



Resoconto intermedio sulla gestione consolidata al 30 settembre 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

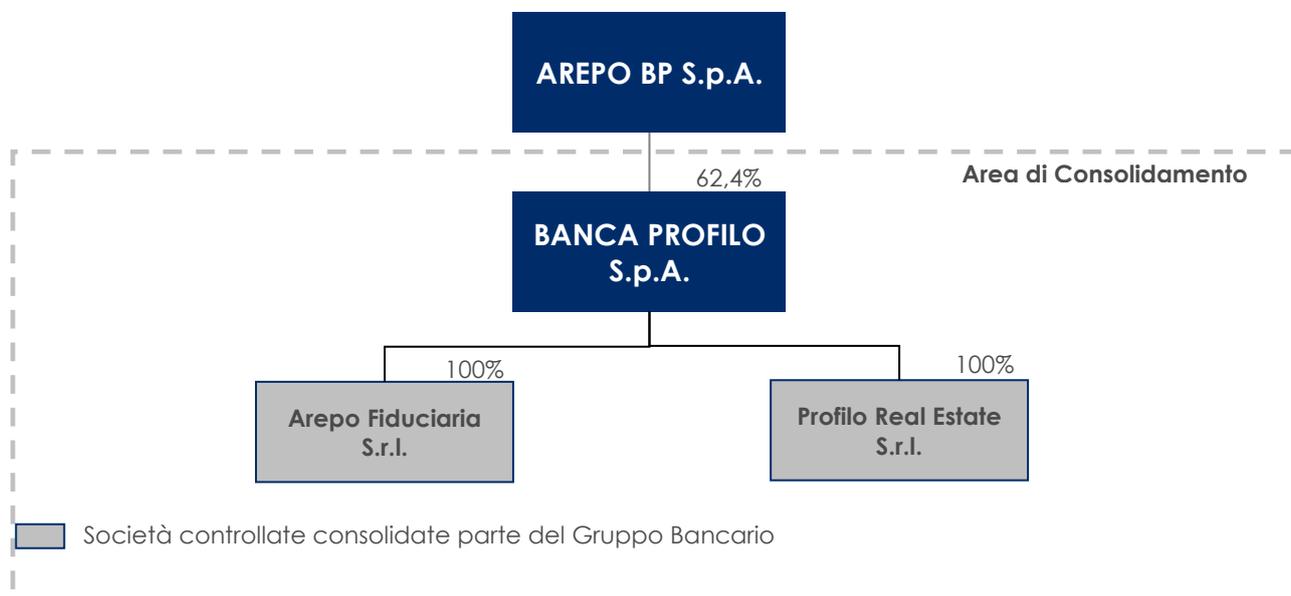
Società soggetta alla Direzione e Coordinamento di Arepo BP S.p.A. ai sensi degli articoli 2497 e seguenti CC

Indice

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE	4
Struttura del Gruppo Bancario e Area di Consolidamento	5
Cariche Sociali ed Organigramma della Banca	6
Organigramma in vigore al 30 settembre 2023	7
Dati di Sintesi ed Indicatori	8
Relazione sulla Gestione Consolidata	10
Scenario Macroeconomico di Riferimento e Commento ai Mercati	10
Criteri di Redazione	11
Fatti di rilievo occorsi nel terzo trimestre	12
Andamento della gestione e commento ai Risultati Economici Consolidati	13
Conto Economico Consolidato Riclassificato	17
Conto Economico Consolidato Riclassificato per trimestre	18
Commento ai Dati Patrimoniali Consolidati	19
Risultati per Settori di Attività	25
Risultati delle Società del Gruppo	27
Principali Rischi ed incertezze	29
Informazioni rilevanti	32
Prevedibile evoluzione della gestione	32
Rischio Geopolitico	32
PROSPETTI CONTABILI	35
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
ATTESTAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO AI SENSI DELL'ART. 154-BIS C. 2 DEL D.LGS 58/98 (TUF)	46

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Struttura del Gruppo Bancario e Area di Consolidamento



Alla data del 30 settembre 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 30 settembre 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
---------------------------	---------------

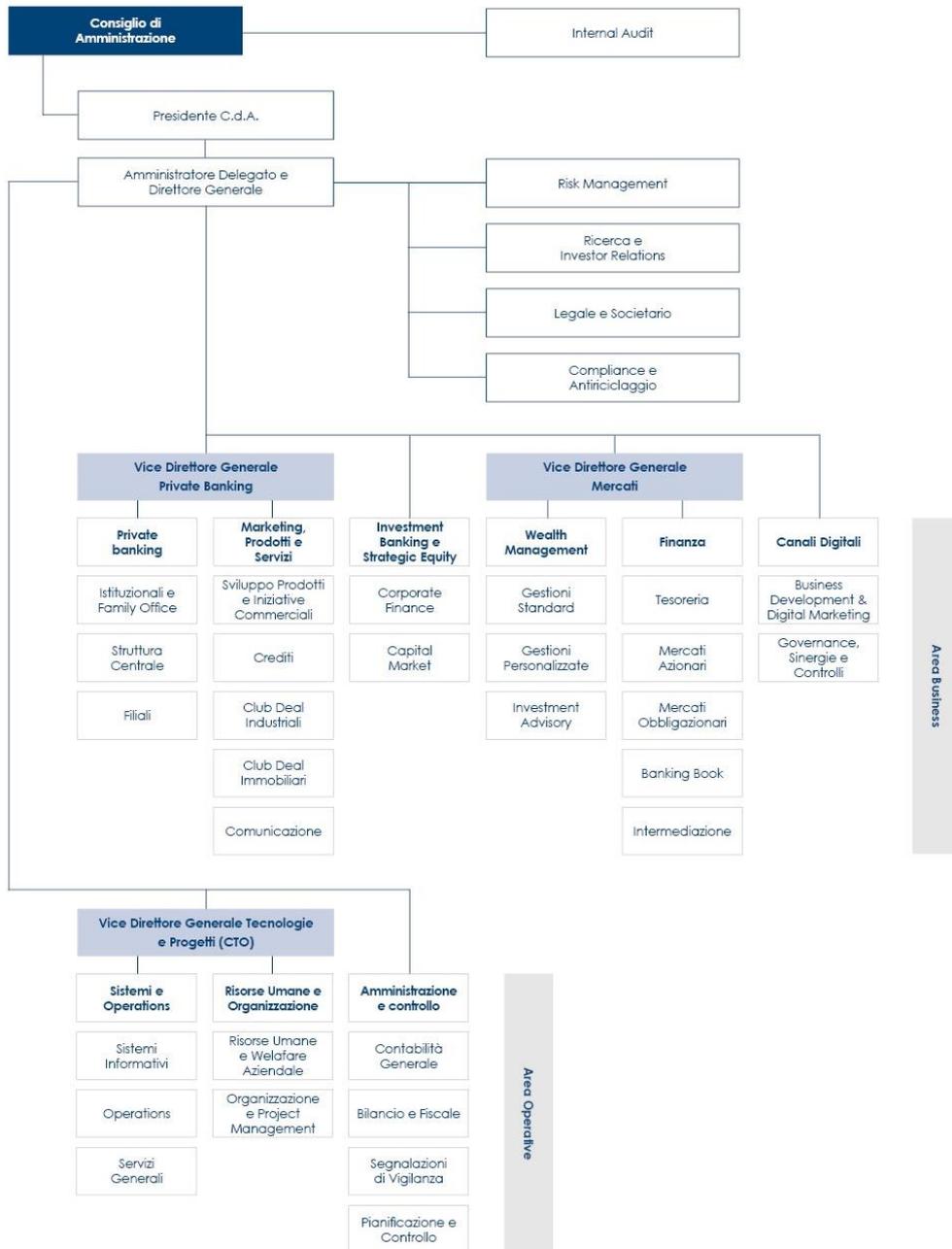
Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari

Giuseppe Penna

Società di Revisione

Deloitte & Touche S.p.A.

Organigramma in vigore al 30 settembre 2023



Dati di Sintesi ed Indicatori

PRINCIPALI DATI CONSOLIDATI

DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (in migliaia di euro)	09.2023	09.2022	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Margine d'interesse	24.624	26.311	-1.687	-6,4
Totale ricavi netti	56.914	50.207	6.707	13,4
Risultato della gestione operativa	17.184	14.192	2.992	21,1
Risultato ante imposte	15.160	12.858	2.302	17,9
Risultato delle attività operative cessate	594	-	594	n.s.
Risultato netto	10.641	8.468	2.173	25,7

DATI PATRIMONIALI RICLASSIFICATI (in migliaia di euro)	09.2023	09.2022	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	413.620	431.188	-17.568	-4,1
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva	239.553	198.838	40.715	20,5
Attività Finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.157.267	1.153.397	3.870	0,3
Derivati di copertura	19.605	18.612	993	5,3
Totale Attivo	2.069.872	1.975.800	94.072	4,8
Raccolta Diretta	1.159.094	1.081.985	77.109	7,1
Raccolta Indiretta	3.802.744	3.585.446	217.298	6,1
- di cui gestioni patrimoniali	831.839	734.793	97.046	13,2
- di cui risparmio amministrato	2.970.905	2.850.653	120.252	4,2
Raccolta totale	4.961.838	4.667.430	294.408	6,3
Raccolta Fiduciaria netta	879.526	711.836	167.690	23,6
Raccolta totale con Fiduciaria	5.841.364	5.379.267	462.097	8,6
Patrimonio netto di Gruppo	160.700	154.096	6.604	4,3

ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI PATRIMONIALI	09.2023	09.2022	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Totale Fondi Propri (in migliaia di euro)	130.540	130.228	312	0,2
Attività di rischio ponderate (in migliaia di euro)	565.305	590.040	(24.735)	-4,2
CET 1 capital ratio%	23,1%	22,1%	1,0	
Total capital ratio%	23,1%	22,1%	1,0	

STRUTTURA OPERATIVA	09.2023	09.2022	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Numero dipendenti e collaboratori	198	193	5	2,6
- di cui Private Banker	30	33	(3)	-9,1
Numero filiali	7	7	0	0,0

PRINCIPALI INDICATORI CONSOLIDATI

INDICATORI DI REDDITIVITA' (%)	09 2023	09 2022	Variazione YoY
			Assoluta
Margine interesse/Ricavi netti	43,3	52,4	-9,1
Commissioni nette/Ricavi netti	30,4	33,8	-3,4
Cost/Income	69,8	71,7	-1,9
R.O.A.E.	9,0	6,9	2,1
R.O.A.	0,7	0,6	0,1

INDICATORI DI STATO PATRIMONIALE (%)	09 2023	09 2022	Variazione YoY
			Assoluta
Raccolta Diretta/Crediti verso clientela	112,1	103,5	8,6
Crediti verso clientela/Totale Attivo	49,9	52,9	-3,0
Attività finanziarie al fair value /Totale Attivo	32,5	32,8	-0,3
Patrimonio netto/Crediti verso clientela	15,5	14,7	0,8

INDICATORI DI LEVA E DI LIQUIDITÀ	09 2023	09 2022	Variazione assoluta
Leverage Ratio - using a Transitional definition of CET1	4,65%	5,58%	-0,92%
Leverage Ratio - using a Fully Phased definition of CET1	4,64%	5,56%	-0,93%
LCR - Liquidity Coverage Ratio	475,70%	154,72%	320,98%
NSFR - Net Stable Funding Ratio	108,30%	111,06%	-2,76%

INFORMAZIONI SUL TITOLO BANCA PROFILO (dati in unità di euro)	09 2023	09 2022	%
Utile diluito per azione (EPS)	0,022	0,017	27,1
Patrimonio netto per azione	0,244	0,235	3,8
Quotazione del titolo Banca Profilo a fine periodo	0,209	0,191	9,4
Quotazione del titolo Banca Profilo nel periodo:			
- media	0,212	0,205	3,2
- minima	0,198	0,185	6,9
- massima	0,231	0,229	1,1
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

Scenario Macroeconomico di Riferimento

I primi nove mesi del 2023 confermano il **rallentamento economico nell'Eurozona** mentre evidenziano **una resistenza della crescita negli Stati Uniti** nonostante le pressioni inflazionistiche e la persistente ed aggressiva politica monetaria restrittiva.

In particolare, **negli Stati Uniti, dopo il significativo rallentamento del PIL nel 2022**, sceso all'1,9% dal 5,8% del 2021, **nel 2023, la crescita si è mantenuta al di sopra del 2%** nei primi due trimestri ed ha **accelerato al 4,9% nel terzo trimestre**. Il consenso stima una crescita del 2,2% per l'intero anno, ipotizzando i primi effetti negativi del ciclo di inasprimento della FED, unito ad un'inflazione elevata, a partire dal quarto trimestre quando la crescita è attesa al di sotto dell'1%. **Nell'Area Euro** la tendenza è stata, al contrario, **di un continuo rallentamento della crescita del PIL** anche nel 2023: dal 5,9% del 2021, al 3,4% nel 2022 fino al 1,2% e al 0,5% nei primi due trimestri e ad un'attesa di consenso a crescita nulla nei restanti due trimestri per portare l'intero anno 2023 ad una variazione del PIL nell'intorno dello 0,5%. Simile l'andamento del PIL in Italia: dall'8,3% del 2021 al 3,7% nel 2022 fino allo 0,6% e ad un dato negativo di -0,4% nei primi due trimestri a cui si aggiungono stime di consenso di crescita prossima allo zero nel secondo semestre 2023 che porterebbe ad uno 0,7% per l'intero anno in corso.

Con riferimento all'**inflazione, dopo il picco del 2022**, questa si è **ridotta sia negli Stati Uniti sia nell'Eurozona, come effetto delle** politiche monetarie restrittive concentrate, continue ed aggressive delle Banche Centrali.

In particolare, negli Stati Uniti, l'inflazione è scesa dall'8% del 2022 al 3,5% nel terzo trimestre 2023; nello stesso periodo, l'inflazione Core è diminuita dal 5,2% al 3,9%. Tendenza simile nell'Area Euro dove il CPI è passato dall'8,4% del 2022 al 4,9% del terzo trimestre 2023; nello stesso periodo, l'inflazione Core è diminuita dal 5% al 3,8%. Infine, in Italia la riduzione dell'inflazione è stata ancora minore con la variazione del CPI in riduzione all'8,7% del 2022, ma con un picco del 12,5% nel quarto trimestre 2022, al 5,8% nel terzo trimestre 2023.

Nel 2023, **la FED e la BCE hanno rallentato la politica monetaria restrittiva, interrompendo il rialzo dei tassi** iniziato rispettivamente a marzo e luglio del 2022. Tuttavia, mentre la Banca Centrale Europea rimarrà sugli attuali livelli (4,5%) anche nei prossimi mesi, a causa di diversi indicatori macro che mostrano un effettivo rallentamento economico, la FED potrebbe alzare ancora i tassi dall'attuale 5,5% facendo leva su un'economia ancora resistente, un mercato del lavoro robusto ed un'inflazione lontana dagli obiettivi.

Mercati finanziari

Nel corso del secondo semestre di quest'anno, gli indici azionari europei e statunitensi hanno eroso parte dei guadagni del primo semestre colpiti, sia dalla nuova crisi geopolitica nel Medio Oriente, sia dal rialzo dei tassi obbligazionari. A fine settembre 2023, l'indice **S&P500 guadagnava circa il 13% mentre l'Euro Stoxx 50 il 10% circa**.

Il **mercato obbligazionario** continua ad essere caratterizzato da un significativo rialzo dei rendimenti che, negli Stati Uniti hanno toccato il 5% (tasso decennale), per le attese di continue manovre di politica monetaria restrittiva. In Europa, la tendenza del rendimento *benchmark*, quello del Bund a 10 anni, è stata simile con un massimo al 2,9% a fine settembre.

Sul mercato delle **materie prime, dopo il 40% di rialzo 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 25% nell'anno da giugno 2022 a giugno 2023. Tuttavia, il ritorno a nuove tensioni geopolitiche nei paesi arabi ha portato un **ulteriore rialzo del prezzo del petrolio** che ha trascinato questo indice nuovamente sui livelli di inizio anno.

Nel mercato valutario, **l'euro** dopo essersi apprezzato rispetto al dollaro nei primi sei mesi del 2023 **è tornato a scendere** verso la parità di inizio anno. Incidono su questo deprezzamento, sia le **tensioni geopolitiche sia il persistere del differenziale dei tassi e della crescita economica**, anche prospettico, fra Stati Uniti ed Eurozona.

Criteri di Redazione

Il “Resoconto Intermedio della gestione consolidata al 30 settembre 2023, approvato dal Consiglio di Amministrazione del 7 novembre 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 30 settembre 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 30 settembre 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.

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 nove 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 30 settembre, 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 30 settembre 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 (30 settembre 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 – 30 settembre 2023) sono confrontati con quelli relativi al corrispondente periodo dell'esercizio precedente (1° gennaio 2022 – 30 settembre 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 30 settembre 2023, data di riferimento del Resoconto in parola, e fino al 7 novembre 2023, data di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione, non sono intervenuti fatti tali da comportare una rettifica dei dati presentati in Bilancio.

Fatti di rilievo occorsi nel terzo trimestre

Soluzione di sistema per la tutela dei sottoscrittori delle polizze di Eurovita

In data 27 settembre 2023 Banca Profilo, in qualità di banca distributrice delle polizze Eurovita, ha partecipato, insieme alle altre 24 banche distributrici e alle cinque principali compagnie assicurative italiane, alla stipula dei contratti di finanziamento e relativa documentazione di garanzia, al fine di proseguire il perfezionamento della soluzione di sistema volta alla tutela dei sottoscrittori delle polizze di Eurovita, le cui basi erano state raggiunte da un'intesa raggiunta in data 30 giugno 2023.

Andamento della gestione e commento ai Risultati Economici Consolidati

Al 30 settembre 2023, **Banca Profilo e le sue controllate** chiudono i primi nove mesi con un **utile netto pari a 10,6 milioni di euro** (+25,7%), in crescita di 2,2 milioni di euro rispetto al risultato dello stesso periodo dello scorso esercizio. Il risultato riflette la validità del *business model* nel generare risultati economici positivi mantenendo un'elevata solidità patrimoniale grazie alla diversificazione dei ricavi, pur in presenza di elementi di incertezza derivanti da una situazione geopolitica ancora instabile, dal rallentamento economico con un'inflazione persistente, da politiche monetarie restrittive e mercati finanziari volatili.

La **raccolta totale** clientela, inclusa la raccolta fiduciaria netta, si attesta a **5,8 miliardi di euro** (+8,6%), in aumento di circa 0,5 miliardi di euro rispetto ai 5,4 miliardi di euro del 30 settembre 2022. Il dato al 31 dicembre 2022 era pari a 5,6 miliardi di euro.

La **raccolta diretta** si incrementa di 77,1 milioni di euro passando dai 1.082 milioni di euro del 30 settembre 2022 ai 1.159,1 milioni di euro del 30 settembre 2023. La **raccolta indiretta**, esclusa la raccolta fiduciaria netta, cresce di 217,3 milioni di euro, passando dai 3.585,4 milioni di euro del 30 settembre 2022 ai 3.802,7 milioni di euro del 30 settembre 2023. Al suo interno il **risparmio amministrato** si attesta a 2.970,9 milioni di euro e le **gestioni patrimoniali** ammontano a 831,8 milioni di euro.

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI (in migliaia di euro)	09 2023	09 2022	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Raccolta Diretta Italia	1.159.094	1.081.985	77.109	7,1
Raccolta Indiretta Italia	3.802.744	3.585.446	217.298	6,1
- di cui gestioni patrimoniali	831.839	734.793	97.046	13,2
- di cui risparmio amministrato *	2.970.905	2.850.653	120.252	4,2
Totale Raccolta Diretta e Indiretta Italia	4.961.838	4.667.431	294.407	6,3
Raccolta Fiduciaria netta	879.526	711.836	167.690	23,6
Raccolta Totale Clientela	5.841.364	5.379.267	462.097	8,6
Raccolta Fiduciaria totale	1.150.976	1.092.418	58.558	5,4
Crediti verso clientela Italia	1.033.899	1.045.354	(11.455)	-1,1
- di cui impieghi vivi alla clientela	402.838	381.369	21.469	5,6
- di cui Titoli HTC	447.302	383.941	63.361	16,5
- di cui altri crediti alla clientela	183.759	280.044	(96.285)	-34,4

* Si precisa che nel calcolare il dato di raccolta indiretta è stato utilizzato un Net Asset Value non aggiornato relativo ad un fondo, con un impatto non rilevante poiché inferiore allo 0,6% del totale.

Margine di interesse

Il **margine di interesse** dei primi nove mesi del 2023 è pari a 24,6 milioni di euro (-6,4%) in riduzione rispetto ai 26,3 milioni di euro del corrispondente periodo del passato esercizio. La riduzione è determinata principalmente dall'incremento del costo del *funding*, parzialmente compensata dall'incremento del rendimento degli attivi legata alla dinamica dei tassi, sia nella componente titoli sia in quella degli impieghi in Private e Investment Banking.

MARGINE DI INTERESSE	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2023	30/09/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Interessi attivi e proventi assimilati	50.841	28.848	21.993	76,2
Interessi passivi e oneri assimilati	(26.217)	(2.537)	-23.680	933,4
Margine di interesse	24.624	26.311	-1.687	-6,4

Altri ricavi netti

Gli **altri ricavi netti** del periodo sono pari a 32,3 milioni di euro, in aumento di 8,4 milioni di euro rispetto ai 23,9 milioni di euro del 30 settembre 2022 (+35,1%). Nella tabella seguente viene dettagliata la composizione dell'aggregato.

ALTRI RICAVI NETTI	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2023	30/09/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Commissioni attive	19.490	19.183	307	1,6
Commissioni passive	(2.215)	(2.192)	-23	1,0
Commissioni nette	17.275	16.991	284	1,7
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	13.970	6.147	7.823	127,3
Altri proventi (oneri) di gestione	1.045	758	287	37,9
Totale Altri Ricavi Netti	32.290	23.896	8.394	35,1

Le **commissioni nette** sono pari a 17,3 milioni di euro, in crescita rispetto al dato dei primi nove mesi del 2022 (+1,7%). All'interno del risultato complessivo, sono in crescita le commissioni relative all'attività di Intermediazione e quelle relative ai servizi bancari, compensate in parte dalla riduzione delle commissioni ricorrenti del Private Banking.

Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi**, pari a 14,0 milioni di euro, è in crescita di 7,8 milioni rispetto ai 6,1 milioni dello stesso periodo dello scorso esercizio. L'incremento è dovuto alle plusvalenze realizzate su titoli *corporate* e posizioni coperte in *asset swap*, che hanno permesso di compensare parzialmente il calo del margine di interesse dovuto al rialzo dei tassi e al calo dell'inflazione.

Il saldo degli **altri proventi e oneri di gestione**, pari a 1,0 milioni di euro, è in crescita rispetto al dato del 30 settembre 2022 (+37,9%), a seguito di elementi non ricorrenti positivi rilevati nei primi nove mesi del 2023.

Il **totale ricavi netti** al 30 settembre 2023 è pari a 56,9 milioni di euro (+13,4%), in crescita di 6,7 milioni di euro rispetto ai 50,2 milioni di euro dell'anno precedente.

Costi operativi e risultato della gestione operativa

L'aggregato dei **costi operativi** è pari a 39,7 milioni di euro, in crescita rispetto ai 36,0 milioni di euro dei primi nove mesi del 2022 (+10,3%).

COSTI OPERATIVI E RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2023	30/09/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Spese per il personale	(22.352)	(19.831)	-2.521	12,7
Altre spese amministrative *	(15.669)	(14.494)	-1.175	8,1
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(1.709)	(1.690)	-19	1,1
Costi operativi	(39.730)	(36.015)	-3.715	10,3
Risultato della gestione operativa	17.184	14.192	2.992	21,1

* La voce 190 b) Altre spese amministrative è esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 3,6 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 (oneri netti per 0,2 milioni di euro)

Al suo interno le **spese del personale** si incrementano di 2,5 milioni di euro passando dai 19,8 milioni di euro dei primi nove mesi del 2022 ai 22,4 milioni di euro nello stesso periodo del 2023 (+12,7%). L'incremento è da attribuirsi principalmente agli investimenti fatti in risorse umane e alla loro valorizzazione, inclusa la componente variabile.

Le **altre spese amministrative**, al netto degli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 15,7 milioni di euro nei primi nove mesi del 2023 e si incrementano di 1,2 milioni di euro rispetto ai primi nove mesi del 2022. L'incremento è da attribuirsi principalmente alle varie iniziative di trasformazione digitale dei processi della Banca, alla locazione *software* e *data provider* e all'impatto dell'inflazione su diverse voci di costo e forniture.

Le **rettifiche di valore su immobilizzazioni**, pari a 1,7 milioni di euro, sono in lieve crescita rispetto a quelle dello stesso periodo dello scorso esercizio (+1,1%) coerentemente agli investimenti effettuati.

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 17,2 milioni di euro (+21,1%), è in crescita di 3,0 milioni di euro rispetto al 30 settembre 2022 equivalente ad un *cost income* del 69,8%, che si raffronta con il 71,7% dei primi nove mesi del 2022.

Accantonamenti e rettifiche

UTILE (PERDITA) DEL PERIODO AL LORDO DELLE IMPOSTE	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2023	30/09/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(102)	(12)	-90	n.s.
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.845)	(1.068)	-777	72,8
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(77)	(254)	177	-69,7
Totale accantonamenti e rettifiche	(2.024)	(1.334)	-690	51,7
Risultato corrente al lordo delle imposte	15.160	12.858	2.302	17,9

Gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri** sono negativi per 102 migliaia di euro e si riferiscono principalmente ad accantonamenti netti effettuati dal Gruppo a seguito di controversie in corso di definizione sorte nel periodo 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 30

settembre 2023 sono pari a 1,9 milioni di euro di rettifiche nette. Il dato al 30 settembre 2022 era pari a 1,3 milioni di euro di rettifiche nette. Nei primi nove mesi del 2023 si sono registrate rettifiche di valore nette per 1,6 milioni di euro su limitate posizioni creditizie deteriorate, per 91 migliaia di euro sul portafoglio titoli e per 251 migliaia di euro su crediti in bonis. Si precisa altresì che il portafoglio crediti della Banca, costituito principalmente da finanziamenti *Lombard* o garantiti da MCC/SACE, è caratterizzato da esposizioni con ampi livelli di garanzie che, nonostante la volatilità di mercato e gli effetti della situazione geopolitica attualmente in corso, non hanno subito oscillazioni significative nel rischio di credito e nelle relative garanzie.

Nei primi nove mesi del 2023, l'**utile al lordo delle imposte** è pari a 15,2 milioni di euro (+17,9%), in aumento rispetto ai 12,9 milioni di euro rilevati nei primi nove mesi del 2022.

Utile del periodo consolidato

UTILE DEL PERIODO	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2023	30/09/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(4.487)	(3.773)	-714	18,9
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(626)	(617)	-9	1,5
Utile/(Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	594	-	594	100,0
(Utile) / Perdita del periodo di pertinenza di terzi	-	-	-	-
Utile netto del periodo di pertinenza della capogruppo	10.641	8.468	2.173	25,7

Le **imposte** del periodo, al netto di quelle calcolate sugli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 4,5 milioni di euro. Al lordo di tale riclassifica il *tax rate* è pari al 29,4%. Con specifico riferimento a quanto previsto dalla Legge n. 136/2023 sulla tassazione degli extra-profitti bancari, il Consiglio di amministrazione della Banca, avvalendosi dell'opzione prevista dal suddetto provvedimento, ha deciso di proporre all'Assemblea degli azionisti la costituzione di una riserva di utili non distribuibili per un importo pari a 3,6 milioni di euro senza rilevare impatti a Conto Economico.

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 0,6 milioni di euro, in linea rispetto allo stesso periodo dello scorso anno. L'importo è sostanzialmente composto dal **contributo ordinario al Fondo di Risoluzione Unico** per l'esercizio 2023, pari a 0,7 milioni di euro al lordo delle imposte.

Banca Profilo e le sue controllate chiudono i primi nove mesi del 2023 con un **utile netto consolidato** di 10,6 milioni di euro, in crescita di 2,2 milioni di euro (+25,7%) rispetto al medesimo periodo del 2022.

Conto Economico Consolidato Riclassificato

Voci (Importi in migliaia di euro)	30/09/2023	30/09/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse (1)	24.624	26.311	-1.687	-6,4
Commissioni nette (2)	17.275	16.991	284	1,7
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	13.970	6.147	7.823	127,3
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	1.045	758	287	37,9
Totale ricavi netti	56.914	50.207	6.707	13,4
Spese per il personale	(22.352)	(19.831)	-2.521	12,7
Altre spese amministrative (5)	(15.669)	(14.494)	-1.175	8,1
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(1.709)	(1.690)	-19	1,1
Totale Costi Operativi	(39.730)	(36.015)	-3.715	10,3
Risultato della gestione operativa	17.184	14.192	2.992	21,1
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(102)	(12)	-90	n.s.
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.845)	(1.068)	-777	72,8
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(77)	(254)	177	-69,7
Utile (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	15.160	12.858	2.302	17,9
Imposte sul reddito dell'operatività corrente (6)	(4.487)	(3.773)	-714	18,9
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (7)	(626)	(617)	-9	1,5
Utile (Perdita) del periodo al netto delle imposte	10.047	8.468	1.579	18,6
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	594	-	594	100,0
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	10.641	8.468	2.173	25,7

(1) comprende le voci 10. Interessi Attivi, 20. Interessi Passivi e 140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni (Circ. 262 Banca d'Italia). La voce sconta 0,5 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 200. 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 0,9 milioni di euro per il 2023 e 0,7 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 3,6 milioni di euro), dello sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 0,2 milioni di euro) riclassificato gestionalmente nella voce "Altre spese amministrative" e degli interessi passivi riconosciuti a Tinaba sulla raccolta effettuata dalla partecipata (oneri netti per 0,9 milioni di euro).

(5) comprende la voce 190 b) Altre spese amministrative esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 3,6 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 0,2 milioni 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					
<i>(Importi in migliaia di euro)</i>	3° trim 2023	2° trim 2023	1° trim 2023	4° trim 2022	3° trim 2022
Margine di interesse (1)	4.983	8.926	10.715	14.783	8.321
Commissioni nette (2)	5.394	5.695	6.186	6.898	5.120
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	5.147	2.187	6.636	(1.451)	1.455
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	415	539	91	197	226
Totale ricavi netti	15.939	17.347	23.628	20.427	15.122
Spese per il personale	(8.004)	(6.971)	(7.377)	(10.026)	(6.553)
Altre spese amministrative (5)	(5.154)	(5.380)	(5.135)	(5.593)	(4.941)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(605)	(586)	(518)	(609)	(597)
Totale Costi Operativi	(13.763)	(12.937)	(13.030)	(16.228)	(12.091)
Risultato della gestione operativa	2.176	4.410	10.598	4.199	3.031
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(36)	23	(89)	10	(13)
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(523)	(1.140)	(182)	(222)	(463)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(39)	(24)	(14)	10	(92)
Utile del periodo lordo	1.578	3.269	10.313	3.997	2.463
Imposte sul reddito dell'operatività corrente (6)	(519)	(494)	(3.474)	(1.242)	(765)
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (7)	(48)	36	(614)	(94)	(32)
Utile del periodo netto	1.011	2.811	6.225	2.661	1.666
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	594	-	-	-
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	1.011	3.405	6.225	2.661	1.666

Commento ai Dati Patrimoniali Consolidati

L'andamento patrimoniale della Banca e delle sue controllate nel corso dei primi nove 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.

Lo **Stato Patrimoniale Consolidato** al 30 settembre 2023 evidenzia un **Totale dell'Attivo** pari a 2,1 miliardi di euro contro i 1,9 miliardi di euro di fine dicembre 2022 (+9,7%), a seguito, principalmente, di un incremento del *banking book*. Il **Patrimonio Netto del Gruppo** è pari a 160,7 milioni di euro, in linea con i 160,6 milioni di euro del 31 dicembre 2022 (+0,1%).

ATTIVO (Importi in migliaia di euro)	30/09/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Cassa e disponibilità liquide	96.265	63.815	32.450	50,9
Attività finanziarie in Titoli e derivati	1.125.145	1.024.704	100.441	9,8
- Portafoglio di negoziazione	413.620	386.519	27.101	7,0
- Portafoglio Bancario	691.920	617.680	74.240	12,0
- Derivati di copertura	19.605	20.505	-900	-4,4
Crediti	704.900	664.921	39.979	6,0
- Crediti verso banche e controparti bancarie	118.305	82.751	35.554	43,0
- Crediti verso la clientela per impieghi vivi	400.244	396.137	4.107	1,0
- Crediti verso la clientela altri	186.351	186.033	318	0,2
Immobilizzazioni	59.056	59.343	-287	-0,5
- Attività materiali	51.024	52.430	-1.406	-2,7
- Attività immateriali	8.032	6.913	1.119	16,2
Altre voci dell'attivo	84.506	74.757	9.749	13,0
Totale dell'attivo	2.069.872	1.887.540	182.332	9,7

PASSIVO (Importi in migliaia di euro)	30/09/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Debiti	1.704.298	1.565.913	138.385	8,8
- Debiti verso banche e controparti centrali	545.204	519.595	25.609	4,9
- Conti correnti e depositi a vista verso la clientela	616.935	644.705	-27.770	-4,3
- Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela	542.159	401.613	140.546	35,0
- Certificati emessi	0	0	0	100,0
Passività finanziarie in Titoli e derivati	166.604	128.961	37.643	29,2
- Portafoglio di negoziazione	144.823	102.236	42.587	41,7
- Derivati di copertura	21.781	26.725	-4.944	-18,5
Tattamento di fine rapporto del personale	1.124	1.262	-138	-10,9
Fondi per rischi ed oneri	241	487	-246	-50,5
Altre voci del passivo	36.905	30.365	6.540	21,5
Patrimonio netto del Gruppo	160.700	160.552	148	0,1
Totale del passivo	2.069.872	1.887.540	182.332	9,7

Attività

L'**Attivo Consolidato** si attesta a 2.069,9 milioni di euro, in aumento di 182,3 milioni di euro (+9,7%) rispetto ai 1.887,5 milioni di euro del 31 dicembre 2022. La variazione è principalmente da ascrivere a maggiori posizioni attive e passive del portafoglio di negoziazione e del portafoglio bancario.

Attività finanziarie in titoli e derivati

ATTIVITA' FINANZIARIE IN TITOLI E DERIVATI	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Portafoglio di negoziazione	413.620	386.519	27.101	7,0
Titoli di debito	193.937	213.746	-19.809	-9,3
Titoli di capitale e quote di OICR	136.933	68.731	68.202	99,2
Strumenti derivati	82.750	104.042	-21.292	-20,5
Portafoglio Bancario	691.920	617.680	74.240	12,0
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	239.553	221.175	18.378	8,3
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	452.367	396.505	55.862	14,1
Derivati di copertura	19.605	20.505	-900	-4,4
Totale	1.125.145	1.024.704	100.441	9,8

Le **attività finanziarie in titoli e derivati** aumentano di 100,4 milioni di euro, passando dai 1.024,7 milioni di euro del 31 dicembre 2022 ai 1.125,1 milioni di euro del 30 settembre 2023 (+9,8%). L'incremento è da ascrivere sia al portafoglio di negoziazione, che rileva un incremento di 27,1 milioni di euro (+7,0%) trainato dall'apporto dei titoli di capitale, sia al portafoglio bancario (+12,0%).

I **derivati di copertura**, pari a 19,6 milioni di euro, diminuiscono di 0,9 milioni di euro (-4,4%) rispetto ai 20,5 milioni di euro registrati al 31 dicembre 2022. L'importo è da riferirsi interamente a Banca Profilo.

Crediti

CREDITI VERSO BANCHE	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Depositi a scadenza	7.604	7.255	349	4,8
Pronti contro termine attivi	89.503	32.416	57.087	176,1
Altri finanziamenti	21.198	43.080	-21.882	-50,8
Crediti verso banche	118.305	82.751	35.554	43,0

I crediti verso banche comprendono: i) **depositi a scadenza**, pari a 7,6 milioni di euro, ii) **pronti contro termine** pari a 89,5 milioni di euro e iii) **altri finanziamenti**, composti principalmente da somme depositate a titolo di *collateral* presso le controparti con le quali Banca Profilo svolge l'operatività in contratti derivati, pari a 21,2 milioni di euro.

L'aggregato dei **crediti verso clientela** si attesta a **586,6 milioni di euro** al 30 settembre 2023, in aumento di 4,4 milioni di euro (+0,8%) rispetto al 31 dicembre 2022.

CREDITI VERSO CLIENTELA	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Conti correnti	255.307	242.056	13.251	5,5
Mutui	144.937	154.081	-9.144	-5,9
Impieghi vivi alla clientela	400.244	396.137	4.107	1,0
Attività deteriorate	14.308	7.180	7.128	99,3
Totale impieghi alla clientela	414.552	403.317	11.235	2,8
Depositi a garanzia operatività in derivati, PCT, altre operazioni	172.043	178.853	-6.810	-3,8
Altri crediti alla clientela	172.043	178.853	-6.810	-3,8
Crediti verso clientela	586.595	582.170	4.425	0,8

Gli **impieghi alla clientela** risultano lievemente in crescita rispetto al dato al 31 dicembre 2022 (+2,8%), tuttavia evidenziano un calo i mutui, pari al 30 settembre 2023 a 144,9 milioni di euro (-5,9%) rispetto ai 154,1 milioni di euro del 31 dicembre 2022, più che compensati dall'incremento dei conti correnti a privati, che passano dai 242,1 milioni di euro al 31 dicembre 2022 ai 255,3 milioni di euro al 30 settembre 2023 (+5,5%) e delle **attività deteriorate**, per 7,1 milioni di euro a causa principalmente di trasferimenti dal portafoglio *in bonis* avvenuti nel corso dell'esercizio.

Gli altri depositi a garanzia, PCT e altre operazioni passano dai 178,9 milioni di euro del 31 dicembre 2022 ai 172,0 milioni di euro del 30 settembre 2023.

Immobilizzazioni

Le attività materiali ammontano al 30 settembre 2023 a 51,0 milioni di euro, in calo di 1,4 milioni di euro rispetto al dato del 31 dicembre 2022. Le attività materiali sono principalmente rappresentative dell'immobile di via Cerva 28, sede della Banca. Il decremento riscontrato nel 2023 è da ascrivere soprattutto alla cessione di un immobile che la controllata Profilo Real Estate S.r.l. possedeva nella città di Brescia.

Le attività immateriali, pari a 8,0 milioni di euro al 30 settembre 2023, evidenziano un incremento di 1,1 milioni di euro rispetto a dicembre 2022, in relazione agli investimenti che la Banca sta effettuando nel percorso di trasformazione digitale previsto dal Piano Industriale, mediante l'implementazione di nuovi sistemi informativi sia con riferimento ai servizi di *private banking* sia con riferimento all'Area Finanza.

Altre voci dell'Attivo

Le **attività fiscali** ammontano al 30 settembre 2023 a **5,7 milioni di euro**, in calo di 0,7 milioni di euro (-10,7%) rispetto ai 6,3 milioni di euro rilevati al 31 dicembre 2022. Le **attività fiscali correnti**, pari a 1,5 milioni di euro, evidenziano un decremento di 0,9 milioni di euro rispetto ai 2,4 milioni del 31 dicembre 2022, dovuto all'utilizzo degli acconti IRES, IRAP e IVA presenti al 31 dicembre scorso, parzialmente compensato dal versamento del I acconto IRES e IRAP effettuato a fine giugno. Le **attività fiscali anticipate** ammontano a 4,2 milioni di euro, in aumento di 0,2 milioni di euro rispetto ai 4,0 milioni di euro del 31 dicembre 2022. La variazione è da ascrivere per 0,5 milioni di euro all'incremento delle imposte anticipate dovute alla riserva valutazione dei titoli *held to collect and sell* (HTC&S) iscritta a patrimonio netto, mentre le altre imposte anticipate, riferibili principalmente alle svalutazioni su crediti ante 2015, sono diminuite di 0,3 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2022 per via degli utilizzi di competenza del 2023. Al 30 settembre 2023 non residuano più imposte anticipate sulle perdite fiscali pregresse. Alla luce dell'ammontare residuo delle imposte anticipate iscritte, delle previsioni del piano industriale 2020-2023 del Gruppo e delle linee guida per la definizione del Piano Industriale 2024-2026, si conclude positivamente sulla recuperabilità futura delle imposte anticipate iscritte.

Le **altre attività** ammontano a 78,8 milioni di euro al 30 settembre 2023, in aumento di 10,4 milioni di euro rispetto al dato di 68,4 milioni di euro di fine dicembre 2022. L'aggregato accoglie in prevalenza i crediti di imposta acquistati dalla Banca relativi al c.d. "Superbonus 110" previsti dal c.d. "Decreto Rilancio", che spiegano peraltro in via principale l'incremento riscontrato nel 2023.

Passività

Il saldo dei **debiti** aumenta di 138,4 milioni di euro (+8,8%) passando dai 1.565,9 milioni di euro del 31 dicembre 2022 ai 1.704,3 milioni di euro del 30 settembre 2023. Il saldo si compone di 545,2 milioni di euro di debiti verso banche e 1.159,1 milioni di euro di debiti verso clientela.

Debiti verso banche

DEBITI VERSO BANCHE	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Assolute	%
Debiti verso banche centrali	91.215	89.134	2.081	2,3
Conti correnti e depositi liberi	10.008	10.506	-498	-4,7
Depositi a scadenza	15.195	-	15.195	100,0
Pronti contro Termine	423.868	408.349	15.519	3,8
Altri	4.918	11.606	-6.688	-57,6
Debiti verso banche	545.204	519.595	25.609	4,9

I **debiti verso banche** si attestano al 30 settembre 2023 a **545,2 milioni di euro**, in aumento di 25,6 milioni di euro rispetto ai 519,6 milioni di euro al 31 dicembre 2022. La variazione è dovuta principalmente all'aumento delle operazioni di pronti contro termine in essere con controparti bancarie nonché all'attivazione di depositi a scadenza, per 15,2 milioni di euro.

Si evidenzia che i **debiti verso Banche Centrali** si riferiscono alle operazioni di politica monetaria mirate al rifinanziamento a lungo termine, poste in essere con Banca Centrale Europea attraverso la partecipazione alla decima asta TLTRO III per 89,5 milioni di euro (91,2 milioni di euro al netto degli interessi maturati).

Raccolta da clientela

RACCOLTA DA CLIENTELA	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Assolute	%
Conti correnti	616.935	644.705	-27.770	-4,3
Depositi a scadenza	107.906	-	107.906	100,0
Pronti contro termine ed altri finanziamenti	333.563	324.874	8.689	2,7
Altri debiti	100.690	76.739	23.951	31,2
Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela	542.159	401.613	140.546	35,0
Raccolta da clientela	1.159.094	1.046.318	112.776	10,8

La **raccolta da clientela** al 30 settembre 2023 è pari a **1.159,1 milioni di euro**, in aumento rispetto al dato riferito al 31 dicembre 2022 pari a 1.046,3 milioni di euro (+10,8%). Nel periodo si è registrata l'attivazione dei depositi a scadenza, mentre i conti correnti si sono decrementati di 27,8 milioni di euro passando da 644,7 milioni di euro di fine dicembre 2022 a 616,9 milioni di euro del 30 settembre 2023. I Pronti contro termine sono aumentati di 8,7 milioni di euro passando da 324,9 milioni di euro del 31 dicembre scorso ai 333,6 milioni di euro di fine settembre 2023, mentre gli "altri debiti" sono passati dai 76,7 milioni di euro del 31 dicembre 2022 ai 100,7 milioni di euro del 30 settembre 2022 (+31,2%).

Passività finanziarie in Titoli e derivati

PASSIVITA' FINANZIARIE IN TITOLI E DERIVATI	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Assolute	%
Portafoglio di negoziazione	144.823	102.236	42.587	41,7
Titoli di debito	56.593	10.263	46.330	451,4
Strumenti derivati	88.230	91.973	-3.743	-4,1
Derivati di copertura	21.781	26.725	-4.944	-18,5
Totale	166.604	128.961	37.643	29,2

Le **passività finanziarie di negoziazione** al 30 settembre 2023 ammontano a **144,8 milioni di euro**, in aumento di 42,6 milioni di euro rispetto ai 102,2 milioni di euro del 31 dicembre 2022. L'aggregato è da ricondursi integralmente a Banca Profilo e ricomprende il saldo delle valutazioni negative delle operazioni di negoziazione in derivati oltre al saldo degli "scoperti tecnici".

I **derivati di copertura** passano dai 26,7 milioni di euro al 31 dicembre 2022 ai 21,8 milioni di euro del 30 settembre 2023 (-18,5%). I derivati di copertura si riferiscono unicamente alla capogruppo Banca Profilo.

Altre voci del Passivo

Le **passività fiscali** al 30 settembre 2023 sono pari a 1,3 milioni di euro, in diminuzione rispetto al dato riferito al 31 dicembre 2022. Il calo è da ascrivere alla chiusura del debito per le imposte 2022, parzialmente compensato dallo stanziamento per l'onere fiscale rilevato nei primi nove mesi del 2023.

Le altre passività ammontano a 35,6 milioni di euro al 30 settembre 2023, in aumento di 7,3 milioni di euro rispetto ai 28,4 milioni di euro del 31 dicembre 2022.

Patrimonio netto

Il **patrimonio netto consolidato di gruppo** al 30 settembre 2023, comprendente l'utile del periodo pari a **10,6 milioni di euro**, ammonta a **160,7 milioni di euro** contro i 160,6 milioni di euro del 31 dicembre 2022 (+0,1%).

La composizione del patrimonio netto è riassunta nella seguente tabella:

PATRIMONIO NETTO	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Capitale	136.994	136.994	0	0,0
Sovrapprezzi di emissione	82	82	0	0,0
Riserve	23.043	20.878	2.165	10,4
Riserve da valutazione	(5.491)	(3.423)	-2.068	60,4
Azioni proprie	(4.569)	(5.108)	539	-10,6
Utile (perdita) del periodo	10.641	11.129	-488	-4,4
Patrimonio netto di Gruppo	160.700	160.552	148	0,1
Patrimonio di pertinenza di terzi	-	-	-	-
Patrimonio netto	160.700	160.552	148	0,1

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 30 settembre 2023 sono pari a 130,5 milioni di euro, con un **CET 1 Ratio consolidato del 23,09%**, 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 23,04%, largamente superiore ai requisiti normativi e tra i più elevati della categoria, con un miglioramento rilevato sul *CET1 ratio* di circa 29 bps, rispetto al 22,71% di fine dicembre 2022, è imputabile principalmente alla riduzione delle attività di rischio ponderate, in particolare sul rischio di credito. Tali indicatori non tengono conto del risultato in formazione nei primi nove mesi del 2023.

L'**indicatore di liquidità LCR** (Liquidity Coverage Ratio), determinato sul perimetro prudenziale consolidato, risulta ampiamente superiore al 100%, in particolare al 30 settembre 2023 l'indice è pari a 475,70% 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**, relativo all'attività dell'Area *Private Banking* con la clientela privata e istituzionale italiana amministrata e gestita, e alle attività della controllata Arepo Fiduciaria;
- **Investment Banking**, relativo alle attività della divisione di *Investment Banking*;
- **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 Banking		Investment Banking		Finanza		Digital Bank		Corporate Center	
	09 2023	09 2022	09 2023	09 2022	09 2023	09 2022	09 2023	09 2022	09 2023	09 2022
Margine Interesse	13.298	2.481	2.881	1.918	5.813	20.861	888	69	1.744	982
Altri ricavi netti	14.060	15.419	1.554	1.527	16.290	7.256	230	(55)	156	(250)
Totale ricavi netti	27.358	17.900	4.435	3.445	22.103	28.117	1.118	16	1.900	730
Totale Costi Operativi	(16.443)	(14.321)	(2.314)	(1.885)	(10.900)	(10.617)	(3.695)	(3.572)	(6.378)	(5.621)
Risultato della gestione operativa	10.914	3.580	2.121	1.560	11.203	17.499	(2.576)	(3.556)	(4.477)	(4.891)
Risultato Ante Imposte	8.865	2.365	1.044	1.560	11.009	17.156	(2.616)	(3.556)	(3.141)	(4.667)

DISTRIBUZIONE PER SETTORI DI ATTIVITÀ: DATI PATRIMONIALI

(migliaia di euro)	Private Banking		Investment Banking		Finanza		Digital Bank		Corporate Center	
	09 2023	09 2022	09 2023	09 2022	09 2023	09 2022	09 2023	09 2022	09 2023	09 2022
Impieghi	324.663	286.965	144.884	139.000	618.012	654.653	-	-	-	-
Raccolta diretta	663.167	679.641	30	638	407.597	353.462	88.300	48.244	-	-
Raccolta indiretta	4.607.992	4.237.684	6.000	5.427	39.465	31.375	28.813	22.796	-	-

Private Banking

Il settore *Private Banking* chiude i primi nove mesi del 2023 con **ricavi netti** per 27,4 milioni di euro, in crescita di 9,5 milioni di euro (+53%) rispetto ai 17,9 milioni di euro dei primi nove mesi del precedente esercizio. Il risultato è dovuto principalmente alla crescita della contribuzione della raccolta diretta, legata al repentino rialzo dei tassi di riferimento. Il margine di interesse, comprensivo del contributo della raccolta diretta e degli impieghi si incrementa del 436% rispetto ai primi 9 mesi del 2022. Le commissioni ricorrenti si riducono del 2%, nella componente delle commissioni di gestione (-2%), delle commissioni di custodia (-9%) e delle commissioni sulle polizze assicurative (-9%), compensate parzialmente della crescita delle commissioni di consulenza (+5%) e delle commissioni relative ai fondi (+7%). Le commissioni non ricorrenti sono in riduzione rispetto ai nove mesi del 2022 (-20%) in particolare per la flessione delle commissioni relative alla negoziazione dei titoli in amministrato; risultano in linea con il risultato dello scorso esercizio le commissioni relative ai collocamenti.

Le **masse complessive** del *Private* sono pari a 5,3 miliardi di euro, in crescita del 7,2% grazie alla crescita delle masse fiduciarie e nonostante una raccolta netta negativa nei primi 9 mesi del 2023 (-30 milioni di euro). La **raccolta fiduciaria** netta ammonta a 879,5 milioni di euro (+23,6% rispetto al 30 settembre 2022).

I **costi operativi** sono pari a 16,4 milioni di euro, in crescita del 14,8% rispetto ai 14,3 milioni di euro dei primi nove mesi dello scorso esercizio nei costi del personale e nelle spese delle strutture di supporto allocate. L'area chiude con un **risultato della gestione operativa** pari a 10,9 milioni di euro in crescita rispetto ai 3,6 milioni di euro dello stesso periodo del precedente esercizio.

RACCOLTA COMPLESSIVA - PRIVATE BANKING

(migliaia di euro)	Variazione YoY			
	09 2023	09 2022*	Assoluta	%
Raccolta diretta	663.167	679.641	-16.474	-2,4
Raccolta Indiretta	3.728.466	3.525.848	202.618	5,7
- di cui gestioni patrimoniali	803.026	711.997	91.029	12,8
- di cui risparmio amministrato **	2.925.440	2.813.851	111.589	4,0
Raccolta Totale	4.391.633	4.205.489	186.144	4,4
Flussi Netti di Raccolta	(24.637)	112.517	-137.154	-121,9
Raccolta Fiduciaria netta	879.526	711.836	167.689	23,6
Raccolta complessiva con Fiduciaria	5.271.159	4.917.325	353.833	7,2

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

(**) Il Net Asset Value relative ai fondi TSC Eurocare non è aggiornato all'ultima data disponibile. Infatti, in considerazione del fatto che la Banca ha chiesto delucidazioni al valutatore dei fondi TSC Fund Eurocare Real Estate Fund e TSC Fund Eurocare IV in relazione all'ultimo NAV, si è ritenuto preferibile mantenere il dato del NAV al 31 marzo 2023 invece di quello al 30 giugno. La variazione tra i due valori risulta comunque contenuta e non rilevante rispetto al dato di raccolta indiretta, poiché inferiore allo 0,6% del totale.

La **raccolta fiduciaria netta**, effettuata tramite la controllata Arepo Fiduciaria, ammonta a 879,5 milioni di euro (+23,6%).

IMPIEGHI NETTI VERSO LA CLIENTELA - PRIVATE BANKING

(migliaia di euro)	Variazione YoY			
	09 2023	09 2022	Assoluta	%
Conti correnti a breve termine	260.867	231.854	29.014	12,5
Mutui	60.626	54.328	6.298	11,6
Totale Impieghi vivi alla clientela	321.494	286.182	35.312	12,3
Altri crediti e finanziamenti	88	76	12	16,5
Crediti deteriorati	3.081	708	2.373	335,4
Totale Impieghi	324.663	286.965	37.698	13,1

Investment Banking

Il settore *Investment Banking* chiude i primi nove mesi del 2023 con **ricavi netti** per 4,4 milioni di euro, in crescita rispetto ai 3,4 milioni di euro dei primi nove mesi del precedente esercizio (+28,7%). Il risultato è stato ottenuto mediante l'incremento dei volumi degli impieghi, sia nei crediti garantiti dallo Stato sia nei crediti acquistati relativi al Superbonus 110%.

Gli **impieghi** sono pari a 144,9 milioni di euro, in crescita di 5,9 milioni di euro (+4,2%) rispetto ai primi nove mesi del 2022. In particolare, i finanziamenti garantiti si attestano a 82,4 milioni di euro (-6,3%) mentre i finanziamenti relativi al Superbonus (al lordo degli utilizzi) si attestano a 78,9 milioni di euro.

I **costi operativi** sono pari a 2,3 milioni di euro, in crescita rispetto ai 1,8 milioni di euro dello scorso esercizio (+22,8%) distribuiti tra costi del personale a seguito del rafforzamento del *team* sulle nuove attività, spese amministrative e nei costi delle strutture di supporto allocate. L'area chiude con un **risultato della gestione operativa** pari a 2,1 milioni di euro, in crescita rispetto agli 1,6 milioni di euro dello stesso periodo del precedente esercizio.

Finanza

I **ricavi netti** nei primi nove mesi del 2023 ammontano a 22,1 milioni di euro, contro i 28,1 milioni di euro dello scorso esercizio (-21,4%), risultato comunque positivo a fronte di un posizionamento volutamente prudente, seppur inferiore ai risultati *record* degli anni precedenti, ottenuto nonostante il prevedibile impatto negativo dovuto ai movimenti del costo del *funding* e del tasso di inflazione sui titoli di proprietà. Il **portafoglio di Trading** (+8%) registra un incremento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente grazie al portafoglio di **Market Making** in grado di sfruttare la volatilità su titoli del comparto *utilities*. L'attività di **Intermediazione** registra un importante aumento dei ricavi (+45%) nonostante il mercato presenti volumi decrescenti. In evidenza il contributo del *desk* Derivati. Il **Banking Book** registra una *performance* inferiore rispetto allo scorso anno (-43%), a causa dell'incremento del costo del *funding* che ha impattato particolarmente gli attivi a tasso fisso, compensato in parte dal *carry* sulle posizioni coperte e dalle plusvalenze realizzate su HTC&S.

I **costi operativi** crescono del 2,7% passando dai 10,6 milioni di euro del 30 settembre 2022 ai 10,9 milioni di euro del 30 settembre 2023. Alla fine dei primi nove mesi del 2023, il **risultato della gestione operativa** dell'Area Finanza è positivo per 11,2 milioni di euro e risulta in riduzione rispetto allo stesso periodo del passato esercizio.

Digital Bank

I **ricavi**, al netto dei costi di utilizzo delle carte di pagamento riclassificati nella voce altre spese amministrative, al 30 settembre 2023 sono pari a 1,1 milioni di euro, in crescita rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente per il contributo positivo della raccolta diretta e per le iniziative commerciali in essere sulle commissioni bancarie nell'attività in collaborazione con Tinaba. Le masse Robogestioni si attestano a 32 milioni di euro, mentre la raccolta sui certificati di deposito è pari a 37 milioni di euro.

Al 30 settembre 2023 i costi operativi per lo sviluppo dell'Area Digital Bank sono pari a 3,7 milioni di euro, in crescita rispetto ai 3,6 milioni di euro dell'esercizio precedente (+3,4%). L'incremento dei costi è dovuto prevalentemente alle spese sostenute a seguito della crescita della base clienti (+10% nel numero dei clienti rispetto al 31 dicembre 2022), seppur in maniera meno che proporzionale grazie ai diversi interventi di riduzione dei costi effettuati nel 2023, e per la gestione della piattaforma informatica, in particolare su progetti di miglioramento dell'*onboarding* e della conoscenza del cliente.

Corporate Center

Il *Corporate Center* chiude i primi nove mesi del 2023 con un **risultato della gestione operativa** negativa per 4,5 milioni di euro rispetto ai 4,9 milioni di perdita del 30 settembre 2022. I costi operativi sono pari a 6,4 milioni di euro, in crescita rispetto ai 5,6 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente.

Risultati delle Società del Gruppo

Banca Profilo S.p.A.

La Banca chiude i primi nove mesi dell'esercizio 2023 con un risultato netto di 10,5 milioni di euro, in crescita di 2,2 milioni di euro rispetto al 30 settembre 2022, con andamenti coerenti con quanto rappresentato nel commento dei risultati consolidati.

All'interno dei **ricavi netti**, il **marginale di interesse**, pari a 25,3 milioni di euro (-4,6%), registra una riduzione di 1,2 milioni di euro. Le **commissioni nette**, pari a 16,4 milioni di euro, sono in crescita rispetto al risultato dello stesso periodo dello scorso esercizio. Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi** è pari a 14,7 milioni di euro (+118,4%), si incrementa di 8,0 milioni di euro rispetto al risultato dei primi nove mesi del 2022 e comprende i dividendi percepiti dalla Profilo Real Estate per 0,7 milioni di euro, elisi a livello consolidato. Il saldo degli **altri proventi e oneri di gestione** pari a 1,0 milioni di euro è in crescita del 28,7% rispetto al 2022.

I **costi operativi**, pari a 40,2 milioni di euro, sono in crescita del 10,4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Le **spese del personale** sono pari a 21,9 milioni di euro (+12,9%) in crescita rispetto ai 19,4 milioni di euro dei primi nove mesi 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 15,2 milioni di euro contro i 14,1 milioni di euro del 30 settembre 2022 (+7,8%); le **rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali** sono pari a 3,0 milioni di euro, in crescita rispetto al dato al 30 settembre 2022 (+6,1%).

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 17,1 milioni di euro, è in crescita del 25,5% rispetto al risultato dello stesso periodo dello scorso esercizio.

Gli **accantonamenti netti a fondo rischi e oneri** sono pari a 102 migliaia di euro di accantonamenti netti. Il dato al 30 settembre del 2022 era pari a 12 migliaia di euro di rettifiche.

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 1,9 milioni di euro di rettifiche nette in incremento rispetto al dato dello stesso periodo dell'anno precedente pari a 1,3 milioni di euro.

Le **imposte** del periodo, al netto di quelle calcolate sugli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 4,6 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 linea rispetto al dato del passato esercizio (+1,5%). L'importo è principalmente composto dal **contributo ordinario al Fondo di Risoluzione Unico** per l'esercizio 2022, pari a 0,7 milioni di euro al lordo delle imposte.

Lo Stato Patrimoniale della Banca al 30 settembre 2023 evidenzia un **Totale dell'Attivo** pari a 2.071,1 milioni di euro contro gli 1.889,6 milioni di euro del 31 dicembre 2022 (+9,6%). Il **Patrimonio Netto** è pari a 158,4 milioni di euro invariato rispetto a quello del 31 dicembre 2022.

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 30 settembre 2023 con un **risultato positivo di 633 migliaia di euro** rispetto ad un utile di 578 migliaia dello stesso periodo dell'esercizio precedente. L'incremento è imputabile al beneficio fiscale derivante dalla dismissione di un immobile, parzialmente compensato dal 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 30 settembre 2023 con un **risultato positivo di 217 migliaia di euro** rispetto ad un risultato positivo di 244 migliaia di euro del 30 settembre 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 30 settembre 2023, il VaR (1g, 99%) relativo al totale dei rischi di mercato della Banca (inclusi i portafogli di *banking book*) è pari a 3,9 milioni di euro, contro un dato di 4 milioni di euro al 30 settembre 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 0,5 milioni di euro a fine settembre 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 state 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 30 settembre 2023, i portafogli di proprietà di Banca Profilo mostravano una *sensitivity* di tasso negativa di circa 89 migliaia di euro (inclusa la componente tasso dei portafogli di *banking book* e dei relativi derivati di copertura). La *sensitivity* relativa alla curva inflazione era invece positiva per circa 47 migliaia di euro alla stessa data.

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 o comunque a breve scadenza.

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

Dal lato della raccolta, quella dalla clientela è prevalentemente a vista. I depositi vincolati rappresentano ancora una frazione ridotta (14% circa) della raccolta diretta complessiva e sono quasi esclusivamente su scadenze inferiori all'anno, con una durata residua media complessiva di circa 8 mesi. 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 circa. L'operazione di TLTRO con la BCE, che ha una durata residua di 15 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, che riducono la *duration* finanziaria media dei due portafogli a circa 15 mesi.

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 30 settembre 2023, i portafogli di proprietà di Banca Profilo (inclusi i portafogli di *banking book*) mostravano una *spread sensitivity* negativa di 365 migliaia di euro circa, per 53 migliaia di euro relativa a emittenti non governativi e per 312 migliaia di euro relativa a emittenti governativi o sovranazionali: il 97% dell'esposizione è riferita a emittenti *investment grade*.

La seguente tabella riporta l'esposizione di Banca Profilo al rischio di credito Sovrano in termini di *market value*.

(importi in migliaia di euro)			
Rischio sovrano			
Paese	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2022
Italia	606.546	596.219	432.148
Germania	110	11	-3.579
Francia	144	147	144
Spagna	4.370	139	152
Portogallo	582	601	639
Belgio	2.883	10	1
UE	16.980	13.768	9.604
USA	17.396	10.306	14.756
Olanda	15	11	2
UK	1.431	0	0
Totale	650.458	621.212	453.867

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 30 settembre 2023, la posizione azionaria e in fondi netta complessiva del portafoglio di negoziazione era positiva per circa 11,7 milioni di euro (inclusendo 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 30 settembre 2023, la posizione aperta in cambi di Banca Profilo era pari a 3,8 milioni di euro.

Alla fine del trimestre, non risultavano 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; 5) l'offerta alla clientela, sia *private* che (tramite il canale digitale) *retail*, di depositi vincolati.

Alla fine del trimestre, il Gruppo presentava un saldo netto di liquidità a un mese positivo per 226 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.

Prevedibile evoluzione della gestione

La Capogruppo Arepo BP, con il Comunicato Stampa del 22 maggio 2023, ha comunicato il raggiungimento di un accordo vincolante condizionato con Twenty First Capital S.a.S. (TFC), società di gestione francese di fondi di investimento alternativi e *limited partner* e *portfolio manager* del fondo di diritto francese Fonds Archimedes, per la compravendita di un numero di azioni di Banca Profilo detenute da Arepo del 29% del capitale sociale, al netto delle azioni proprie. L'operazione di compravendita concordata tra Arepo e TFC è inoltre soggetta all'avveramento di alcune condizioni sospensive fissate al 30 novembre 2023, salvo eventuali proroghe concordate tra le parti; conseguentemente le parti si prefiggono l'obiettivo di concludere l'operazione entro la fine del corrente anno.

TFC ha rappresentato di essere interessata ad acquisire Banca Profilo all'interno della strategia complessiva del Fonds Archimedes finalizzata alla costruzione di un portafoglio di operatori di servizi finanziari europei di medie dimensioni, e a tal fine ha avviato una collaborazione con gli investitori più importanti nel fondo caratterizzati da una significativa esperienza nel mercato europeo e globale del Private & Investment Banking e del settore assicurativo. L'operazione si inserisce, quindi, tra gli investimenti strategici di lungo periodo del Fonds Archimedes con l'obiettivo di garantire la continuità al modello di *business* di Banca Profilo e al contempo contribuire a sviluppare ed allargare ulteriormente le attività della banca. TFC ritiene infatti che, facendo leva sull'esperienza e sulle competenze del proprio *team*, possa contribuire in modo significativo alla crescita delle attività della clientela e allo sviluppo della Banca, anche in ambito internazionale. Inoltre, TFC concorrerà ad ampliare la tipologia dei prodotti e dei servizi offerti, inclusa una importante focalizzazione sulla componente assicurativa vita e danni, anche attraverso l'utilizzo di innovative piattaforme tecnologiche, accompagnando la Banca nel suo processo di evoluzione digitale così da renderla un'eccellenza tra le *boutique* finanziarie italiane ed europee.

Banca Profilo in data 13 luglio 2023 ha recepito le **linee guida** identificate dalla Capogruppo Arepo BP, come rappresentato nel comunicato stampa del 13 luglio 2023 e che verranno tradotte in un nuovo **Piano Industriale 2024-26**, previsto entro la fine dell'anno.

Rischio Geopolitico

Con riferimento alle due principali aree di crisi internazionale (Russia-Ucraina e Medioriente), l'esposizione diretta del Gruppo è nulla, in quanto l'Area Finanza non ha controparti residenti in tali giurisdizioni né investimenti in obbligazioni o azioni di emittenti residenti in tali Paesi e, con riferimento all'attività creditizia, non ci sono finanziamenti erogati a clienti residenti in quelle giurisdizioni o a imprese che operino principalmente 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.

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* in linea con l'obiettivo di *budget* di periodo.

Con riferimento all'attività creditizia, il moltiplicarsi delle zone di conflitto mondiali e del regime sanzionatorio potrebbe avere effetti pesanti sul sistema produttivo italiano, legato soprattutto al costo dell'energia e di alcune materie prime (se non addirittura all'interruzione di alcune forniture). Tale situazione sta avendo conseguenze negative sulla capacità di un numero limitato di 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 o da SACE per percentuali oscillanti tra l'80% e il 90% 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, la cui sostenibilità nel tempo potrebbe essere a rischio soprattutto in uno scenario macroeconomico recessivo e con tassi d'interesse elevati. Anche a causa della politica di *quantitative tightening* portata avanti dalla BCE a partire dal mese di febbraio, tale situazione sta determinando 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	30/09/2023	31/12/2022
10. Cassa e disponibilita' liquide	96.265	63.815
20. Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	413.620	386.519
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	413.620	386.519
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	239.553	221.175
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.157.267	1.061.426
a) Crediti verso banche	123.368	94.412
b) Crediti verso clientela	1.033.899	967.014
50. Derivati di copertura	19.605	20.505
90. Attività materiali	51.024	52.430
100. Attività immateriali	8.032	6.913
di cui:		
- avviamento	909	909
110. Attività fiscali	5.657	6.333
a) correnti	1.452	2.385
b) anticipate	4.205	3.948
130. Altre attività	78.849	68.424
Totale dell'attivo	2.069.872	1.887.540

(Importi in migliaia di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		30/09/2023	31/12/2022
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.704.298	1.565.913
	a) Debiti verso banche	545.204	519.595
	b) Debiti verso clientela	1.159.094	1.046.318
20	Passività finanziarie di negoziazione	144.823	102.236
40	Derivati di copertura	21.781	26.725
60	Passività fiscali	1.256	2.012
	a) Correnti	974	1.522
	b) Differite	282	490
80	Altre passività	35.649	28.353
90	Treatmento di fine rapporto del personale	1.124	1.262
100	Fondi per rischi ed oneri	241	487
	a) Impegni e garanzie rilasciate	20	21
	c) Altri fondi per rischi e oneri	221	466
120	Riserve da valutazione	(5.491)	(3.423)
150	Riserve	23.043	20.878
160	Sovrapprezzi di emissione	82	82
170	Capitale	136.994	136.994
180	Azioni proprie (-)	(4.569)	(5.108)
190	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	-	-
200	Utile (Perdita) del periodo (+/-)	10.641	11.129
	Totale del passivo	2.069.872	1.887.540

Conto Economico Consolidato

(Importi in migliaia di euro)

Voci del conto economico	30/09/2023	30/09/2022
10 Interessi attivi e proventi assimilati	50.841	28.848
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	39.481	23.223
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(25.577)	(2.537)
30 Margine di interesse	25.264	26.311
40 Commissioni attive	19.490	19.183
50 Commissioni passive	(3.068)	(2.843)
60 Commissioni nette	16.422	16.340
70 Dividendi e proventi simili	21.344	16.330
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	(11.461)	(14.294)
90 Risultato netto dell'attività di copertura	(893)	(1.065)
100 Utile (Perdita) da cessione o riacquisto di:	4.980	5.176
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.632	956
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	3.348	4.220
120 Margine di intermediazione	55.656	48.798
130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(1.922)	(1.322)
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.845)	(1.068)
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(77)	(254)
140 Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(122)	-
150 Risultato netto della gestione finanziaria	53.612	47.476
180 Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	53.612	47.476
190 Spese amministrative:	(41.499)	(37.573)
a) Spese per il personale	(22.352)	(19.831)
b) Altre spese amministrative	(19.147)	(17.742)
200 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(102)	(12)
a) Impegni e garanzie rilasciate	2	13
b) Altri accantonamenti netti	(104)	(25)
210 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.057)	(1.077)
220 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(652)	(613)
230 Altri oneri/proventi di gestione	3.930	3.742
240 Costi operativi	(39.380)	(35.533)
290 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	14.232	11.943
300 Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(4.185)	(3.475)
310 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	10.047	8.468
320 Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	594	-
330 Utile (Perdita) del periodo	10.641	8.468
340 (Utile) Perdita del periodo di pertinenza di terzi	-	-
350 Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	10.641	8.468

Stato Patrimoniale Consolidato riclassificato

ATTIVO	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Assolute	%
Cassa e disponibilita' liquide	96.265	63.815	32.450	50,9
Attività finanziarie in Titoli e derivati	1.125.145	1.024.704	100.441	9,8
- Portafoglio di negoziazione	413.620	386.519	27.101	7,0
- Portafoglio Bancario	691.920	617.680	74.240	12,0
- Derivati di copertura	19.605	20.505	-900	-4,4
Crediti	704.900	664.921	39.979	6,0
- Crediti verso banche e controparti bancarie	118.305	82.751	35.554	43,0
- Crediti verso la clientela per impieghi vivi	400.244	396.137	4.107	1,0
- Crediti verso la clientela altri	186.351	186.033	318	0,2
Immobilizzazioni	59.056	59.343	-287	-0,5
- Attività materiali	51.024	52.430	-1.406	-2,7
- Attività immateriali	8.032	6.913	1.119	16,2
Altre voci dell'attivo	84.506	74.757	9.749	13,0
Totale dell'attivo	2.069.872	1.887.540	182.332	9,7

PASSIVO	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Assolute	%
Debiti	1.704.298	1.565.913	138.385	8,8
- Debiti verso banche e controparti centrali	545.204	519.595	25.609	4,9
- Conti correnti e depositi a vista verso la clientela	616.935	644.705	-27.770	-4,3
- Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela	542.159	401.613	140.546	35,0
Passività finanziarie in Titoli e derivati	166.604	128.961	37.643	29,2
- Portafoglio di negoziazione	144.823	102.236	42.587	41,7
- Derivati di copertura	21.781	26.725	-4.944	-18,5
Tattamento di fine rapporto del personale	1.124	1.262	-138	-10,9
Fondi per rischi ed oneri	241	487	-246	-50,5
Altre voci del passivo	36.905	30.365	6.540	21,5
Patrimonio netto del Gruppo	160.700	160.552	148	0,1
Totale del passivo	2.069.872	1.887.540	182.332	9,7

Conto Economico Consolidato riclassificato

(Importi in migliaia di euro)

Voci (Importi in migliaia di euro)	30/09/2023	30/09/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse (1)	24.624	26.311	-1.687	-6,4
Commissioni nette (2)	17.275	16.991	284	1,7
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	13.970	6.147	7.823	127,3
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	1.045	758	287	37,9
Totale ricavi netti	56.914	50.207	6.707	13,4
Spese per il personale	(22.352)	(19.831)	-2.521	12,7
Altre spese amministrative (5)	(15.669)	(14.494)	-1.175	8,1
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(1.709)	(1.690)	-19	1,1
Totale Costi Operativi	(39.730)	(36.015)	-3.715	10,3
Risultato della gestione operativa	17.184	14.192	2.992	21,1
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(102)	(12)	-90	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.845)	(1.068)	-777	72,8
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(77)	(254)	177	-69,7
Utile (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	15.160	12.858	2.302	17,9
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente (6)	(4.487)	(3.773)	-714	18,9
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (7)	(626)	(617)	-9	1,5
Utile (Perdita) del periodo al netto delle imposte	10.047	8.468	1.579	18,6
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	594	-	594	100,0
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	10.641	8.468	2.173	25,7

(1) comprende le voci 10. Interessi Attivi, 20. Interessi Passivi e 140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni (Circ. 262 Banca d'Italia). La voce sconta 0,5 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 200. 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 0,9 milioni di euro per il 2023 e 0,7 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 3,6 milioni di euro), dello sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 0,2 milioni di euro) riclassificato gestionalmente nella voce "Altre spese amministrative" e degli interessi passivi riconosciuti a Tinaba sulla raccolta effettuata dalla partecipata (oneri netti per 0,9 milioni di euro).

(5) comprende la voce 190 b) Altre spese amministrative esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 3,6 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 0,2 milioni 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	30/09/2023	31/12/2022
10 Cassa e disponibilita' liquide	96.264	63.812
20 Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	413.620	386.519
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	413.620	386.519
30 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	239.553	221.175
40 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.177.739	1.082.520
a) Crediti verso banche	123.368	94.412
b) Crediti verso clientela	1.054.371	988.108
50 Derivati di copertura	19.605	20.505
70 Partecipazioni	25.395	25.395
80 Attività materiali	8.529	9.804
90 Attività immateriali	8.032	6.913
di cui:		
- avviamento	909	909
100 Attività fiscali	5.594	6.313
a) correnti	1.394	2.264
b) anticipate	4.200	4.049
120 Altre attività	76.817	66.596
Totale dell'attivo	2.071.148	1.889.552

(Importi in migliaia di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		30/09/2023	31/12/2022
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.709.198	1.571.054
	a) Debiti verso banche	545.204	519.595
	b) Debiti verso clientela	1.163.994	1.051.459
20	Passività finanziarie di negoziazione	144.823	102.236
40	Derivati di copertura	21.780	26.725
60	Passività fiscali	1.164	1.978
	a) Correnti	882	1.488
	b) Differite	282	490
80	Altre passività	34.484	27.467
90	Trattamento di fine rapporto del personale	1.051	1.194
100	Fondi per rischi ed oneri	241	487
	a) Impegni e garanzie rilasciate	20	21
	c) Altri fondi per rischi e oneri	221	466
110	Riserve da valutazione	(5.487)	(3.418)
140	Riserve	20.896	19.252
145	Acconti su dividendi	-	-
150	Sovrapprezzi di emissione	82	82
160	Capitale	136.994	136.994
170	Azioni proprie (-)	(4.569)	(5.108)
180	Utile / (Perdita) del periodo (+/-)	10.491	10.609
Totale del passivo		2.071.148	1.889.552

Conto Economico Individuale

Voci del conto economico	(Importi in migliaia di euro)	
	30/09/2023	30/09/2022
10 Interessi attivi e proventi assimilati	51.547	29.102
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	40.187	23.478
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(25.608)	(2.582)
30 Margine di interesse	25.939	26.520
40 Commissioni attive	18.572	18.253
50 Commissioni passive	(3.067)	(2.842)
60 Commissioni nette	15.505	15.411
70 Dividendi e proventi simili	22.065	16.912
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	(11.461)	(14.294)
90 Risultato netto dell'attività di copertura	(893)	(1.065)
100 Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	4.980	5.175
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.632	956
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	3.348	4.219
120 Margine di intermediazione	56.135	48.659
130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(1.906)	(1.318)
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.829)	(1.064)
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(77)	(254)
140 Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(121)	-
150 Risultato netto della gestione finanziaria	54.108	47.341
160 Spese amministrative:	(40.647)	(36.809)
a) Spese per il personale	(21.927)	(19.428)
b) Altre spese amministrative	(18.720)	(17.381)
170 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(102)	(12)
a) Impegni e garanzie rilasciate	2	13
b) Altri accantonamenti netti	(104)	(25)
180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(2.397)	(2.262)
190 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(652)	(613)
200 Altri oneri/proventi di gestione	3.838	3.725
210 Costi operativi	(39.960)	(35.971)
220 Utili (Perdite) delle partecipazioni	594	-
260 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	14.742	11.370
270 Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(4.251)	(3.122)
280 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	10.491	8.248
300 Utile (Perdita) del periodo	10.491	8.248

Stato Patrimoniale Individuale riclassificato

ATTIVO	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Assolute	%
Cassa e disponibilita' liquide	96.264	63.812	32.452	50,9
Attività finanziarie in Titoli e derivati	1.069.282	1.024.703	44.579	4,4
- Portafoglio di negoziazione	413.620	386.519	27.101	7,0
- Portafoglio Bancario	636.057	617.679	18.378	3,0
- Derivati di copertura	19.605	20.505	-900	-4,4
Crediti	781.235	686.016	95.219	13,9
- Crediti verso banche e controparti bancarie	111.707	82.751	28.956	35,0
- Crediti verso la clientela per impieghi vivi	420.627	416.989	3.638	0,9
- Crediti verso la clientela altri	248.901	186.276	62.625	33,6
Immobilizzazioni	41.956	42.112	-156	-0,4
- Partecipazioni	25.395	25.395	-	-
- Attività materiali	8.529	9.804	-1.275	-13,0
- Attività immateriali	8.032	6.913	1.119	16,2
Altre voci dell'attivo	82.411	72.909	9.502	13,0
Totale dell'attivo	2.071.148	1.889.552	181.596	9,6

PASSIVO	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Assolute	%
Debiti	1.709.198	1.571.055	138.143	8,8
- Debiti verso banche e controparti centrali	545.204	519.595	25.609	4,9
- Conti correnti e depositi a vista verso la clientela	618.046	644.705	-26.659	-4,1
- Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela	545.948	406.755	139.193	34,2
Passività finanziarie in Titoli e derivati	166.603	128.961	37.642	29,2
- Portafoglio di negoziazione	144.823	102.236	42.587	41,7
- Derivati di copertura	21.780	26.725	-4.945	-18,5
Trattamento di fine rapporto del personale	1.051	1.194	-143	-12,0
Fondi per rischi ed oneri	241	487	-246	-50,5
Altre voci del passivo	35.648	29.444	6.204	21,1
Patrimonio netto	158.407	158.411	-4	0,0
Totale del passivo	2.071.148	1.889.552	181.596	9,6

Conto Economico Individuale riclassificato

VOCI DEL CONTO ECONOMICO	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2023	30/09/2022	Variazioni	
			Assolute	%
Margine di interesse (1)	25.299	26.520	-1.221	-4,6
Commissioni nette (2)	16.358	16.062	296	1,8
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	14.691	6.728	7.963	118,4
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	954	741	213	28,7
Totale ricavi netti	57.302	50.051	7.251	14,5
Spese per il personale	(21.927)	(19.428)	-2.499	12,9
Altre spese amministrative (5)	(15.241)	(14.133)	-1.108	7,8
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(3.050)	(2.875)	-175	6,1
Totale Costi Operativi	(40.218)	(36.436)	-3.782	10,4
Risultato della gestione operativa	17.084	13.615	3.469	25,5
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(102)	(12)	-90	n.s.
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.829)	(1.064)	-765	71,9
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(77)	(254)	177	-69,7
Utile/ (Perdita) da cessione partecipazioni	594	-	594	100,0
Utile (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	15.670	12.285	3.385	27,6
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente (6)	(4.553)	(3.420)	-1.133	33,1
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (7)	(626)	(617)	-9	1,5
Utile del periodo al netto delle imposte	10.491	8.248	2.243	27,2

(1) comprende le voci 10. Interessi Attivi, 20. Interessi Passivi e 140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni (Circ. 262 Banca d'Italia). La voce sconta 0,5 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 200. 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 0,9 milioni di euro per il 2023 e 0,7 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 3,6 milioni di euro), dello sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 0,2 milioni di euro) riclassificato gestionalmente nella voce "Altre spese amministrative" e degli interessi passivi riconosciuti a Tinaba sulla raccolta effettuata dalla partecipata (oneri netti per 0,9 milioni di euro).

(5) comprende la voce 160 b) Altre spese amministrative esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 3,6 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 0,2 milioni 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 30 settembre 2023 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Dirigente

f.to Giuseppe Penna