



# Resoconto intermedio sulla gestione consolidata al 31 marzo 2023

## **Banca Profilo S.p.A.**

*Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano e Partita IVA 09108700155*

*Capitale sociale i.v. di Euro 136.994.027,9*

*Aderente al Fondo di Tutela dei Depositi*

*Iscritta all'Albo delle Banche e appartenente al Gruppo bancario Banca Profilo*

*Società soggetta alla Direzione e Coordinamento di Arepo BP S.p.A. ai sensi degli articoli 2497 e seguenti CC*



## Indice

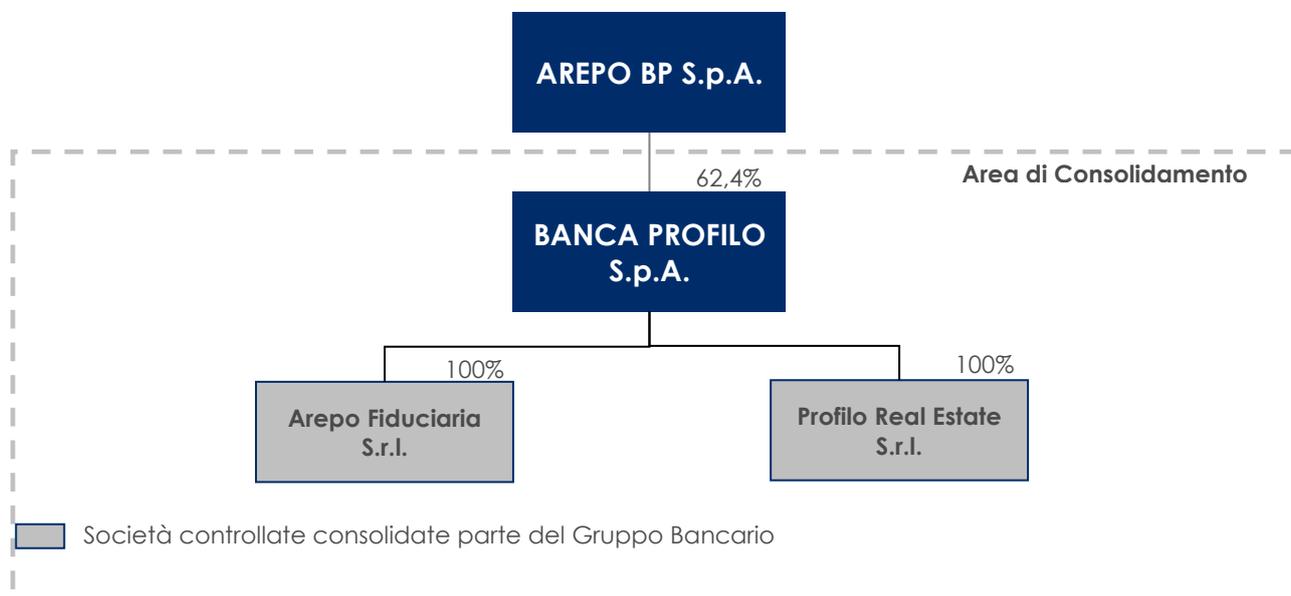
<b>RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE .....</b>	<b>4</b>
<b>Struttura del Gruppo Bancario e Area di Consolidamento .....</b>	<b>5</b>
Cariche Sociali ed Organigramma della Banca .....	6
Organigramma in vigore al 31 marzo 2023 .....	7
<b>Dati di Sintesi ed Indicatori .....</b>	<b>8</b>
<b>Relazione sulla Gestione Consolidata .....</b>	<b>10</b>
Scenario Macroeconomico di Riferimento e Commento ai Mercati .....	10
Criteri di Redazione .....	12
Fatti di Rilievo Avvenuti dopo la Chiusura del Trimestre .....	13
Andamento della gestione e commento ai Risultati Economici Consolidati .....	14
Conto Economico Consolidato Riclassificato .....	18
Conto Economico Consolidato Riclassificato per trimestre .....	19
Commento ai Dati Patrimoniali Consolidati .....	20
Risultati per Settori di Attività .....	24
Risultati delle Società del Gruppo .....	26
Principali Rischi ed incertezze .....	28
Informazioni rilevanti .....	31
Prevedibile evoluzione della gestione .....	31
Rischio Geopolitico .....	32
<b>PROSPETTI CONTABILI .....</b>	<b>35</b>
Stato Patrimoniale Consolidato .....	36
Conto Economico Consolidato .....	38
Stato Patrimoniale Consolidato riclassificato .....	39
Conto Economico Consolidato riclassificato .....	40
Stato Patrimoniale Individuale .....	41
Conto Economico Individuale .....	43
Stato Patrimoniale Individuale riclassificato .....	44
Conto Economico Individuale riclassificato .....	45
<b>ATTESTAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO AI SENSI DELL'ART. 154-BIS C. 2 DEL D.LGS 58/98 (TUF) .....</b>	<b>46</b>

**RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE**

---

---

## Struttura del Gruppo Bancario e Area di Consolidamento



Alla data del 31 marzo 2023 il **Gruppo bancario Banca Profilo** è composto dalla Capogruppo Arepo BP S.p.A., società finanziaria di partecipazioni che non esercita attività nei confronti del pubblico, e dalle Società controllate ai sensi dell'art. 2359 del codice civile.

Tutte le società controllate fanno parte del Gruppo bancario Banca Profilo.

Banca Profilo redige il Bilancio Consolidato in base ai principi contabili IAS/IFRS ed in conformità alle disposizioni della Banca d'Italia, includendo le Società Controllate come indicato nello schema sopra esposto, tutte **consolidate con il metodo integrale**.

La Capogruppo Arepo BP non fa parte del perimetro di consolidamento della presente Relazione finanziaria.

## Cariche Sociali ed Organigramma della Banca

### Cariche Sociali al 31 marzo 2023

#### Consiglio di Amministrazione

<i>Presidente</i>	Giorgio di Giorgio
<i>Vice Presidente</i>	Paola Antonia Profeta
<i>Amministratore Delegato</i>	Fabio Candeli
<i>Consiglieri</i>	Francesca Colaiacovo*
	Giorgio Gabrielli*
	Gimede Gigante*
	Giovanni Maggi*
	Paola Santarelli*
	Maria Rita Scolaro

\* *Consiglieri Indipendenti*

#### Collegio Sindacale

<i>Presidente</i>	Nicola Stabile
<i>Sindaci Effettivi</i>	Gloria Francesca Marino
	Maria Sardelli
<i>Sindaci Supplenti</i>	Beatrice Galli
	Daniel Vezzani

#### Direzione Generale

<i>Direttore Generale</i>	Fabio Candeli
---------------------------	---------------

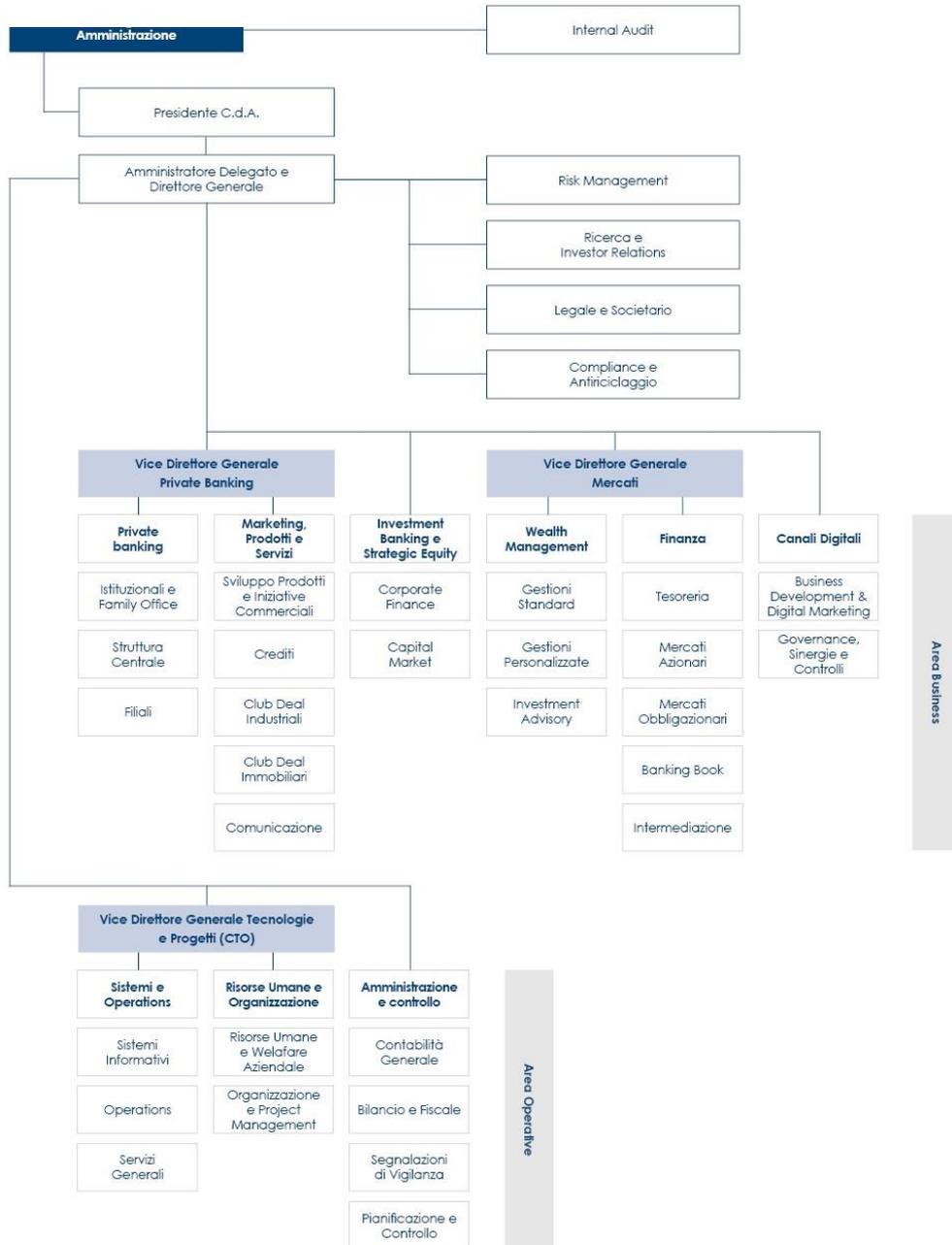
#### Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari

Giuseppe Penna

#### Società di Revisione

Deloitte & Touche S.p.A.

## Organigramma in vigore al 31 marzo 2023



## Dati di Sintesi ed Indicatori

### PRINCIPALI DATI CONSOLIDATI

DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (in migliaia di euro)	03.2023	03.2022	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Margine d'interesse	10.715	7.557	3.158	41,8
Totale ricavi netti	23.628	21.773	1.855	8,5
Risultato della gestione operativa	10.598	9.087	1.511	16,6
Risultato ante imposte	10.313	8.561	1.752	20,5
<b>Risultato netto</b>	<b>6.225</b>	<b>5.185</b>	<b>1.040</b>	<b>20,1</b>

DATI PATRIMONIALI RICLASSIFICATI (in migliaia di euro)	03.2023	03.2022	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	432.002	539.130	-107.128	-19,9
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva	210.639	178.779	31.860	17,8
Attività Finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.094.464	1.077.014	17.450	1,6
Derivati di copertura	14.301	3.686	10.615	288,0
<b>Totale Attivo</b>	<b>1.967.550</b>	<b>1.928.724</b>	<b>38.826</b>	<b>2,0</b>
Raccolta Diretta	1.016.406	1.082.497	-66.091	-6,1
Raccolta Indiretta	3.971.269	4.004.691	-33.422	-0,8
- di cui gestioni patrimoniali	819.660	776.956	42.704	5,5
- di cui risparmio amministrato	3.151.609	3.227.735	-76.126	-2,4
<b>Raccolta totale</b>	<b>4.987.675</b>	<b>5.087.188</b>	<b>-99.513</b>	<b>-2,0</b>
Raccolta Fiduciaria netta	793.112	732.675	60.437	8,2
<b>Raccolta totale con Fiduciaria</b>	<b>5.780.787</b>	<b>5.819.863</b>	<b>-39.076</b>	<b>-0,7</b>
Patrimonio netto di Gruppo	167.709	167.385	324	0,2

ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI PATRIMONIALI	03.2023	03.2022	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Totale Fondi Propri (in migliaia di euro)	135.900	139.493	-3.593	-2,6
Attività di rischio ponderate (in migliaia di euro)	531.830	604.559	-72.729	-12,0
CET 1 capital ratio%	25,6%	23,1%	2,5	
Total capital ratio%	25,6%	23,1%	2,5	

STRUTTURA OPERATIVA	03.2023	03.2022	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Numero dipendenti e collaboratori	192	187	5	2,7
- di cui Private Banker	32	32	0	0,0
Numero filiali	7	7	0	0,0

**PRINCIPALI INDICATORI CONSOLIDATI**

INDICATORI DI REDDITIVITA' (%)	03 2023	03 2022	Variazione YoY
			Assoluta
Margine interesse/Ricavi netti	45,3	34,7	10,6
Commissioni nette/Ricavi netti	26,2	28,5	-2,3
Cost/Income	55,1	58,3	-3,2
R.O.A.E.	15,2	12,0	3,2
R.O.A.	1,3	1,2	0,1

INDICATORI DI STATO PATRIMONIALE (%)	03 2023	03 2022	Variazione YoY
			Assoluta
Raccolta Diretta/Crediti verso clientela	101,6	110,0	-8,4
Crediti verso clientela/Totale Attivo	50,9	51,0	-0,2
Attività finanziarie al fair value /Totale Attivo	33,4	37,4	-4,0
Patrimonio netto/Crediti verso clientela	16,8	17,0	-0,2

INFORMAZIONI SUL TITOLO BANCA PROFILO (dati in unità di euro)	03 2023	03 2022	%
Utile diluito per azione (EPS)	0,038	0,032	18,8
Patrimonio netto per azione	0,247	0,247	-
Quotazione del titolo Banca Profilo a fine periodo	0,212	0,220	-3,6
Quotazione del titolo Banca Profilo nel periodo:			
- media	0,208	0,213	-2,3
- minima	0,198	0,190	4,2
- massima	0,220	0,226	-2,7
Azioni emesse a fine periodo (numero)	677.997.856	677.997.856	-

Nota: i dati relativi all'utile per azione ed al patrimonio netto per azione sono consolidati; il dato relativo all'utile per azione è annualizzato.

Gli indicatori di redditività sono annualizzati e calcolati sulle grandezze del conto economico riclassificato.

Cost/Income = totale costi operativi /totale ricavi netti.

R.O.A.E. = risultato annualizzato del periodo sul patrimonio netto medio di periodo.

R.O.A. = risultato annualizzato del periodo sul totale attivo medio di periodo.

Il Patrimonio netto per azione è calcolato come rapporto tra il Patrimonio netto di Gruppo e il numero di azioni emesse alla fine del periodo.

## Relazione sulla Gestione Consolidata

### Scenario Macroeconomico di Riferimento e Commento ai Mercati

Il **primo trimestre del 2023** ha confermato un **rallentamento economico** ed un'**inflazione persistente**. In particolare, negli Stati Uniti, il PIL ha rallentato all'1,1% dal 2,6% del precedente trimestre e l'inflazione core (al netto delle componenti volatili, tra cui beni alimentari e carburante), ha accelerato al 4,9% rispetto al 4,4% del trimestre precedente. Simile tendenza nell'Eurozona con una contrazione della crescita del PIL all'1,3% nel primo trimestre 2023 rispetto all'1,8% del precedente trimestre, ma un **CPI core** di aprile **in riduzione** per la prima volta in 10 mesi al 5,6% dal precedente 5,7%, sebbene ancora molto distante dall'**obiettivo 2% della BCE**. In Italia, al contrario, la crescita economica è migliorata nel primo trimestre all'1,8% rispetto all'1,4% della fine del 2022. L'Area Euro ha dunque evitato la recessione attesa per l'inverno, tuttavia **la crescita rimane molto debole** ed è prevalentemente **trainata dalle esportazioni** con una domanda domestica ancora troppo contenuta. Il secondo trimestre è ancora atteso in leggera crescita, mentre l'Eurozona dovrebbe vivere una situazione di **stagnazione**.

Secondo gli ultimi dati OCSE (OECD *Economic Outlook*, marzo 2023), **la crescita economica globale si è attestata al 3,2% nel 2022**, circa **la metà di quanto registrato nel 2021**, l'anno del rimbalzo dalla pandemia. Nell'Area Euro il PIL è aumentato del 3,5% ed include un +3,8% dell'Italia. Gli Stati Uniti hanno registrato una crescita economica del 2,1%, caratterizzata da un calo significativo degli investimenti dovuto agli elevati tassi di interesse, ma da un mercato del lavoro ancora molto robusto. La crescita economica si è attestata ben al di sotto di quelle che erano le aspettative ad inizio 2022 a causa degli impatti negativi della **guerra** fra Russia ed Ucraina, della **crisi energetica** e del **rallentamento in Cina** con il proseguire delle politiche zero Covid.

Alcuni **segnali positivi sono emersi quest'anno** con un maggiore ottimismo da parte sia di consumatori sia di imprese, un calo del costo dell'energia e del prezzo dei beni alimentari e la riapertura integrale della Cina. Inoltre, in tutti i paesi del G20, inclusa l'Europa, il mercato del lavoro rimane con buoni livelli di occupazione. Tuttavia, secondo l'OCSE, **la crescita economica rimarrà ancora al di sotto del 2022 per quest'anno e per il prossimo**. La crescita globale nel 2023 è attesa al 2,6%, migliorando al solo 2,9% nel 2024. In particolare, negli Stati Uniti il PIL è previsto in aumento dell'1,5% nel 2023 e dello 0,9% nel 2024, mentre nell'Area Euro le attese sono rispettivamente dello 0,8% e 1,5%. Infine, l'economia italiana è attesa crescere dello 0,6% quest'anno e dello 0,4% il prossimo.

**L'inflazione** ha iniziato la sua discesa già nel 2022; tuttavia, il dato Core (che esclude le componenti volatili come beni alimentari ed energia) rimane elevato per le pressioni su alcuni servizi, e dal mercato del lavoro, soprattutto negli Stati Uniti. Inoltre, il livello del CPI rimane **ancora distante dagli obiettivi della BCE e della FED**. Nel G20, il CPI è visto in riduzione al 4,5% nel 2024 dall'8,1% nel 2022, mentre il CPI core è proiettato al 4% nel 2023 e al 2,5% nel 2024.

Ne consegue che **le politiche monetarie occidentali non potranno divenire accomodanti** fino a che l'allentamento delle pressioni inflazionistiche non sarà significativo e duraturo. Nell'Eurozona, il CPI è previsto al 6,2% nel 2023 (dall'8,4% nel 2022) per scendere al 3% nel 2024. L'inflazione italiana dovrebbe avere una tendenza simile rispettivamente al 6,7% (8,7% nel 2022) e 2,5%.

Nelle riunioni di maggio, la **FED ha alzato i tassi di riferimento di 25 punti base** portandoli **al 5,25%**; dovrebbe essere l'ultimo rialzo di una lunga politica monetaria restrittiva. Tuttavia, la FED non sembra ancora pronta per passare ad una politica monetaria accomodante già da quest'anno. Anche la **BCE ha alzato i tassi di riferimento di 25 punti base al 3,75%**.

**Sul fronte del credito** se la crisi di alcune banche statunitensi ed europee non ha determinato effetti significativi sulla domanda di credito, la persistenza di **tassi di interesse elevati** continua a ridurre la domanda di mutui e di prestiti da parte di famiglie e imprese.

Nel primo trimestre 2023 i **mercati azionari** globali hanno registrato **una performance positiva** con gli indici europei sovraperformanti rispetto a quelli statunitensi. L'indice MSCI All Country World, rappresentativo dell'azionario globale, ha registrato un guadagno del 7% circa nel primo trimestre 2023, in linea con l'S&P500 mentre l'**Euro Stoxx 50 ha segnato una performance ben maggiore** di oltre il 15% (in USD). L'Italia (FTSE MIB) ha mostrato un andamento positivo di poco superiore al **benchmark europeo** (+14,4% vs +13,7% in EUR).

Il **mercato obbligazionario** ha evidenziato un'elevata volatilità nel primo trimestre di quest'anno, derivante sia dalle attese di continue manovre di politica monetaria restrittiva, con conseguente rischio di rallentamento economico, sia dalla crisi di alcune banche negli Stati Uniti e in Europa che hanno spinto i **rendimenti decennali americani fino ad oltre il 4%** ad inizio marzo per ritornare al di sotto del 3,5% a fine marzo. In Europa, la tendenza del rendimento *benchmark*, quello del Bund a 10 anni, è stata simile con un massimo al 2,7% ad inizio marzo per rientrare al di sotto del 2,3% a fine trimestre.

Sul mercato delle **materie prime, dopo il 40% di guadagno nel 2021**, l'indice S&P GSCI, che rappresenta una sintesi dei prezzi delle materie prime, **è aumentato di un ulteriore 26% nel 2022** per il persistere della guerra Russia-Ucraina, le strozzature logistiche che hanno interrotto le catene di approvvigionamento di materie prime ed il caro energia. **Dalla metà del 2022 le materie prime hanno iniziato a scendere** e questo indice sintetico ha perso circa il **30% da inizio giugno 2022 a fine marzo 2023**. Nel primo trimestre 2023 la dinamica del **Brent** evidenzia un ulteriore **calo** da oltre 85 USD di gennaio al di sotto di 80 USD al barile a fine primo trimestre.

Nel mercato valutario, **l'euro si è apprezzato nei primi tre mesi del 2023** passando da sotto l'unità a 1,1 in marzo per il graduale ridursi del differenziale dei tassi fra Stati Uniti ed Eurozona.

## Criteri di Redazione

Il “Resoconto Intermedio della gestione consolidata al 31 marzo 2023, approvato dal Consiglio di Amministrazione del 4 maggio 2023, è predisposto su base volontaria da parte di Banca Profilo al fine di garantire continuità con le precedenti informative periodiche trimestrali.

La situazione patrimoniale consolidata è riportata nel corpo del resoconto sintetizzando le principali voci dell'attivo e del passivo ed è confrontata con i medesimi dati al 31 dicembre 2022.

La situazione patrimoniale ed economica consolidata al 31 marzo 2023 presentata nel Resoconto è stata predisposta secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) ed omologati dalla Commissione Europea come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002 in vigore al 31 marzo 2023, relativamente ai quali non sono state effettuate deroghe.

Il documento non è redatto ai sensi delle disposizioni del principio IAS 34 “Bilanci Intermedi”, relativo all'informativa finanziaria infra-annuale, in considerazione del fatto che il Gruppo Banca Profilo applica tale principio alle Relazioni finanziarie semestrali e non anche all'informativa trimestrale periodica. Esso riferisce all'area di consolidamento come declinata nella Relazione sulla gestione consolidata al 31 dicembre 2022, che non ha subito modifiche.

I principi contabili e i criteri relativi alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle poste patrimoniali, nonché di iscrizione dei costi e dei ricavi, adottati per la predisposizione del presente Resoconto, sono i medesimi adottati per il Bilancio al 31 dicembre 2022, a cui si rimanda per la lettura integrale.

L'applicazione di tali principi, nell'impossibilità di valutare con precisione alcuni elementi di bilancio, comporta talora da parte degli Amministratori l'effettuazione di stime ed assunzioni che possono impattare anche significativamente sui valori dei ricavi, dei costi, delle attività e delle passività di bilancio e sull'informativa relativa ad attività e passività potenziali. L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di esercizio in esercizio e, pertanto, non è da escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Tra i principali fattori di incertezza che incidono sugli scenari futuri in cui il Gruppo si troverà ad operare, vi sono le possibili evoluzioni da contagio sull'economia globale e italiana direttamente o indirettamente ancora in parte collegati all'epidemia Covid-19, e gli effetti relativi al contesto geo-politico, influenzato dal conflitto attualmente in atto in Ucraina, i cui impatti sull'economia ad oggi non sono stimabili in quanto sono molteplici le determinanti che risultano tuttora sconosciute e non definite.

Per una più ampia descrizione dei processi valutativi più rilevanti per il Gruppo, si rinvia in generale alla Parte A.1, Sezione 5, paragrafo “Altri aspetti” della Nota Integrativa Consolidata al 31 dicembre 2022, oltre a quanto illustrato di seguito.

Si segnala che i primi tre mesi dell'esercizio 2023 non sono stati caratterizzati da mutamenti nei criteri di stima già applicati per la redazione del Bilancio al 31 dicembre 2022 se non per quanto previsto dal principio contabile IFRS 9 con riferimento alla determinazione della perdita attesa su crediti, titoli, garanzie rilasciate e impegni, in particolar modo relativamente alla definizione degli scenari *forward-looking*. Essa è infatti funzione anche di informazioni di natura prospettica quali, in particolar modo, l'evoluzione degli scenari macroeconomici utilizzati nel calcolo delle rettifiche di valore. L'evoluzione di tali scenari, nonché la ponderazione degli stessi, è oggetto di valutazione periodica con eventuale conseguente aggiornamento. Ai fini della definizione delle rettifiche di valore collettive sul portafoglio crediti in bonis previsto dal principio contabile IFRS 9, si è pertanto provveduto, in sede di predisposizione della situazione contabile al 31 marzo, ad aggiornare gli scenari macroeconomici sottostanti la definizione delle *Probability of Default* (PD) impegnate nella svalutazione collettiva. Tipicamente l'aggiornamento degli scenari macroeconomici avviene su base annuale, e viene svolto ai fini della predisposizione del bilancio d'esercizio, tuttavia, a partire da giugno 2020 l'aggiornamento è stato effettuato con cadenza trimestrale.

La situazione patrimoniale ed economica consolidata al 31 marzo 2023 presentata nel Resoconto è stata inoltre predisposta facendo riferimento al 8° aggiornamento della circolare 262 del 22 dicembre 2005 di Banca d'Italia, rilasciato in data 17 novembre 2022, e alle integrazioni emanate da Banca d'Italia; i dati del periodo di

confronto sono quelli al 31 dicembre 2022 per lo Stato patrimoniale, mentre per il Conto economico sono quelli del corrispondente periodo dell'esercizio precedente (31 marzo 2022).

La situazione economica consolidata è riportata nel corpo della relazione in forma riclassificata sintetica con l'evidenziazione dei margini reddituali intermedi sino all'utile netto di periodo. I dati economici relativi ai primi tre mesi dell'esercizio in corso (1° gennaio 2023 – 31 marzo 2023) sono confrontati con quelli relativi al corrispondente periodo dell'esercizio precedente (1° gennaio 2022 – 31 marzo 2022).

Le eventuali riclassifiche e aggregazioni effettuate rispetto agli schemi obbligatori di bilancio annuale previsti dalla Circolare Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti, sono indicate in calce allo Stato Patrimoniale ed al Conto Economico consolidati riclassificati.

Sono allegati al presente Resoconto, a titolo informativo, i prospetti contabili individuali di Stato Patrimoniale e di Conto Economico riclassificati di Banca Profilo con i necessari confronti. Sono inoltre allegati gli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico, sia consolidati sia di Banca Profilo, redatti secondo le regole stabilite per i bilanci annuali come da Circolare Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti.

Il Resoconto è corredato dall'attestazione del Dirigente Preposto ai sensi dell'art. 154 bis del D.Lgs. 58/1998.

Il presente documento non è oggetto di verifica da parte della Società di Revisione.

In relazione a quanto previsto dallo IAS 10, in materia di fatti intervenuti dopo la data di riferimento del Resoconto intermedio di gestione, si informa che successivamente al 31 marzo 2023, data di riferimento del Resoconto in parola, e fino al 4 maggio 2023, data di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione, non sono intervenuti fatti tali da comportare una rettifica dei dati presentati in Bilancio.

Sono invece esposti nel seguente paragrafo i fatti di rilievo successivi al 31 marzo 2023 riconducibili alla fattispecie degli eventi che, ai sensi del principio contabile IAS 10, non comportano a rettifica dei valori di bilancio.

## **Fatti di Rilievo Avvenuti dopo la Chiusura del Trimestre**

### Versamento in conto futuro aumento di capitale di Tinaba

Come già noto nell'ambito delle iniziative previste dal Piano Industriale triennale della Banca è stato previsto l'inserimento di nuove attività, in particolare nei settori del *Fintech*, finalizzate alla chiusura del *gap* tecnologico rispetto ai nuovi entranti nel settore finanziario, alla maggiore differenziazione rispetto ai *competitor* diretti tradizionali, al miglioramento del *cost income* del Gruppo o adeguamento alle normative.

In tale ottica, in data 6 aprile 2023 è stato effettuato da parte di Banca Profilo il secondo versamento di 2,25 milioni di euro in conto futuro Aumento di Capitale di Tinaba così come deliberato dal Consiglio di Amministrazione della banca nella seduta del 30 marzo 2023 e corrispondente al residuo 50% dell'importo complessivo spettante a Banca Profilo nell'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea di Tinaba, pari a 4,5 milioni di euro.

Alla data del 31 marzo 2023 non risultano effettuate nuove emissioni di azioni da parte di Tinaba e il suddetto versamento in conto futuro Aucap non ha trovato seguito con una sottoscrizione di nuove azioni e pertanto la quota di possesso della Banca, in termini di diritti di voto in assemblea, è invariata rispetto al 31 marzo 2023 ed è pari al 15% del capitale sociale di Tinaba. In considerazione dell'ulteriore versamento di 2,25 milioni di euro gli Amministratori della Banca, nel Consiglio di Amministrazione del 30 marzo 2023, hanno valutato l'eventuale presenza di elementi che potessero configurare un'influenza notevole sulla partecipata, per effetto del potenziale raggiungimento di un'interessenza superiore al 20% (specificatamente del 26,23%) fermo restando il mantenimento di diritti di voto pari al 15%, al pari di quanto in essere al 31 dicembre 2022. Le analisi condotte hanno portato gli Amministratori a concludere sulla "non sussistenza" dell'influenza notevole su Tinaba ai sensi dello IAS 28.

L'Assemblea degli azionisti di Tinaba del 31 marzo 2023, riunitasi in forma totalitaria, ha deliberato di prorogare sino al 30 giugno 2023 il termine ultimo per l'esercizio del diritto di opzione nell'ambito dell'aumento di capitale.

## Andamento della gestione e commento ai Risultati Economici Consolidati

Al 31 marzo 2023, **Banca Profilo e le sue controllate** chiudono il primo trimestre con un **utile netto pari a 6,2 milioni di euro** (+20,1% a/a), in crescita di 1,0 milioni di euro rispetto al risultato del primo trimestre dello scorso esercizio. Questi risultati sono ancora più positivi se inquadrati nel contesto in cui sono stati raggiunti, caratterizzato da una situazione geopolitica ancora instabile, dal rallentamento economico con un'inflazione persistente, da politiche monetarie restrittive e dalla crisi di alcune banche estere. I risultati in crescita confermano la validità del business model nel generare risultati economici positivi anche in uno scenario economico debole e finanziario instabile, incrementando la già elevata solidità patrimoniale.

La **raccolta totale clientela**, inclusa la Raccolta Fiduciaria netta, si attesta a **5,8 miliardi di euro** (-0,7% a/a), in linea rispetto al risultato del 31 marzo 2022, con una raccolta netta positiva del Private Banking per 45,2 milioni di euro da inizio anno compensata dall'effetto mercato negativo del 2022.

La **raccolta diretta** si riduce di 66,1 milioni di euro passando dai 1.082,5 milioni di euro del 31 marzo 2022 ai 1.016,4 milioni di euro del 31 marzo 2023. La **raccolta indiretta**, esclusa la Raccolta Fiduciaria netta, diminuisce di 33,3 milioni di euro, passando dai 4.004,7 milioni di euro del 31 marzo 2022 ai 3.971,4 milioni di euro del 31 marzo 2023 (-0,8%). Al suo interno il **risparmio amministrato** si attesta a 3,2 miliardi di euro (-2,4%), mentre le **gestioni patrimoniali** (al netto della raccolta diretta) crescono a 819,7 milioni di euro (+5,5%).

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI (in migliaia di euro)	03 2023	03 2022	Variazione YoY	
			Assoluta	%
<b>Raccolta Diretta Italia</b>	<b>1.016.406</b>	<b>1.082.497</b>	<b>-66.091</b>	<b>-6,1</b>
<b>Raccolta Indiretta Italia</b>	<b>3.971.269</b>	<b>4.004.691</b>	<b>(33.422)</b>	<b>-0,8</b>
- di cui gestioni patrimoniali	819.660	776.956	42.704	5,5
- di cui risparmio amministrato	3.151.609	3.227.735	(76.126)	-2,4
<b>Totale Raccolta Diretta e Indiretta Italia</b>	<b>4.987.675</b>	<b>5.087.188</b>	<b>(99.513)</b>	<b>-2,0</b>
Raccolta Fiduciaria netta	793.112	732.675	60.437	8,2
<b>Raccolta Totale Clientela</b>	<b>5.780.787</b>	<b>5.819.863</b>	<b>(39.076)</b>	<b>-0,7</b>
Raccolta Fiduciaria totale	1.145.772	1.136.526	9.246	0,8
<b>Crediti verso clientela Italia</b>	<b>1.000.654</b>	<b>984.518</b>	<b>16.136</b>	<b>1,6</b>
- di cui impieghi vivi alla clientela	394.545	346.962	47.583	13,7
- di cui Titoli HTC	410.901	383.513	27.388	7,1
- di cui altri crediti alla clientela	195.207	254.043	(58.836)	-23,2

## Margine di interesse

Il **margine di interesse** del primo trimestre 2023 è pari a 10,7 milioni di euro (+41,8%) in crescita rispetto ai 7,6 milioni di euro del passato esercizio. Il significativo incremento è dovuto alla dinamica dei tassi di riferimento che ha favorito la redditività della raccolta diretta, ai titoli di debito del *banking book*, in particolare sui titoli governativi legati all'inflazione a seguito del forte rialzo registrato nel periodo e al maggior contributo derivante dagli impieghi in Investment Banking.

MARGINE DI INTERESSE	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2023	31/03/2022	Variazioni	
			Assolute	%
Interessi attivi e proventi assimilati	15.513	8.171	7.342	89,9
Interessi passivi e oneri assimilati	(4.798)	(614)	-4.184	681,4
<b>Margine di interesse</b>	<b>10.715</b>	<b>7.557</b>	<b>3.158</b>	<b>41,8</b>

## Altri ricavi netti

Gli **altri ricavi netti** del periodo sono pari a 12,9 milioni di euro, in diminuzione di 1,3 milioni di euro rispetto ai 14,2 milioni di euro del 31 marzo 2022 (-9,2%). Nella tabella seguente viene dettagliata la composizione dell'aggregato.

ALTRI RICAVI NETTI	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2023	31/03/2022	Variazioni	
			Assolute	%
Commissioni attive	6.871	7.018	-147	-2,1
Commissioni passive	(685)	(810)	125	-15,4
<b>Commissioni nette</b>	<b>6.186</b>	<b>6.208</b>	<b>-22</b>	<b>-0,4</b>
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	6.636	7.615	-979	-12,9
Altri proventi (oneri) di gestione	91	393	-302	-76,8
<b>Totale Altri Ricavi Netti</b>	<b>12.913</b>	<b>14.216</b>	<b>-1.303</b>	<b>-9,2</b>

Le **commissioni nette** sono pari a 6,2 milioni di euro, sostanzialmente in linea rispetto al dato dei primi tre mesi del 2022 (-0,4%). All'interno del risultato complessivo, aumentano le commissioni rivenienti dal collocamento di fondi e polizze assicurative, mentre sono in leggera riduzione le commissioni da gestione e consulenza.

Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi**, pari a 6,6 milioni di euro, è in riduzione di 1,0 milioni rispetto ai 7,6 milioni del primo trimestre dello scorso esercizio. La diminuzione è da attribuirsi alle minori plusvalenze conseguite sul portafoglio HTC&S rispetto ai primi tre mesi del 2022, nei quali si erano registrati significativi realizzi su governativi italiani indicizzati all'inflazione.

Il saldo degli **altri proventi e oneri di gestione**, pari a 0,1 milioni di euro, è in riduzione rispetto al dato del 31 marzo 2022 a seguito di elementi non ricorrenti nel primo trimestre 2022.

Il **totale ricavi netti** al 31 marzo 2023 è pari a 23,6 milioni di euro (+8,5%), in crescita di 1,8 milioni di euro rispetto ai 21,8 milioni di euro dell'anno precedente a conferma della ridotta volatilità della grandezza, anche grazie alla diversificazione delle fonti di ricavo.

## Costi operativi e risultato della gestione operativa

L'aggregato dei **costi operativi** è pari a 13,0 milioni di euro, in crescita rispetto ai 12,7 milioni di euro dei primi tre mesi del 2022 (+2,7%).

COSTI OPERATIVI E RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2023	31/03/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Spese per il personale	(7.377)	(7.003)	-374	5,3
Altre spese amministrative *	(5.135)	(5.142)	7	-0,1
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(518)	(541)	23	-4,3
<b>Costi operativi</b>	<b>(13.030)</b>	<b>(12.686)</b>	<b>-344</b>	<b>2,7</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>10.598</b>	<b>9.087</b>	<b>1.511</b>	<b>16,6</b>

\* La voce 190 b) Altre spese amministrative è esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 1,4 milioni di euro), degli Oneri riguardanti il sistema bancario (per 0,9 milioni di euro), e dallo sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (per un importo di -23 migliaia di euro)

Al suo interno le **spese del personale** crescono di 0,4 milioni di euro passando dai 7,0 milioni di euro dei primi tre mesi del 2022 ai 7,4 milioni di euro dello stesso periodo del 2023 (+5,3%) principalmente per gli investimenti fatti in risorse umane e nella loro valorizzazione.

Le **altre spese amministrative**, al netto degli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 5,1 milioni di euro e rimangono stabili rispetto ai primi tre mesi del 2022, nonostante gli impatti inflattivi su diverse voci di costo e le molte iniziative di trasformazione digitale della Banca.

Le **rettifiche di valore su immobilizzazioni**, pari a 0,5 milioni di euro, sono in lieve calo rispetto a quelle dei primi tre mesi del 2022 (-4,3%).

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 10,6 milioni di euro (+16,6%) è in crescita di 1,5 milioni di euro rispetto al 31 marzo 2022, equivalente ad un *cost income* del 55% in miglioramento rispetto al 58% del primo trimestre 2022 e al 76% medio del 2022.

## Accantonamenti e rettifiche

UTILE (PERDITA) DEL PERIODO AL LORDO DELLE IMPOSTE	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2023	31/03/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(89)	4	-93	n.s.
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(182)	(445)	263	-59,1
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(14)	(85)	71	-83,5
<b>Totale accantonamenti e rettifiche</b>	<b>(285)</b>	<b>(526)</b>	<b>241</b>	<b>-45,8</b>
<b>Risultato corrente al lordo delle imposte</b>	<b>10.313</b>	<b>8.561</b>	<b>1.752</b>	<b>20,5</b>

Gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri** sono negativi per 89 migliaia di euro e si riferiscono principalmente ad accantonamenti netti effettuati dal Gruppo a seguito di controversie in corso di definizione sorte nel trimestre nell'area dei Canali Digitali, unitamente all'effetto netto rilevato nell'*impairment* sulle garanzie rilasciate.

Le **rettifiche e le riprese di valore nette** per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e su attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva al 31 marzo 2023 sono pari a 196 migliaia di euro di rettifiche nette. Il dato al 31 marzo 2022 era pari a 530 migliaia di euro di

rettifiche. Nel primo trimestre 2023 si sono registrate rettifiche di valore nette per 257 migliaia di euro su limitate posizioni creditizie deteriorate e per 20 migliaia di euro sul portafoglio titoli, mentre sui crediti *in bonis* sono state rilevate riprese di valore nette per 81 migliaia di euro. Si precisa altresì che il portafoglio crediti della Banca, costituito principalmente da finanziamenti *Lombard* e in misura minore da mutui ipotecari e finanziamenti garantiti dallo Stato, è caratterizzato da esposizioni con ampi livelli di garanzie che, nonostante la volatilità di mercato ed il protrarsi del conflitto Russia-Ucraina, non hanno subito oscillazioni significative nel rischio di credito e nelle relative garanzie.

Nei primi tre mesi del 2023, l'**utile al lordo delle imposte** è pari a 10,3 milioni di euro (+20,5%) in crescita rispetto ai 8,6 milioni di euro rilevati nello stesso periodo del 2022.

#### Utile del periodo consolidato

UTILE DEL PERIODO	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2023	31/03/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(3.474)	(2.813)	-661	23,5
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(614)	(563)	-51	9,1
(Utile) / Perdita del periodo di pertinenza di terzi	-	-	-	-
<b>Utile netto del periodo di pertinenza della capogruppo</b>	<b>6.225</b>	<b>5.185</b>	<b>1.040</b>	<b>20,1</b>

Le **imposte** dell'esercizio, al netto di quelle calcolate sugli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 3,5 milioni di euro. Al lordo di tale riclassifica il *tax rate* è pari al 33,8%

La voce **oneri riguardanti il sistema bancario** comprende i contributi finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario (Fondi di Risoluzione e Fondo Interbancario Tutela dei Depositi) esposti al netto delle imposte ed è pari a 614 migliaia di euro, in aumento rispetto ai 563 migliaia di euro di marzo 2022. L'importo è sostanzialmente composto dal **contributo ordinario al Fondo di Risoluzione Unico** per l'esercizio 2023, stimato per un importo pari a 0,8 milioni di euro al lordo delle imposte.

**Banca Profilo e le sue controllate** chiudono i primi tre mesi del 2023 con un **utile netto consolidato** di 6,2 milioni di euro, in crescita di 1,0 milioni di euro (+20,1%) rispetto ai primi tre mesi del 2022.

## Conto Economico Consolidato Riclassificato

Voci (Importi in migliaia di euro)	31/03/2023	31/03/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse (1)	10.715	7.557	3.158	41,8
Commissioni nette (2)	6.186	6.208	-22	-0,4
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	6.636	7.615	-979	-12,9
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	91	393	-302	-76,8
<b>Totale ricavi netti</b>	<b>23.628</b>	<b>21.773</b>	<b>1.855</b>	<b>8,5</b>
Spese per il personale	(7.377)	(7.003)	-374	5,3
Altre spese amministrative (5)	(5.135)	(5.142)	7	-0,1
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(518)	(541)	23	-4,3
<b>Totale Costi Operativi</b>	<b>(13.030)</b>	<b>(12.686)</b>	<b>-344</b>	<b>2,7</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>10.598</b>	<b>9.087</b>	<b>1.511</b>	<b>16,6</b>
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(89)	4	-93	n.s.
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(182)	(445)	263	-59,1
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(14)	(85)	71	-83,5
<b>Utile (Perdita) del periodo al lordo delle imposte</b>	<b>10.313</b>	<b>8.561</b>	<b>1.752</b>	<b>20,5</b>
Imposte sul reddito dell'operatività corrente (6)	(3.474)	(2.813)	-661	23,5
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (7)	(614)	(563)	-51	9,1
<b>Utile (Perdita) del periodo al netto delle imposte</b>	<b>6.225</b>	<b>5.185</b>	<b>1.040</b>	<b>20,1</b>
<b>Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo</b>	<b>6.225</b>	<b>5.185</b>	<b>1.040</b>	<b>20,1</b>

(1) comprende con la voce 10. Interessi Attivi e 20. Interessi Passivi (Circ. 262 Banca d'Italia). La voce sconta 0,1 milioni di euro di interessi passivi, determinati a livello gestionale, quale remunerazione della liquidità proveniente dal canale digitale riconosciuti a Tinaba in virtù dell'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo e contabilmente classificati come oneri e ricompresi nella voce 230. Altri oneri/proventi di gestione.

(2) comprende le Voci 40. Commissioni attive e 50. Commissioni passive degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia). La voce sconta le commissioni passive per emissioni carte di credito (per 0,3 milioni di euro per il 2023 e 0,2 milioni di euro per il 2022) riclassificate gestionalmente nella voce "altre spese amministrative".

(3) 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).

(4) 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 al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 1,4 milioni di euro), dello sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 23 migliaia di euro) riclassificato gestionalmente nella voce "Altre spese amministrative" e degli interessi passivi riconosciuti a Tinaba sulla raccolta effettuata dalla partecipata (oneri netti per 0,1 milioni di euro).

(5) comprende la voce 190 b) Altre spese amministrative esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 1,4 milioni di euro) e degli Oneri lordi riguardanti il sistema bancario (per 0,9 milioni di euro), quest'ultimi riclassificati gestionalmente nella voce "Oneri riguardanti il sistema bancario al netto delle imposte". Nella presente voce è ricompreso altresì lo sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 23 migliaia di euro) provenienti dalla voce gestionale "Altri proventi (oneri) di gestione".

(6) coincide con la Voce 300. "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente" degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia), al netto dell'effetto fiscale sugli Oneri riguardanti il sistema bancario (per 0,3 milioni di euro) riclassificato gestionalmente nella voce "Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)".

(7) comprende gli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario (per 0,9 milioni di euro) contabilmente classificati nella voce 190 b). Altre spese amministrative ed esposti al netto dell'effetto fiscale (per 0,3 milioni di euro) contabilizzato contabilmente nella voce 300. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente.

## Conto Economico Consolidato Riclassificato per trimestre

Voci	1° trim 2023	4° trim 2022	3° trim 2022	2° trim 2022	1° trim 2022
<i>(Importi in migliaia di euro)</i>					
Margine di interesse (1)	10.715	14.783	8.321	10.433	7.557
Commissioni nette (2)	6.186	6.898	5.120	5.663	6.208
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	6.636	(1.451)	1.455	(2.923)	7.615
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	91	197	226	133	393
<b>Totale ricavi netti</b>	<b>23.628</b>	<b>20.427</b>	<b>15.122</b>	<b>13.306</b>	<b>21.773</b>
Spese per il personale	(7.377)	(10.026)	(6.553)	(6.275)	(7.003)
Altre spese amministrative (5)	(5.135)	(5.593)	(4.941)	(4.405)	(5.142)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(518)	(609)	(597)	(552)	(541)
<b>Totale Costi Operativi</b>	<b>(13.030)</b>	<b>(16.228)</b>	<b>(12.091)</b>	<b>(11.232)</b>	<b>(12.686)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>10.598</b>	<b>4.199</b>	<b>3.031</b>	<b>2.074</b>	<b>9.087</b>
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(89)	10	(13)	(3)	4
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(182)	(222)	(463)	(160)	(445)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(14)	10	(92)	(77)	(85)
<b>Utile del periodo lordo</b>	<b>10.313</b>	<b>3.997</b>	<b>2.463</b>	<b>1.834</b>	<b>8.561</b>
Imposte sul reddito dell'operatività corrente (6)	(3.474)	(1.242)	(765)	(195)	(2.813)
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (7)	(614)	(94)	(32)	(22)	(563)
<b>Utile del periodo netto</b>	<b>6.225</b>	<b>2.661</b>	<b>1.666</b>	<b>1.617</b>	<b>5.185</b>
<b>Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo</b>	<b>6.225</b>	<b>2.661</b>	<b>1.666</b>	<b>1.617</b>	<b>5.185</b>

## Commento ai Dati Patrimoniali Consolidati

L'andamento patrimoniale della Banca e delle sue controllate nel corso dei primi 3 mesi del 2023 è di seguito illustrato facendo riferimento ai principali aggregati che, elencati nella tabella sottostante, sono confrontati con quelli di fine anno 2022. Dove non diversamente specificato i dati riportati sono espressi in migliaia di euro.

L'**attivo consolidato** si attesta a **1.967,6 milioni di euro**, in aumento del 4,2% rispetto ai 1.887,5 milioni di euro del 31 dicembre 2022.

### Attività

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Assolute	%
Attività finanziarie valutate al FV con impatto a conto economico	432.002	386.519	45.483	11,8
Attività finanziarie valutate al FV con impatto sulla redditività complessiva	210.639	221.175	-10.536	-4,8
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Crediti verso banche	93.810	94.412	-602	-0,6
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Crediti verso clientela	1.000.654	967.014	33.640	3,5
Derivati di copertura	14.301	20.505	-6.204	-30,3
<b>Totale Attivo</b>	<b>1.967.550</b>	<b>1.887.540</b>	<b>80.010</b>	<b>4,2</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Debiti verso banche	569.146	519.595	49.551	9,5
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Debiti verso clientela	1.016.368	1.046.318	-29.950	-2,9
Passività finanziarie di negoziazione	147.016	102.236	44.780	43,8
Derivati di copertura	28.193	26.725	1.468	5,5
<b>Patrimonio netto di Gruppo</b>	<b>167.709</b>	<b>160.552</b>	<b>7.157</b>	<b>4,5</b>

Le **attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico**, appartenenti al Portafoglio di negoziazione, aumentano di 45,5 milioni di euro, passando dai 386,5 milioni di euro del 31 dicembre 2022 ai 432,0 milioni di euro del 31 marzo 2023 (+11,8%).

Le **attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva** diminuiscono di 10,5 milioni di euro (-4,8%), passando dai 221,2 milioni di euro del 31 dicembre 2022 ai 210,6 milioni di euro del 31 marzo 2023.

I **crediti verso banche** (corrispondenti alle Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato nei confronti di controparti bancarie) rimangono sostanzialmente in linea con il dato di fine 2022 passando dai 94,4 milioni di euro del 31 dicembre 2022 ai 93,8 milioni di euro del 31 marzo 2023 (-0,6%).

CREDITI VERSO BANCHE	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Assolute	%
Depositi a scadenza	7.405	7.255	150	2,1
Pronti contro termine attivi	43.093	32.416	10.677	32,9
Altri finanziamenti	34.923	43.080	-8.157	-18,9
Titoli di debito valutati al costo ammortizzato	8.389	11.661	-3.272	-28,1
<b>Crediti verso banche</b>	<b>93.810</b>	<b>94.412</b>	<b>-602</b>	<b>-0,6</b>

I crediti verso banche comprendono: i) **depositi vincolati**, pari a 7,4 milioni di euro; ii) **pronti contro termine** pari a 43,1 milioni di euro iii) **altri finanziamenti** per 34,9 milioni di euro principalmente costituita dai depositi versati da Banca Profilo a garanzia dell'operatività in derivati, in base agli accordi statuiti con controparti, e iv) titoli di debito emessi da controparti bancarie classificati nella categoria **Held to Collect** per 8,4 milioni.

I **crediti verso la clientela** aumentano di 33,6 milioni di euro passando dai 967,0 milioni di euro del 31 dicembre 2022 ai 1000,7 milioni di euro del 31 marzo 2023.

CREDITI VERSO CLIENTELA	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Assolute	%
Conti correnti	240.580	242.056	-1.476	-0,6
Mutui	153.442	154.081	-639	-0,4
<b>Impieghi vivi alla clientela</b>	<b>394.022</b>	<b>396.137</b>	<b>-2.115</b>	<b>-0,5</b>
Attività deteriorate	8.681	7.180	1.501	20,9
<b>Totale impieghi alla clientela</b>	<b>402.703</b>	<b>403.317</b>	<b>-614</b>	<b>-0,2</b>
Titoli HTC	410.902	384.844	26.058	6,8
Depositi a garanzia operatività in derivati, PCT, altre operazioni	187.049	178.853	8.196	4,6
<b>Altri crediti alla clientela</b>	<b>597.951</b>	<b>563.697</b>	<b>34.254</b>	<b>6,1</b>
<b>Crediti verso clientela</b>	<b>1.000.654</b>	<b>967.014</b>	<b>33.640</b>	<b>3,5</b>

Per quanto concerne gli **impieghi vivi alla clientela**, diminuisce lievemente il saldo dei conti correnti a privati, che passa dai 242,1 milioni di euro al 31 dicembre 2022 ai 240,6 milioni di euro al 31 marzo 2023 (-0,6%), così il saldo dei mutui, pari al 31 marzo 2023 a 153,4 milioni di euro (-0,4%) rispetto ai 154,1 milioni di euro del 31 dicembre 2022. Le **attività deteriorate**, pari a 8,7 milioni di euro, sono in aumento rispetto al dato in essere al 31 dicembre 2022 (+20,9%). I **titoli HTC**, composti principalmente da titoli governativi italiani, sono pari al 31 marzo 2023 a 410,9 milioni di euro, in aumento rispetto ai 384,8 milioni di euro del 31 dicembre 2022 in linea con le strategie della banca. Gli altri depositi a garanzia, PCT e altre operazioni passano dai 178,9 milioni di euro del 31 dicembre 2022 ai 187,4 milioni di euro del 31 marzo 2023 (+4,6%).

I **derivati di copertura** registrano un saldo pari a 14,3 milioni di euro al 31 marzo 2023, in calo rispetto al dato del 31 dicembre 2022, pari a 20,5 milioni di euro.

Le **Partecipazioni** in società controllate al 31 marzo 2023 sono state consolidate con il metodo integrale. I principali dati relativi alle società consolidate sono di seguito elencati.

Denominazioni	Sede	Totale attivo	Patrimonio netto (1)	Utile (Perdita) del periodo	Tipo di rapporto (2)	Rapporto di partecipazione	
						Impresa Partecipante	Quota %
<b>A. Imprese consolidate integralmente</b>							
1. Profilo Real Estate S.r.l.	Milano	47.571	26.620	95	1	Banca Profilo S.p.A.	100,00
2. Arepo Fiduciaria S.r.l.	Milano	2.449	914	71	1	Banca Profilo S.p.A.	100,00

### Passività

I **debiti verso banche** si attestano al 31 marzo 2023 a **569,1 milioni di euro** in aumento di 49,5 milioni di euro rispetto ai 519,6 milioni di euro al 31 dicembre 2022.

DEBITI VERSO BANCHE	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Assolute	%
Debiti verso banche centrali	89.656	89.134	522	0,6
Conti correnti e depositi liberi	10.196	10.506	-310	-3,0
Altri	450.587	408.349	42.238	10,3
Pronti contro Termine	18.707	11.606	7.101	61,2
<b>Debiti verso banche</b>	<b>569.146</b>	<b>519.595</b>	<b>49.551</b>	<b>9,5</b>

I **debiti verso clientela** al 31 marzo 2023 sono pari a **1.016,4 milioni di euro**, in calo di 29,9 milioni di euro (-2,9%) rispetto ai 1.046,3 milioni di euro riferiti al 31 dicembre 2022. Il calo è dovuto sia alla contrazione dei conti correnti sia dalla riduzione delle operazioni di "pronti contro termine e altri finanziamenti", passate dai 324,9 milioni di euro del 31 dicembre 2022 ai 293,8 milioni di euro del 31 marzo 2023. Gli altri debiti evidenziano invece un incremento di 24,5 milioni di euro nel trimestre.

RACCOLTA DA CLIENTELA	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Assolute	%
Conti correnti	621.311	644.705	-23.394	-3,6
Pronti contro termine ed altri finanziamenti	293.782	324.874	-31.092	-9,6
Altri debiti	101.275	76.739	24.536	32,0
<b>Raccolta da clientela</b>	<b>1.016.368</b>	<b>1.046.318</b>	<b>-29.950</b>	<b>-2,9</b>

Le passività finanziarie comprese nel **Portafoglio di negoziazione** al 31 marzo 2023 ammontano a **147,0 milioni di euro**, in aumento di 44,8 milioni di euro rispetto ai 102,2 milioni di euro del 31 dicembre 2022 (+43,8%).

Il **patrimonio netto consolidato di gruppo** al 31 marzo 2023, comprendente l'utile del periodo pari a **6,2 milioni di euro**, ammonta a **167,7 milioni di euro** contro i 160,6 milioni di euro del 31 dicembre 2022 (+4,5%).

La composizione del patrimonio netto è riassunta nella seguente tabella:

PATRIMONIO NETTO	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Capitale	136.994	136.994	-	-
Sovrapprezzi di emissione	82	82	-	-
Riserve	31.979	20.878	11.101	53,2
Riserve da valutazione	(2.463)	(3.423)	960	-28,0
Azioni proprie	(5.108)	(5.108)	-	-
Utile (perdita) del periodo	6.225	11.129	-4.904	-44,1
<b>Patrimonio netto di Gruppo</b>	<b>167.709</b>	<b>160.552</b>	<b>7.157</b>	<b>4,5</b>
<b>Patrimonio di pertinenza di terzi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>167.709</b>	<b>160.552</b>	<b>7.157</b>	<b>4,5</b>

Si precisa che la Capogruppo del Gruppo bancario Banca Profilo è Arepo BP S.p.A. ed è la Società tenuta a produrre all'Organo di Vigilanza le segnalazioni su base consolidata dei Fondi Propri e dei coefficienti prudenziali secondo le vigenti regole in materia.

**I Fondi Propri consolidati di Banca Profilo** alla data del 31 marzo 2023 sono pari a 135,9 milioni di euro, con un **CET 1 Ratio consolidato del 25,55%**, calcolato in base alle disposizioni transitorie previste a seguito dell'entrata in vigore del principio contabile IFRS 9. Il **CET 1 Capital Ratio consolidato fully loaded** è pari al 25,52%, largamente superiore ai requisiti normativi e tra i più elevati della categoria. Il miglioramento rilevato sul **CET1 ratio** di circa 284 bps, rispetto al 22,71% di fine dicembre 2022, è legato all'aumento dei Fondi Propri principalmente grazie al computo dell'utile dell'esercizio precedente della Banca (per 1,4 milioni di euro), al netto del dividendo deliberato, alla riduzione della Riserva di Valutazione negativa sul portafoglio HTCS (per circa 1 milione di euro), nonché ad un miglioramento rilevato sui requisiti patrimoniali (per circa 4,5 milioni di euro). Tali indicatori non tengono conto del risultato in formazione del primo trimestre 2023, mentre considerano il pagamento del dividendo pari a circa 9,2 milioni di euro che verrà effettuato in data 4 maggio 2023.

**L'indicatore di liquidità LCR (Liquidity Coverage Ratio)**, determinato sul perimetro prudenziale consolidato, risulta ampiamente superiore al 100%, in particolare al 31 marzo 2023 l'indice è pari a 356,2% circa.

## Risultati per Settori di Attività

La rappresentazione per settori di attività è stata scelta quale informativa primaria, sulla base di quanto richiesto dalle disposizioni dell'IFRS 8, in quanto riflette le responsabilità per l'assunzione delle decisioni operative, sulla base della struttura organizzativa di Gruppo.

I settori di attività definiti sono:

- **Private Banking e Investment Banking**, relativo all'attività dell'Area *Private Banking* con la clientela privata e istituzionale italiana amministrata e gestita, ed alle attività di *Investment Banking* e alle attività della controllata Arepo Fiduciaria;
- **Finanza**, relativo alla gestione e sviluppo delle attività di negoziazione in contro proprio e conto terzi di strumenti finanziari e servizi connessi all'emissione e al collocamento degli stessi;
- **Digital Bank**, relativo alle attività svolte in *partnership* con Tinaba su piattaforma digitale;
- **Corporate Center**, relativo alle attività di presidio delle funzioni di indirizzo, coordinamento e controllo dell'intero Gruppo; in tale settore ricadono i costi di struttura, le elisioni infragruppo e le attività della controllata Profilo Real Estate. A tale area non pertiene alcun'attività di raccolta o impiego.

### DISTRIBUZIONE PER SETTORI DI ATTIVITÀ: DATI ECONOMICI

(migliaia di euro)	Private & Inv.Banking		Finanza		Canali Digitali		Corporate Center	
	03 2023	03 2022	03 2023	03 2022	03 2023	03 2022	03 2023	03 2022
Margine Interesse	5.301	1.126	5.131	6.419	263	(2)	20	15
Altri ricavi netti	5.400	5.916	6.932	7.854	83	36	497	409
<b>Totale ricavi netti</b>	<b>10.702</b>	<b>7.042</b>	<b>12.064</b>	<b>14.273</b>	<b>346</b>	<b>34</b>	<b>517</b>	<b>424</b>
Totale Costi Operativi	(6.327)	(4.733)	(3.540)	(3.627)	(1.131)	(1.116)	(2.032)	(3.210)
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>4.375</b>	<b>2.310</b>	<b>8.524</b>	<b>10.646</b>	<b>(785)</b>	<b>(1.083)</b>	<b>(1.515)</b>	<b>(2.786)</b>
<b>Risultato Ante Imposte</b>	<b>4.313</b>	<b>1.854</b>	<b>8.254</b>	<b>10.556</b>	<b>(785)</b>	<b>(1.083)</b>	<b>(1.469)</b>	<b>(2.766)</b>

### DISTRIBUZIONE PER SETTORI DI ATTIVITÀ: DATI PATRIMONIALI

(migliaia di euro)	Private & Inv.Banking		Finanza		Canali Digitali		Corporate Center	
	03 2023	03 2022	03 2023	03 2022	03 2023	03 2022	03 2023	03 2022
<b>Impieghi</b>	403.395	353.052	597.259	631.466	-	-	-	-
<b>Raccolta diretta</b>	650.446	658.507	314.983	381.389	50.977	42.601	-	-
<b>Raccolta indiretta</b>	4.699.810	4.682.361	33.808	32.333	30.763	22.672	-	-

### Private Banking

Il settore Private Banking chiude i primi tre mesi del 2023 con **ricavi netti** per 9,3 milioni di euro, in crescita rispetto ai 5,7 milioni di euro del primo trimestre del precedente esercizio (+61,9%). Il risultato è principalmente dovuto alla crescita del margine di contribuzione della raccolta diretta a seguito del rialzo dei tassi di mercato avvenuto a partire dal secondo semestre 2022.

Le **masse complessive** sono pari a 5,3 miliardi di euro, in linea con il dato del 31 marzo 2022, con una raccolta netta positiva nel primo trimestre 2023 pari a 39,9 milioni di euro. La **raccolta fiduciaria** netta ammonta a 793,1 milioni di euro, in crescita dell'8,2% rispetto al dato di marzo 2022.

I **costi operativi** sono pari a 5,8 milioni di euro, in crescita del 33,8% rispetto ai 4,3 milioni di euro del primo trimestre 2022 nei costi del personale ed in quelli allocati dalle divisioni di Corporate Center. L'area chiude con un **risultato della gestione operativa** pari a 3,5 milioni di euro in crescita rispetto agli 1,4 milioni di euro dei primi tre mesi del precedente esercizio.

**RACCOLTA COMPLESSIVA - PRIVATE & Inv. BANKING**

(migliaia di euro)	Variazione YoY			
	03 2023	03 2022*	Assoluta	%
Raccolta diretta	650.446	658.507	-8.061	-1,2
Raccolta Indiretta	3.906.697	3.949.686	-42.989	-1,1
- di cui gestioni patrimoniali	788.896	754.284	34.612	4,6
- di cui risparmio amministrato	3.117.801	3.195.402	-77.601	-2,4
<b>Raccolta Totale</b>	<b>4.557.143</b>	<b>4.608.193</b>	<b>-51.050</b>	<b>-1,1</b>
<b>Flussi Netti di Raccolta</b>	<b>39.924</b>	<b>68.338</b>	<b>-28.414</b>	<b>-41,6</b>
<b>Raccolta Fiduciaria netta</b>	<b>793.112</b>	<b>732.675</b>	<b>60.437</b>	<b>8,2</b>
<b>Raccolta complessiva con Fiduciaria</b>	<b>5.350.256</b>	<b>5.340.868</b>	<b>9.388</b>	<b>0,2</b>

(\*) = Alcuni dati del 2022 sono stati riclassificati per una migliore comparazione con i dati del 2023

La **raccolta fiduciaria netta**, effettuata tramite la controllata Arepo Fiduciaria, ammonta a 793,1 milioni di euro (+8,2%).

**IMPIEGHI NETTI VERSO LA CLIENTELA - PRIVATE & Inv. BANKING**

(migliaia di euro)	Variazione YoY			
	03 2023	03 2022	Assoluta	%
Conti correnti a breve termine	242.232	226.142	16.090	7,1
Mutui	152.313	120.820	31.493	26,1
<b>Totale Impieghi vivi alla clientela</b>	<b>394.545</b>	<b>346.962</b>	<b>47.583</b>	<b>13,7</b>
Altri crediti e finanziamenti	692	581	111	19,2
Crediti deteriorati	8.158	5.509	2.648	48,1
<b>Totale Impieghi</b>	<b>403.395</b>	<b>353.052</b>	<b>50.343</b>	<b>14,3</b>

**Investment Banking**

Il settore *Investment Banking* chiude i primi tre mesi del 2023 con **ricavi netti** per 1,4 milioni di euro, in crescita rispetto agli 1,3 milioni di euro del primo trimestre 2022 (+8,9%). Il risultato è stato ottenuto mediante l'incremento dei volumi degli impieghi assistiti da garanzia dello Stato (MCC/SACE) e degli acquisti di crediti fiscali "Superbonus 110%", nonché con un aumento delle commissioni relative ai mandati di Capital Market.

Gli **impieghi** sono pari a 153,5 milioni di euro, in crescita di 74,6 milioni di euro (+94,6% a/a) rispetto al 31 marzo 2022. In particolare, i finanziamenti garantiti dallo Stato si attestano a 89,4 milioni di euro (24,3% a/a, -6,4% Ytd), mentre gli acquisti di crediti fiscali relativi al "Superbonus 110%" si attestano a 53,1 milioni di euro (+15,6% Ytd).

I **costi operativi** sono pari a 0,6 milioni di euro, in crescita rispetto agli 0,4 milioni di euro dello scorso esercizio (+32,5%) in particolare nei costi allocati dalle divisioni di Corporate Center. L'area chiude con un **risultato della gestione operativa** pari a 0,9 milioni di euro, sostanzialmente in linea con i primi tre mesi del precedente esercizio.

**Finanza**

I **ricavi netti** nei primi tre mesi del 2023 ammontano a 12,1 milioni di euro contro i 14,3 milioni di euro del primo trimestre 2022 (-15,5%), risultato comunque positivo se raffrontato ai risultati *record* ottenuti nel primo trimestre dello scorso anno grazie al posizionamento prudente su tutti gli attivi e nonostante l'impatto del maggior costo del *funding* sugli attivi a tassi fissi. Il **portafoglio di Trading** risulta in flessione (-21,9%) rispetto all'esercizio precedente nei desk **Credit** e **Market Making**, che continuano comunque a beneficiare delle strategie di arbitraggio sui titoli governativi e su operazioni di *funding* realizzate nell'esercizio passato, nonché della volatilità dei mercati finanziari generata dalla crisi bancaria registrata negli Stati Uniti e successivamente in Europa; il desk **Equity Prop** risulta in crescita rispetto allo stesso periodo dello scorso esercizio grazie agli indici azionari in rialzo. L'attività di **intermediazione** (+39,3%) è in sensibile aumento rispetto all'anno precedente grazie ai desk Bond ed Equity Derivatives. Il **banking book** registra una performance inferiore (-21,8%) rispetto allo stesso periodo dello scorso anno nonostante il contributo dei titoli indicizzati all'inflazione, anche a causa di minori opportunità di realizzo sul portafoglio HTCS.

I **costi operativi** si riducono del 2,4% passando dai 3,6 milioni di euro del 31 marzo 2022 ai 3,5 milioni di euro del 31 marzo 2023, grazie ai minori costi relativi agli *info provider*. Nei primi tre mesi del 2023, il **risultato della gestione operativa** è positivo per 8,5 milioni di euro e risulta in riduzione del 19,9% rispetto ai primi tre mesi del passato esercizio.

#### **Digital Bank**

I **ricavi netti** nei primi tre mesi del 2023 ammontano a 346 migliaia di euro, in crescita rispetto al risultato del primo trimestre 2022 grazie al margine di contribuzione della raccolta diretta positivo per 263 migliaia di euro a seguito del rialzo dei tassi, dell'incremento delle masse in Robogestioni (+14% a/a, +9% Ytd) con un conseguente aumento delle commissioni di gestione che ammontano a 38 migliaia di euro (+26% a/a) e da altre voci di ricavo, quali i servizi innovativi a pagamento. Al 31 marzo 2023 il numero di utenti sulla piattaforma in collaborazione con Tinaba è cresciuto anno su anno del 21%. In crescita anche tutti i KPI di *business* relativi all'utilizzo dell'app con un incremento significativo delle transazioni digitali, del transato della carta, dei clienti *gold* (utilizzatori ricorrenti) e dell'utilizzo delle funzionalità a valore aggiunto.

Al 31 marzo 2023 i **costi operativi** per lo sviluppo dell'Area Canali Digitali, in collaborazione con Tinaba, sono pari a 1,1 milioni di euro, in leggera crescita rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (+1,4%), nonostante la significativa crescita delle attività. Il risultato è stato ottenuto grazie agli efficientamenti dei processi operativi in corso d'anno, a rinegoziazioni con i *partners* e ad un utilizzo estensivo della robotica.

#### **Corporate Center**

Il *Corporate Center* chiude i primi tre mesi del 2023 con un **risultato della gestione operativa** negativo per 1,5 milioni di euro rispetto ai 2,8 milioni di perdita del 31 marzo 2022. I costi operativi sono pari a 2,0 milioni di euro, in riduzione rispetto ai 3,2 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente, nella componente dei costi del personale e dei costi indiretti in parte riallocati sulle aree di *business*.

### **Risultati delle Società del Gruppo**

#### **Banca Profilo S.p.A.**

La Banca chiude i primi tre mesi dell'esercizio 2023 con un **risultato netto** di 6,0 milioni di euro, in crescita di 1,1 milioni di euro rispetto allo stesso periodo del 2022, con andamenti coerenti con quanto rappresentato nel commento dei risultati consolidati.

All'interno dei **ricavi netti**, il **margine di interesse**, pari a 10,9 milioni di euro (+43,1%), registra un incremento di 3,3 milioni di euro. Le **commissioni nette**, pari a 5,9 milioni di euro, sono in riduzione del 0,5% rispetto allo stesso periodo dello scorso esercizio. Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi** è pari a 6,6 milioni di euro (-12,9%) e si riduce di 1,0 milioni di euro rispetto al risultato dello stesso periodo del 2022.

I **costi operativi**, pari a 13,2 milioni di euro, sono in crescita del 3,2% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Al loro interno, le **spese del personale** sono pari a 7,2 milioni di euro (+5,4%) in crescita rispetto ai 6,9 milioni di euro dello stesso periodo del 2022; le **altre spese amministrative**, al netto degli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 5,0 milioni di euro in linea con i risultati dello stesso periodo del 2022; le **rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali** sono pari a 1,0 milioni di euro, in crescita rispetto al dato al 31 marzo 2022 (7,2%).

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 10,3 milioni di euro, è in crescita del 17,9% rispetto allo stesso periodo dello scorso esercizio.

Le **rettifiche e le riprese di valore nette di attività finanziarie** valutate al costo ammortizzato e delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva sono pari a 0,2 milioni di euro di rettifiche nette. Il dato lo scorso anno era pari a 0,5 milioni di euro di rettifiche nette.

Le **imposte** dell'esercizio, al netto di quelle calcolate sugli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 3,4 milioni di euro.

La voce **oneri riguardanti il sistema bancario** comprende i contributi finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario (Fondi di Risoluzione e Fondo Interbancario Tutela e Depositi) esposti al netto delle imposte,

ed è pari 0,6 milioni di euro, in crescita rispetto al dato del passato esercizio (9,1%). L'importo è principalmente composto dal **contributo ordinario al Fondo di Risoluzione Unico** per l'esercizio 2023, stimato per un importo pari a 0,8 milioni di euro al lordo delle imposte.

Lo Stato Patrimoniale della Banca al 31 dicembre 2022 evidenzia un **Totale dell'Attivo** pari a 1.968,7 milioni di euro contro i 1.889,6 milioni di euro del 31 dicembre 2022 (+4,2%). Il **Patrimonio Netto** è pari a 165,4 milioni di euro contro i 158,4 milioni di euro del 31 dicembre 2022 (+4,4%).

#### **Profilo Real Estate S.r.l.**

Profilo Real Estate è controllata al 100% da Banca Profilo ed è soggetta alla direzione ed al coordinamento della capogruppo Arepo BP ai sensi dell'articolo 2497 e seguenti del codice civile.

La società chiude al 31 marzo 2023 con un **risultato positivo di 95 migliaia di euro** rispetto ad un utile di 182 migliaia dello stesso periodo dell'esercizio precedente. La riduzione è imputabile principalmente al maggior costo del finanziamento passivo in essere con la controllante Banca Profilo.

#### **Arepo Fiduciaria S.r.l.**

Arepo Fiduciaria S.r.l. è controllata al 100% da Banca Profilo ed è soggetta alla direzione ed al coordinamento della capogruppo Arepo BP ai sensi dell'articolo 2497 e seguenti del codice civile.

La società chiude al 31 marzo 2023 con un **risultato positivo di 71 migliaia di euro** rispetto ad un risultato positivo di 73 migliaia di euro del 31 marzo 2022.

## Principali Rischi ed incertezze

### Rischio di Credito

All'interno del Gruppo, Banca Profilo svolge attività creditizia tradizionale, nel rispetto delle Indicazioni di Politica Creditizia deliberate dal Consiglio d'Amministrazione della Capogruppo. Poiché il *core business* del Gruppo è l'attività di Private Banking, la politica creditizia predilige i finanziamenti nei confronti di clientela *private*, sotto forma di affidamenti "Lombard" ovvero affidamenti assistiti da pegno su strumenti finanziari o gestioni patrimoniali detenuti dalla clientela presso Banca Profilo oppure da garanzia ipotecaria.

Nel corso del 2023, all'interno di uno specifico *plafond* approvato dal Consiglio d'Amministrazione, sta proseguendo da parte di Banca Profilo l'erogazione di finanziamenti a imprese garantiti dal Fondo di Garanzia o da SACE, secondo le previsioni del c.d. Decreto Liquidità.

I rischi di consegna e di controparte sono strumentali allo svolgimento dell'operatività tipica dell'Area Finanza di Banca Profilo. La Banca opera in maniera tale da minimizzare tali componenti di rischio di credito: a) per il rischio di consegna, utilizzando meccanismi di garanzia del tipo DVP (*delivery versus payment*) per il regolamento delle operazioni; b) per il rischio di controparte, ricorrendo a *collateral agreement* con marginazione giornaliera nei confronti di tutte le controparti finanziarie con le quali opera in derivati *over the counter* o *repo* e, in ottemperanza alla normativa EMIR, ricorrendo al *clearing* presso una Cassa Centrale autorizzata di tutti i derivati di tasso e di credito previsti dalla normativa.

### Rischio di Mercato

I rischi di mercato a livello di Gruppo sono concentrati su Banca Profilo.

Al 31 marzo 2023, il VaR (1g, 99%) relativo al totale dei rischi di mercato della Banca (inclusi i portafogli di *banking book*) è pari a 4,8 milioni di euro, contro un dato di 4,3 milioni di euro al 31 marzo 2022 e di 4,5 milioni di euro a fine 2022. La componente di VaR relativa al solo portafoglio di *trading* è invece pari a 0,7 milioni di euro a fine marzo 2023.

### Rischio di tasso d'interesse

Nell'ambito dell'attività di negoziazione, il rischio di tasso di interesse è generato dall'operatività dell'Area Finanza di Banca Profilo.

Nel corso del trimestre, le esposizioni più rilevanti sono state sulla curva euro e, in misura ridotta, sulla curva dollaro. Le esposizioni sulle altre curve sono marginali.

Il monitoraggio del rischio di tasso d'interesse avviene in termini di *sensitivity*, cioè di sensibilità del *profit & loss* del portafoglio a movimenti di 1 *basis point* delle curve dei tassi. Al 31 marzo 2023, i portafogli di proprietà di Banca Profilo mostravano una *sensitivity* negativa di circa 93 migliaia di euro (inclusa la componente tasso dei portafogli di *banking book* e dei relativi derivati di copertura).

Esclusi i portafogli titoli HTC e HTC&S (la cui *sensitivity* è inclusa nel dato di cui sopra), il rischio di tasso d'interesse relativo al portafoglio bancario è ridotto: la struttura patrimoniale di Banca Profilo è caratterizzata da poste attive e passive prevalentemente a vista o a tasso variabile.

Dal lato degli impieghi, i prestiti alla clientela sono prevalentemente a tasso variabile, a eccezione dei c.d. finanziamenti "superbonus".

Dal lato della raccolta, quella dalla clientela è prevalentemente a vista: i depositi vincolati rappresentano ancora una frazione ridotta (5% circa) della raccolta diretta complessiva e sono quasi esclusivamente su scadenze inferiori all'anno. L'unica altra forma di raccolta a tasso fisso è rappresentata dai pronti contro termine a finanziamento del portafoglio titoli, che complessivamente presentano una durata media di due settimane. L'operazione di TLTRO con la BCE, che ha una durata residua di 21 mesi, è invece indicizzata al tasso di riferimento BCE.

In virtù della peculiare composizione del suo attivo e passivo patrimoniale, il Gruppo non ha in essere operazioni di copertura generica sul rischio di tasso d'interesse del portafoglio bancario. Esistono derivati di copertura specifica del rischio di tasso dei titoli a tasso fisso o indicizzati all'inflazione presenti all'interno dei portafogli *Hold to Collect* e *Hold to Collect and Sell* di Banca Profilo.

### Rischio emittente

Il rischio emittente all'interno del Gruppo è concentrato sul portafoglio di negoziazione e sui portafogli *Hold to Collect* e *Hold to Collect and Sell* di Banca Profilo.

L'Area Finanza della Banca, infatti, gestisce un portafoglio di titoli obbligazionari e di *credit default swap* su emittenti nazionali e internazionali, esponendosi al rischio di *default* degli stessi emittenti e/o a variazioni sfavorevoli dello *spread* creditizio associato agli stessi.

Il monitoraggio del rischio emittente avviene in termini di *spread sensitivity*, cioè di sensibilità del *profit & loss* del portafoglio a movimenti di 1 *basis point* degli *spread* creditizi associati agli emittenti in posizione. Al 31 marzo 2023, i portafogli di proprietà di Banca Profilo (inclusi i portafogli di *banking book*) mostrano una *spread sensitivity* negativa di 304 migliaia di euro circa, per 28 migliaia di euro relativa a emittenti non governativi e per 276 migliaia di euro relativa a emittenti governativi o sovranazionali: il 98% dell'esposizione è riferita a emittenti *investment grade*.

La seguente tabella riporta l'esposizione di Banca Profilo al rischio di credito Sovrano.

(importi in migliaia di euro)

Rischio sovrano			
Paese	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2022
Italia	617.176	596.219	577.543
Germania	60	11	-3.753
Francia	-480	147	13
Spagna	5.062	139	8.165
Portogallo	649	601	942
Belgio	37	10	14
UE	14.186	13.768	3.172
USA	10.607	10.306	-3.835
Olanda	12	11	7
UK	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>647.309</b>	<b>621.212</b>	<b>582.268</b>

### Rischio azionario

Il rischio azionario all'interno del Gruppo è generato unicamente dall'attività del comparto *Equity* di Banca Profilo. L'operatività di *trading* è caratterizzata principalmente da operazioni di base, che prevedono l'assunzione di posizioni di segno opposto su due titoli oppure su azioni e derivati, implicando rischi direzionali contenuti. Il *desk* svolge inoltre attività di *market making* in opzioni quotate sul mercato italiano, con copertura del rischio "delta".

Al 31 marzo 2023, la posizione azionaria e in fondi netta complessiva del portafoglio di negoziazione è positiva per circa 9 milioni di euro (includendo l'apporto delle posizioni in derivati).

### Rischio di cambio

Il rischio cambio all'interno del Gruppo è prevalentemente concentrato su Banca Profilo e la sua gestione compete alla Tesoreria, che opera all'interno dell'Area Finanza.

La Tesoreria provvede alle esigenze di copertura del rischio di cambio della clientela e degli altri *desk* di negoziazione della Banca.

Al 31 marzo 2023, la posizione aperta in cambi di Banca Profilo è pari a 1,5 milioni di euro.

Alla fine del trimestre, non risultano operazioni di copertura del rischio di cambio.

### **Rischio di liquidità**

Il rischio di liquidità è rappresentato dalla possibilità che una banca non riesca a far fronte ai propri impegni di pagamento a scadenza, a causa dell'incapacità di reperire nuove fonti di raccolta o di vendere attività sul mercato.

In particolare, in Banca Profilo, il controvalore dei titoli del portafoglio di proprietà e gli impieghi creditizi eccedono il capitale disponibile e la raccolta diretta dalla clientela private e istituzionale: di conseguenza, il portafoglio titoli e i crediti della Banca devono essere in parte finanziati sul mercato tramite pronti contro termine o tramite la BCE. Il rischio di liquidità, pertanto, è dato dalla possibilità che, alla loro scadenza, non si possano rinnovare le operazioni di finanziamento e che, in alternativa, non si riescano a vendere i titoli sul mercato (se non a prezzi particolarmente penalizzanti) o che i titoli impegnati come collaterale in operazioni di finanziamento perdano valore per l'andamento del mercato o perdano i requisiti di stanziabilità presso la BCE.

A presidio del rischio di liquidità, la Banca dispone di una *Policy* di Liquidità e di un *Contingency Liquidity Plan*: il primo documento fissa i limiti per la gestione del rischio di liquidità, il secondo prevede una serie di indicatori di allarme per la pronta individuazione di una crisi di liquidità di tipo specifico e/o sistemico, elencando le azioni da intraprendere e gli organi autorizzati a operare in una situazione di crisi.

A mitigazione del rischio di liquidità, Banca Profilo ha adottato una serie di misure, tra le quali si segnalano in particolare: 1) il mantenimento di un'adeguata riserva di liquidità rappresentata da titoli *eligible* per la BCE, non impegnati in operazioni di finanziamento o come collaterale; 2) l'accesso diretto al finanziamento presso la BCE; 3) la sottoscrizione e la gestione di accordi di collateralizzazione riferiti specificamente a operazioni di repo (GMRA), grazie ai quali è possibile allargare il numero di controparti nelle operazioni della specie, riducendo il rischio di concentrazione per controparte della raccolta; 4) l'attivazione di diversi canali di raccolta, nell'ottica di una sempre maggiore diversificazione dei mercati di approvvigionamento della liquidità.

Alla fine del trimestre, il Gruppo presenta un saldo netto di liquidità a un mese positivo per 182 milioni di euro, calcolato come differenza algebrica tra la riserva di liquidità rappresentata dai titoli *eligible* per la BCE non impegnati in operazioni di finanziamento e i deflussi di cassa netti attesi nel periodo.

### **Rischio operativo**

Per rischio operativo si intende il rischio di subire perdite finanziarie a causa di inadeguati processi interni o a loro fallimenti, a errori umani, a carenze nei sistemi tecnologici oppure causate da eventi esterni.

Dopo aver proceduto alla mappatura e alla valutazione qualitativa dei fattori di rischio operativo insiti nei principali processi commerciali, produttivi e amministrativi, Banca Profilo effettua la raccolta degli eventi di perdita operativa in un apposito *database*, al fine di supportare l'analisi qualitativa con una valutazione quantitativa dei fenomeni.

Per quanto concerne, in particolare, la *Business Continuity*, Banca Profilo si è dotata di una serie di misure tecnico organizzative per governare la continuità del *business* nei confronti della clientela, delle controparti e del mercato.

Dal punto di vista operativo è stato realizzato un sito di *Disaster Recovery* alternativo a quello principale di produzione, al fine di garantire entro tempi definiti il ripristino delle applicazioni tecnologiche ed informatiche essenziali per la vita della Banca.

Sono state altresì predisposte procedure organizzative di contrasto alle situazioni di emergenza nelle quali possono venirsi a trovare i processi della Banca che, per il loro impatto sull'operatività e sulla clientela, possono definirsi critici.

E' stato infine costituito un *Continuity Team* che, sotto la guida del *Business Continuity Manager*, sorveglia e governa in modo permanente questa attività.

## Informazioni rilevanti

La Banca si qualifica quale Piccola Media Impresa (PMI) ai sensi e per gli effetti della delibera Consob n. 20621 del 10 ottobre 2018 attuativa dell'articolo 1, comma 1, lettera w-quater.1), del D.lgs. 58/98 (TUF).

### Attività di Direzione e Coordinamento

Banca Profilo è soggetta all'attività di direzione e coordinamento della capogruppo Arepo BP S.p.A. ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del c.c. Il Regolamento Operazioni con Parti Correlate è pubblicato sul sito internet della Banca alla sezione *Corporate Governance*.

Il coordinamento e controllo sulla Banca sono esercitati sulla base del regolamento del Gruppo bancario Banca Profilo emanato da Arepo BP e recepito da tutte le società controllate.

Fermo il rispetto del principio di cui all'articolo 2391 del c.c. in tema di interesse dell'amministratore, trovano applicazione il dettato dell'articolo 136 del D.lgs 385/93 e l'art.53 comma 4 (Testo Unico Bancario o TUB), relativamente alle obbligazioni degli esponenti bancari. Le operazioni infragruppo sono poste in essere sulla base di valutazioni di reciproca convenienza e la definizione delle condizioni da applicare avviene nel rispetto dei criteri di correttezza sostanziale, con l'obiettivo di creare valore per l'intero Gruppo.

### Altre informazioni

#### Principali rischi correlati alla pandemia Covid-19 e azioni intraprese da Banca Profilo

Con riferimento al rischio di credito, la crisi economica derivante prima dalla pandemia Covid-19 e poi dal conflitto in Ucraina potrebbe impattare nel medio-lungo termine sulla capacità di imprese e famiglie di ripagare regolarmente i propri debiti nei confronti del sistema bancario. Ciò, oltre a determinare un aumento dei crediti deteriorati, si potrebbe riflettere negativamente anche sulla valutazione dei crediti *in bonis*, con un aumento in chiave prospettica degli *impairment* complessivi. Dato l'ammontare e la tipologia dei finanziamenti erogati (prevalentemente crediti *lombard* nei confronti di clientela *private*, garantiti da pegno su valori mobiliari), tale rischio è complessivamente limitato per il Gruppo, anche se in aumento in relazione all'operatività descritta di seguito.

Come già richiamato precedentemente, nel corso del 2023, all'interno dello specifico *plafond* approvato dal Consiglio d'Amministrazione, sta proseguendo l'erogazione di finanziamenti a imprese garantiti dal Fondo di Garanzia-MCC o da SACE da parte di Banca Profilo, secondo le previsioni del c.d. Decreto Liquidità: sulla quota dei finanziamenti non garantita dal Fondo (10%-20% del totale), la Banca è soggetta al rischio che il prolungarsi della crisi economica possa provocare un deterioramento dei crediti e un aumento dell'*impairment*.

Inoltre, l'andamento molto volatile dei mercati finanziari potrebbe impattare negativamente anche sul valore delle garanzie detenute (prevalentemente rappresentate da valori mobiliari). Inoltre, con riferimento alla definizione delle rettifiche di valore collettive sul portafoglio crediti *in bonis*, si è provveduto, ad aggiornare gli scenari macroeconomici sottostanti la definizione delle PD impiegate nella svalutazione collettiva, al fine di anticipare gli effetti negativi attesi sull'economia.

## Prevedibile evoluzione della gestione

Banca Profilo, in data 9 febbraio 2023, ha approvato il *budget* per l'esercizio 2023, basato sulle linee guida strategiche del Piano Industriale 2020-2023, pro-formato per l'uscita della controllata svizzera, confermando i principali obiettivi economici con un aggiornamento dei *driver* alla luce dei risultati conseguiti nel 2022, delle evoluzioni dei mercati in cui il Gruppo è attivo e tenendo conto dei nuovi scenari macro-economici attesi, in particolare della dinamica dei tassi di interesse e dell'inflazione.

L'attuale contesto in cui il Gruppo si trova ad operare è caratterizzato da forte incertezza, legata all'impatto del crescente costo di finanziamento per imprese e privati, al minor potere d'acquisto delle famiglie dovuto alla crescita dell'inflazione, al maggior costo dell'energia e delle materie prime e al perdurare del conflitto Russia-Ucraina che potrebbe portare ad un indebolimento dell'attività economica in Europa e in Italia arrivando ad un

possibile scenario di stagflazione o crescita negativa. L'avvenuto ritorno a tassi positivi, unitamente alla dinamica positiva degli impieghi perseguiti da Banca Profilo e alla significativa posizione attiva su titoli di stato italiani correlati all'inflazione continueranno a favorire la crescita del margine di interesse. La misura di tale crescita sarà correlata alla capacità di mantenere la raccolta a costi contenuti. Di contro l'inflazione avrà un impatto sulle spese amministrative e l'attuale scenario di incertezza sulle prospettive di crescita potrebbe portare ad un aumento della rischiosità degli attivi con una crescita delle rettifiche su crediti.

Seppur con una struttura diversa dei costi/ricavi nelle voci di conto economico per le motivazioni sopra descritte i *target* previsti dal *budget* 2023 presentano risultati sostanzialmente in linea con gli obiettivi economici del Piano Industriale dello scenario "best". Il *budget* non include ipotesi di operazioni di crescita esterna e ipotizza il proseguimento dell'attuale *business model* anche nello scenario di attesa uscita dell'attuale azionista di controllo. Si evidenzia in proposito, facendo seguito a quanto già riportato nel comunicato del 10 febbraio 2023, che il Consiglio di Amministrazione di Banca Profilo nella seduta odierna ha preso atto che sono in fase avanzata le interlocuzioni della Capogruppo con due controparti istituzionali interessate all'acquisto di una partecipazione nel capitale sociale di Banca Profilo.

Nel budget 2023 sono confermati: (i) il rafforzamento delle attività di Private Banking tramite una strategia di crescita organica e lo sviluppo degli ulteriori nuovi prodotti e servizi previsti nel Piano, (ii) lo sviluppo dell'Investment Banking sia attraverso i servizi previsti da Piano sia quelli attivati nell'ultimo anno, in particolare i crediti garantiti dallo Stato e l'acquisto di crediti fiscali, (iii) il consolidamento della Finanza con l'attenzione alle strategie dei *banking book*, allo sviluppo dell'intermediazione e delle sinergie con il Private Banking tramite l'emissione di certificati, e (iv) la crescita della Digital Bank con Tinaba attraverso l'aumento della *customer base* e l'offerta di nuovi prodotti e servizi mirati a generare ricavi.

Diverse iniziative previste dal Piano sono già state effettuate nel corso dei primi tre mesi dell'anno, mirate ad aumentare il livello di distintività e innovazione dei servizi offerti alla clientela, ad aumentare il posizionamento nel settore digitale già oggi unico nel panorama, e confermare gli elementi di unicità e diversificazione del modello di *business*. Anche a seguito di queste misure, i risultati del primo trimestre risultano superiori alle aspettative per il periodo di riferimento previsto dal Piano.

## Rischio Geopolitico

Come già esposto nella Relazione Finanziaria annuale 2022 l'esposizione diretta del Gruppo verso controparti russe o ucraine è nulla, in quanto l'Area Finanza non ha controparti residenti in tali giurisdizioni né investimenti in obbligazioni o azioni di emittenti residenti nei due Paesi o denominati in rubli e, con riferimento all'attività creditizia, non ci sono finanziamenti erogati a clienti russi o ucraini o a imprese che operino direttamente con quei mercati. Per quanto riguarda i possibili effetti indiretti, si rileva innanzitutto l'andamento generale dei mercati finanziari, che potrebbe subire effetti molto negativi se la situazione di crisi in atto dovesse perdurare a lungo o aggravarsi. Tale andamento potrebbe influenzare negativamente la performance di alcuni *desk* di trading, in particolar modo di quelli azionari caratterizzati da strategie direzionali. Inoltre, nel lungo termine, va considerata l'esposizione del Gruppo, sia in termini di investimenti azionari e obbligazionari sia in termini di rischio di controparte, verso quelle banche italiane ed estere che hanno a loro volta un'esposizione significativa verso la Russia e l'Ucraina.

I rischi di cui sopra sono costantemente monitorati e gestiti. Nel complesso, si segnala che la *performance* complessiva del portafoglio finanziario di Banca Profilo non ha al momento risentito negativamente dell'andamento dei mercati, avendo fatto registrare una *performance* superiore all'obiettivo di budget di periodo.

Con riferimento all'attività creditizia, il perdurare della situazione di conflitto e del regime sanzionatorio potrebbe avere effetti pesanti sul sistema produttivo italiano, legato al costo dell'energia e di alcune materie prime (se non addirittura all'interruzione di alcune forniture). Tale situazione potrebbe avere conseguenze negative sulla capacità di alcune aziende di ripagare i finanziamenti erogati da Banca Profilo. Al riguardo, comunque, si fa presente che i finanziamenti a imprese operative erogati dalla Banca sono sostanzialmente tutti garantiti dal Fondo di Garanzia-MCC e ciò contribuisce a contenere l'esposizione complessiva della Banca in tale scenario. Un andamento fortemente negativo dei mercati potrebbe inoltre erodere il valore delle garanzie mobiliari che i clienti private hanno depositato in pegno presso la Banca a garanzia dei prestiti lombard. Per tale motivo, la frequenza delle verifiche sulla congruità dei pegni è stata prudenzialmente aumentata: allo stato, nessuno dei finanziamenti *lombard* presenta garanzie nelle quali i margini siano stati erosi oltre i limiti che conducono ad attivare processi di *escalation* interni.

Per quanto riguarda i rischi di mercato, i programmi di intervento che i governi nazionali hanno messo in atto a sostegno del sistema produttivo e delle famiglie, per dimensioni e durata, hanno determinato un incremento dei debiti pubblici. Nonostante il massiccio intervento della BCE, tale situazione di incertezza potrebbe determinare un incremento dello *spread* sui titoli governativi italiani, con conseguenti impatti negativi sul conto economico delle banche o sui loro *ratios* patrimoniali.

La Banca, sul portafoglio di *trading*, sia nel comparto azionario sia in quello obbligazionario, ha sempre privilegiato negli ultimi anni strategie con rischi direzionali contenuti, caratterizzati da arbitraggi, *trade* di base e ampia diversificazione. Tali strategie dovrebbero minimizzare l'impatto degli eventuali scenari negativi dei mercati sopra descritti.

Il portafoglio HTC&S, strutturalmente direzionale, potrebbe invece risentire dell'aumento degli *spread* sui titoli governativi e non governativi, con un incremento della riserva negativa del portafoglio e conseguente impatto negativo sui *ratios* patrimoniali della Banca.



## **PROSPETTI CONTABILI**

---

## Stato Patrimoniale Consolidato

(Importi in migliaia di euro)

Voci dell'attivo	31/03/2023	31/12/2022
10. Cassa e disponibilita' liquide	73.338	63.815
20. Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	432.002	386.519
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	432.002	386.519
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	210.639	221.175
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.094.464	1.061.426
a) Crediti verso banche	93.810	94.412
b) Crediti verso clientela	1.000.654	967.014
50. Derivati di copertura	14.301	20.505
90. Attività materiali	52.770	52.430
100. Attività immateriali	7.172	6.913
di cui:		
- avviamento	909	909
110. Attività fiscali	5.050	6.333
a) correnti	1.600	2.385
b) anticipate	3.450	3.948
130. Altre attività	77.814	68.424
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>1.967.550</b>	<b>1.887.540</b>

(Importi in migliaia di euro)

<b>Voci del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>31/03/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.585.514	1.565.913
	a) Debiti verso banche	569.146	519.595
	b) Debiti verso clientela	1.016.368	1.046.318
20	Passività finanziarie di negoziazione	147.016	102.236
40	Derivati di copertura	28.193	26.725
60	Passività fiscali	2.859	2.012
	a) Correnti	2.367	1.522
	b) Differite	492	490
80	Altre passività	34.658	28.353
90	Treatmento di fine rapporto del personale	1.025	1.262
100	Fondi per rischi ed oneri	576	487
	a) Impegni e garanzie rilasciate	30	21
	c) Altri fondi per rischi e oneri	546	466
120	Riserve da valutazione	(2.463)	(3.423)
150	Riserve	31.979	20.878
160	Sovrapprezzi di emissione	82	82
170	Capitale	136.994	136.994
180	Azioni proprie (-)	(5.108)	(5.108)
190	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	-	-
200	Utile (Perdita) del periodo (+/-)	6.225	11.129
<b>Totale del passivo</b>		<b>1.967.550</b>	<b>1.887.540</b>

## Conto Economico Consolidato

(Importi in migliaia di euro)

Voci del conto economico	31/03/2023	31/03/2022
10 Interessi attivi e proventi assimilati	15.513	8.171
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	13.388	7.273
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(4.675)	(614)
<b>30 Margine di interesse</b>	<b>10.838</b>	<b>7.557</b>
40 Commissioni attive	6.871	7.018
50 Commissioni passive	(959)	(1.019)
<b>60 Commissioni nette</b>	<b>5.912</b>	<b>5.999</b>
70 Dividendi e proventi simili	3.199	2.392
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.990	2.313
90 Risultato netto dell'attività di copertura	(399)	(328)
100 Utile (Perdita) da cessione o riacquisto di:	1.846	3.238
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	391	58
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.455	3.180
<b>120 Margine di intermediazione</b>	<b>23.386</b>	<b>21.171</b>
130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(196)	(530)
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(182)	(445)
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(14)	(85)
<b>150 Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>23.190</b>	<b>20.641</b>
<b>180 Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa</b>	<b>23.190</b>	<b>20.641</b>
190 Spese amministrative:	(14.490)	(13.962)
a) Spese per il personale	(7.377)	(7.003)
b) Altre spese amministrative	(7.113)	(6.959)
200 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(89)	4
a) Impegni e garanzie rilasciate	(9)	4
b) Altri accantonamenti netti	(80)	-
210 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(310)	(350)
220 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(208)	(191)
230 Altri oneri/proventi di gestione	1.310	1.585
<b>240 Costi operativi</b>	<b>(13.787)</b>	<b>(12.914)</b>
<b>290 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>9.403</b>	<b>7.727</b>
300 Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(3.178)	(2.542)
<b>310 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>6.225</b>	<b>5.185</b>
<b>330 Utile (Perdita) del periodo</b>	<b>6.225</b>	<b>5.185</b>
340 (Utile) Perdita del periodo di pertinenza di terzi	-	-
<b>350 Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo</b>	<b>6.225</b>	<b>5.185</b>

## Stato Patrimoniale Consolidato riclassificato

ATTIVO	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Assolute	%
<b>Cassa e disponibilita' liquide</b>	<b>73.338</b>	<b>63.815</b>	<b>9.523</b>	<b>14,9</b>
<b>Attività finanziarie in Titoli e derivati</b>	<b>1.076.232</b>	<b>1.024.704</b>	<b>51.528</b>	<b>5,0</b>
- Portafoglio di negoziazione	432.002	386.519	45.483	11,8
- Portafoglio Bancario	629.929	617.680	12.249	2,0
- Derivati di copertura	14.301	20.505	-6.204	-30,3
<b>Crediti</b>	<b>675.174</b>	<b>664.921</b>	<b>10.253</b>	<b>1,5</b>
- Crediti verso banche e controparti bancarie	85.421	82.751	2.670	3,2
- Crediti verso la clientela per impieghi vivi	393.940	396.137	-2.197	-0,6
- Crediti verso la clientela altri	195.813	186.033	9.780	5,3
<b>Immobilizzazioni</b>	<b>59.942</b>	<b>59.343</b>	<b>599</b>	<b>1,0</b>
- Attività materiali	52.770	52.430	340	0,6
- Attività immateriali	7.172	6.913	259	3,7
<b>Altre voci dell'attivo</b>	<b>82.864</b>	<b>74.757</b>	<b>8.107</b>	<b>10,8</b>
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>1.967.550</b>	<b>1.887.540</b>	<b>80.010</b>	<b>4,2</b>

PASSIVO	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Assolute	%
<b>Debiti</b>	<b>1.585.514</b>	<b>1.565.913</b>	<b>19.601</b>	<b>1,3</b>
- Debiti verso banche e controparti centrali	569.146	519.595	49.551	9,5
- Conti correnti e depositi a vista verso la clientela	621.311	644.705	-23.394	-3,6
- Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela	395.057	401.613	-6.556	-1,6
<b>Passività finanziarie in Titoli e derivati</b>	<b>175.209</b>	<b>128.961</b>	<b>46.248</b>	<b>35,9</b>
- Portafoglio di negoziazione	147.016	102.236	44.780	43,8
- Derivati di copertura	28.193	26.725	1.468	5,5
<b>Tattamento di fine rapporto del personale</b>	<b>1.025</b>	<b>1.262</b>	<b>-237</b>	<b>-18,8</b>
<b>Fondi per rischi ed oneri</b>	<b>576</b>	<b>487</b>	<b>89</b>	<b>18,3</b>
<b>Altre voci del passivo</b>	<b>37.517</b>	<b>30.365</b>	<b>7.152</b>	<b>23,6</b>
<b>Patrimonio netto del Gruppo</b>	<b>167.709</b>	<b>160.552</b>	<b>7.157</b>	<b>4,5</b>
<b>Totale del passivo</b>	<b>1.967.550</b>	<b>1.887.540</b>	<b>80.010</b>	<b>4,2</b>

## Conto Economico Consolidato riclassificato

(Importi in migliaia di euro)

Voci (Importi in migliaia di euro)	31/03/2023	31/03/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse (1)	10.715	7.557	3.158	41,8
Commissioni nette (2)	6.186	6.208	-22	-0,4
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	6.636	7.615	-979	-12,9
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	91	393	-302	-76,8
<b>Totale ricavi netti</b>	<b>23.628</b>	<b>21.773</b>	<b>1.855</b>	<b>8,5</b>
Spese per il personale	(7.377)	(7.003)	-374	5,3
Altre spese amministrative (5)	(5.135)	(5.142)	7	-0,1
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(518)	(541)	23	-4,3
<b>Totale Costi Operativi</b>	<b>(13.030)</b>	<b>(12.686)</b>	<b>-344</b>	<b>2,7</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>10.598</b>	<b>9.087</b>	<b>1.511</b>	<b>16,6</b>
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(89)	4	-93	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(182)	(445)	263	-59,1
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(14)	(85)	71	-83,5
<b>Utile (Perdita) del periodo al lordo delle imposte</b>	<b>10.313</b>	<b>8.561</b>	<b>1.752</b>	<b>20,5</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente (6)	(3.474)	(2.813)	-661	23,5
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (7)	(614)	(563)	-51	9,1
<b>Utile (Perdita) del periodo al netto delle imposte</b>	<b>6.225</b>	<b>5.185</b>	<b>1.040</b>	<b>20,1</b>
<b>Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo</b>	<b>6.225</b>	<b>5.185</b>	<b>1.040</b>	<b>20,1</b>

(1) comprende con la voce 10. Interessi Attivi e 20. Interessi Passivi (Circ. 262 Banca d'Italia). La voce sconta 0,1 milioni di euro di interessi passivi, determinati a livello gestionale, quale remunerazione della liquidità proveniente dal canale digitale riconosciuti a Tinaba in virtù dell'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo e contabilmente classificati come oneri e ricompresi nella voce 230. Altri oneri/proventi di gestione.

(2) comprende le Voci 40. Commissioni attive e 50. Commissioni passive degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia). La voce sconta le commissioni passive per emissioni carte di credito (per 0,3 milioni di euro per il 2023 e 0,2 milioni di euro per il 2022) riclassificate gestionalmente nella voce "altre spese amministrative".

(3) 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).

(4) 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 al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 1,4 milioni di euro), dello sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 23 migliaia di euro) riclassificato gestionalmente nella voce "Altre spese amministrative" e degli interessi passivi riconosciuti a Tinaba sulla raccolta effettuata dalla partecipata (oneri netti per 0,1 milioni di euro).

(5) comprende la voce 190 b) Altre spese amministrative esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 1,4 milioni di euro) e degli Oneri lordi riguardanti il sistema bancario (per 0,9 milioni di euro), quest'ultimi riclassificati gestionalmente nella voce "Oneri riguardanti il sistema bancario al netto delle imposte". Nella presente voce è ricompreso altresì lo sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 23 migliaia di euro) provenienti dalla voce gestionale "Altri proventi (oneri) di gestione".

(6) coincide con la Voce 300. "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente" degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia), al netto dell'effetto fiscale sugli Oneri riguardanti il sistema bancario (per 0,3 milioni di euro) riclassificato gestionalmente nella voce "Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)".

(7) comprende gli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario (per 0,9 milioni di euro) contabilmente classificati nella voce 190 b). Altre spese amministrative ed esposti al netto dell'effetto fiscale (per 0,3 milioni di euro) contabilizzato contabilmente nella voce 300. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente.

## Stato Patrimoniale Individuale

(Importi in migliaia di euro)

Voci dell'attivo	31/03/2023	31/12/2022
10 Cassa e disponibilita' liquide	73.335	63.812
20 Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	432.002	386.519
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	432.002	386.519
30 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	210.639	221.175
40 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.115.018	1.082.520
a) Crediti verso banche	93.810	94.412
b) Crediti verso clientela	1.021.208	988.108
50 Derivati di copertura	14.301	20.505
70 Partecipazioni	25.395	25.395
80 Attività materiali	9.671	9.804
90 Attività immateriali	7.172	6.913
di cui:		
- avviamento	909	909
100 Attività fiscali	5.048	6.313
a) correnti	1.476	2.264
b) anticipate	3.572	4.049
120 Altre attività	76.095	66.596
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>1.968.676</b>	<b>1.889.552</b>

(Importi in migliaia di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		31/03/2023	31/12/2022
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.590.147	1.571.054
	a) Debiti verso banche	569.146	519.595
	b) Debiti verso clientela	1.021.001	1.051.459
20	Passività finanziarie di negoziazione	147.016	102.236
40	Derivati di copertura	28.193	26.725
60	Passività fiscali	2.796	1.978
	a) Correnti	2.304	1.488
	b) Differite	492	490
80	Altre passività	33.616	27.467
90	Trattamento di fine rapporto del personale	955	1.194
100	Fondi per rischi ed oneri	576	487
	a) Impegni e garanzie rilasciate	30	21
	c) Altri fondi per rischi e oneri	546	466
110	Riserve da valutazione	(2.459)	(3.418)
140	Riserve	29.832	19.252
145	Acconti su dividendi	-	-
150	Sovrapprezzi di emissione	82	82
160	Capitale	136.994	136.994
170	Azioni proprie (-)	(5.108)	(5.108)
180	Utile / (Perdita) del periodo (+/-)	6.036	10.609
<b>Totale del passivo</b>		<b>1.968.676</b>	<b>1.889.552</b>

## Conto Economico Individuale

Voci del conto economico	(Importi in migliaia di euro)	
	31/03/2023	31/03/2022
10 Interessi attivi e proventi assimilati	15.715	8.251
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	13.589	7.352
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(4.687)	(630)
<b>30 Margine di interesse</b>	<b>11.028</b>	<b>7.621</b>
40 Commissioni attive	6.575	6.730
50 Commissioni passive	(959)	(1.019)
<b>60 Commissioni nette</b>	<b>5.616</b>	<b>5.711</b>
70 Dividendi e proventi simili	3.200	2.392
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.990	2.314
90 Risultato netto dell'attività di copertura	(399)	(328)
100 Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	1.846	3.238
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	391	58
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.455	3.180
<b>120 Margine di intermediazione</b>	<b>23.281</b>	<b>20.948</b>
130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(182)	(531)
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(168)	(446)
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(14)	(85)
<b>150 Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>23.099</b>	<b>20.417</b>
160 Spese amministrative:	(14.221)	(13.721)
a) Spese per il personale	(7.238)	(6.869)
b) Altre spese amministrative	(6.983)	(6.852)
170 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(89)	4
a) Impegni e garanzie rilasciate	(9)	4
b) Altri accantonamenti netti	(80)	-
180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(780)	(731)
190 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(208)	(191)
200 Altri oneri/proventi di gestione	1.289	1.572
<b>210 Costi operativi</b>	<b>(14.009)</b>	<b>(13.067)</b>
<b>260 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>9.090</b>	<b>7.350</b>
270 Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(3.054)	(2.414)
<b>280 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>6.036</b>	<b>4.936</b>
<b>300 Utile (Perdita) del periodo</b>	<b>6.036</b>	<b>4.936</b>

## Stato Patrimoniale Individuale riclassificato

ATTIVO	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Assolute	%
<b>Cassa e disponibilita' liquide</b>	<b>73.335</b>	<b>63.812</b>	<b>9.523</b>	<b>14,9</b>
<b>Attività finanziarie in Titoli e derivati</b>	<b>1.053.446</b>	<b>1.024.703</b>	<b>28.743</b>	<b>2,8</b>
- Portafoglio di negoziazione	432.002	386.519	45.483	11,8
- Portafoglio Bancario	607.143	617.679	-10.536	-1,7
- Derivati di copertura	14.301	20.505	-6.204	-30,3
<b>Crediti</b>	<b>718.514</b>	<b>686.016</b>	<b>32.498</b>	<b>4,7</b>
- Crediti verso banche e controparti bancarie	82.149	82.751	-602	-0,7
- Crediti verso la clientela per impieghi vivi	414.588	416.989	-2.401	-0,6
- Crediti verso la clientela altri	221.777	186.276	35.501	19,1
<b>Immobilizzazioni</b>	<b>42.238</b>	<b>42.112</b>	<b>126</b>	<b>0,3</b>
- Partecipazioni	25.395	25.395	-	-
- Attività materiali	9.671	9.804	-133	-1,4
- Attività immateriali	7.172	6.913	259	3,7
<b>Altre voci dell'attivo</b>	<b>81.143</b>	<b>72.909</b>	<b>8.234</b>	<b>11,3</b>
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>1.968.676</b>	<b>1.889.552</b>	<b>79.124</b>	<b>4,2</b>

PASSIVO	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Assolute	%
<b>Debiti</b>	<b>1.590.147</b>	<b>1.571.055</b>	<b>19.092</b>	<b>1,2</b>
- Debiti verso banche e controparti centrali	569.146	519.595	49.551	9,5
- Conti correnti e depositi a vista verso la clientela	621.311	644.705	-23.394	-3,6
- Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela	399.690	406.755	-7.065	-1,7
<b>Passività finanziarie in Titoli e derivati</b>	<b>175.209</b>	<b>128.961</b>	<b>46.248</b>	<b>35,9</b>
- Portafoglio di negoziazione	147.016	102.236	44.780	43,8
- Derivati di copertura	28.193	26.725	1.468	5,5
<b>Trattamento di fine rapporto del personale</b>	<b>955</b>	<b>1.194</b>	<b>-239</b>	<b>-20,0</b>
<b>Fondi per rischi ed oneri</b>	<b>576</b>	<b>487</b>	<b>89</b>	<b>18,3</b>
<b>Altre voci del passivo</b>	<b>36.412</b>	<b>29.444</b>	<b>6.968</b>	<b>23,7</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>165.377</b>	<b>158.411</b>	<b>6.966</b>	<b>4,4</b>
<b>Totale del passivo</b>	<b>1.968.676</b>	<b>1.889.552</b>	<b>79.124</b>	<b>4,2</b>

## Conto Economico Individuale riclassificato

VOCI DEL CONTO ECONOMICO	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2023	31/03/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse (1)	10.905	7.621	3.284	43,1
Commissioni nette (2)	5.890	5.920	-30	-0,5
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	6.637	7.616	-979	-12,9
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	70	380	-310	-81,6
<b>Totale ricavi netti</b>	<b>23.502</b>	<b>21.537</b>	<b>1.965</b>	<b>9,1</b>
Spese per il personale	(7.238)	(6.869)	-369	5,4
Altre spese amministrative (5)	(5.005)	(5.035)	30	-0,6
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(988)	(922)	-66	7,2
<b>Totale Costi Operativi</b>	<b>(13.231)</b>	<b>(12.826)</b>	<b>-405</b>	<b>3,2</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>10.271</b>	<b>8.711</b>	<b>1.560</b>	<b>17,9</b>
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(89)	4	-93	n.s.
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(168)	(446)	278	-62,3
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(14)	(85)	71	-83,5
<b>Utile (Perdita) del periodo al lordo delle imposte</b>	<b>10.000</b>	<b>8.184</b>	<b>1.816</b>	<b>22,2</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente (6)	(3.350)	(2.685)	-665	24,8
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (7)	(614)	(563)	-51	9,1
<b>Utile del periodo al netto delle imposte</b>	<b>6.036</b>	<b>4.936</b>	<b>1.100</b>	<b>22,3</b>

(1) comprende con la voce 10. Interessi Attivi e 20. Interessi Passivi (Circ. 262 Banca d'Italia). La voce sconta 0,1 milioni di euro di interessi passivi, determinati a livello gestionale, quale remunerazione della liquidità proveniente dal canale digitale riconosciuti a Tinaba in virtù dell'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo e contabilmente classificati come oneri e ricompresi nella voce 230. Altri oneri/proventi di gestione.

(2) comprende le Voci 40. Commissioni attive e 50. Commissioni passive degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia). La voce sconta le commissioni passive per emissioni carte di credito (per 0,3 milioni di euro per il 2023 e 0,2 milioni di euro per il 2022) riclassificate gestionalmente nella voce "altre spese amministrative".

(3) 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).

(4) coincide con la Voce 200. Altri oneri/proventi di gestione (Circ. 262 Banca d'Italia) compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 1,4 milioni di euro), dello sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 23 migliaia di euro) riclassificato gestionalmente nella voce "Altre spese amministrative" e degli interessi passivi riconosciuti a Tinaba sulla raccolta effettuata dalla partecipata (oneri netti per 0,1 milioni di euro).

(5) comprende la voce 160 b) Altre spese amministrative esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 1,4 milioni di euro) e degli Oneri lordi riguardanti il sistema bancario (per 0,9 milioni di euro), quest'ultimi riclassificati gestionalmente nella voce "Oneri riguardanti il sistema bancario al netto delle imposte". Nella presente voce è ricompreso altresì lo sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 23 migliaia di euro) provenienti dalla voce gestionale "Altri proventi (oneri) di gestione".

(6) coincide con la Voce 270. "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente" degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia), al netto dell'effetto fiscale sugli Oneri riguardanti il sistema bancario (per 0,3 milioni di euro) riclassificato gestionalmente nella voce "Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)".

(7) comprende gli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario (per 0,9 milioni di euro) contabilmente classificati nella voce 160 b). Altre spese amministrative ed esposti al netto dell'effetto fiscale (per 0,3 milioni di euro) contabilizzato contabilmente nella voce 270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente.

**ATTESTAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO AI SENSI DELL'ART. 154-BIS C.  
2 DEL D.LGS 58/98 (TUF)**

---

**Attestazione del dirigente preposto ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2 del d.lgs 58/98 (TUF)**

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Giuseppe Penna, dichiara – ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-bis del TUF – che l'informativa contabile contenuta nel presente Resoconto Intermedio sulla Gestione Consolidata di Banca Profilo S.p.A. al 31 marzo 2023 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Dirigente

*f.to Giuseppe Penna*