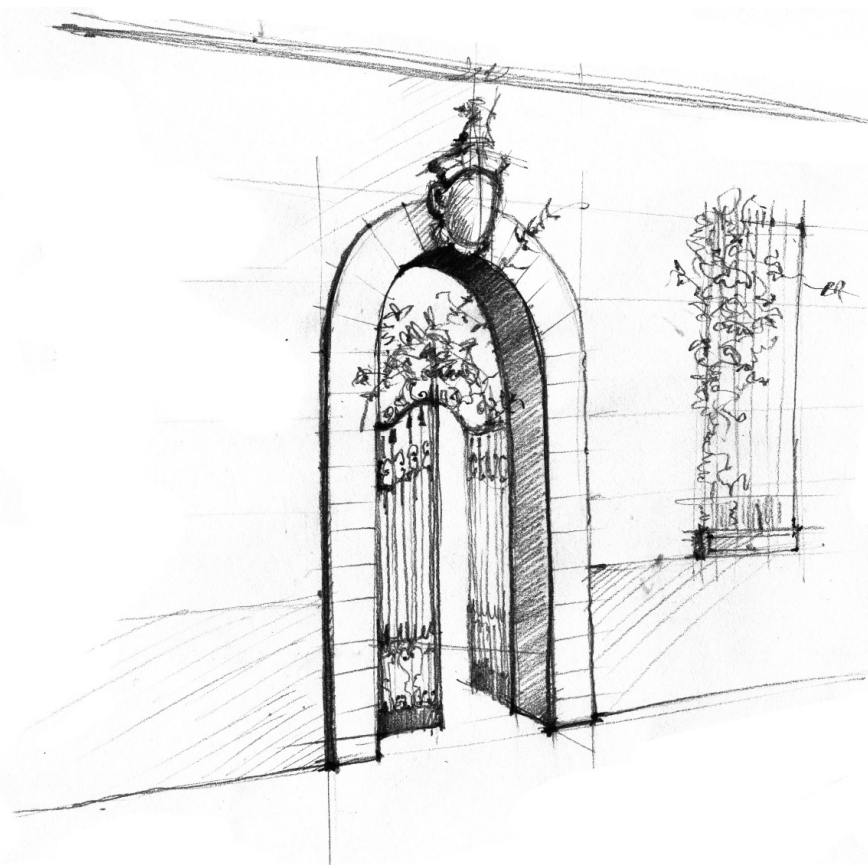


Gruppo Banca Profilo – Risultati 3M 2024



Presentazione agli investitori

10 Maggio 2024

Primo trimestre 2024 in calo anno su anno, prevalentemente nella sua componente finanziaria, confrontato con un **primo trimestre record nel 2023**

Risultati in linea con il **nuovo Piano Industriale 2024**

Raccolta in aumento per il contributo della raccolta diretta e della *performance* dei mercati

I **Ricavi del Private banking** beneficiano della raccolta diretta ma sono impattati dai minori collocamenti di prodotti alternativi nell'attuale scenario

Ulteriore progresso dei **ricavi da Investment banking** sia nella componente credito sia nelle commissioni

La **Finanza risulta negativamente impattata** dall'aumento dei tassi di interesse e dall'andamento dell'inflazione sui *banking book* a confronto con un trimestre record nel 2023

Lo **sviluppo reddituale dei Canali Digitali** continua con l'apporto della raccolta diretta e delle commissioni bancarie

Confermata la solidità patrimoniale con un **CET1 ratio al 23%** in crescita sul dato di fine anno

RISULTATI 3M 2024

AUM

€ **6**bn

+6% YoY

TOT RICAVI

€ **19**mln

-22% YoY

COST INCOME

72,1%

UTILE NETTO

€ **2,8**mln

-55% YoY

PATR.NETTO

€ **169**mln

CET 1 RATIO

23,2%

Agenda



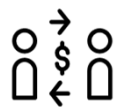
Sintesi 3M 24



Commento ai Risultati 3M 24



Analisi per segmento di *business*



Digital Transformation Plan

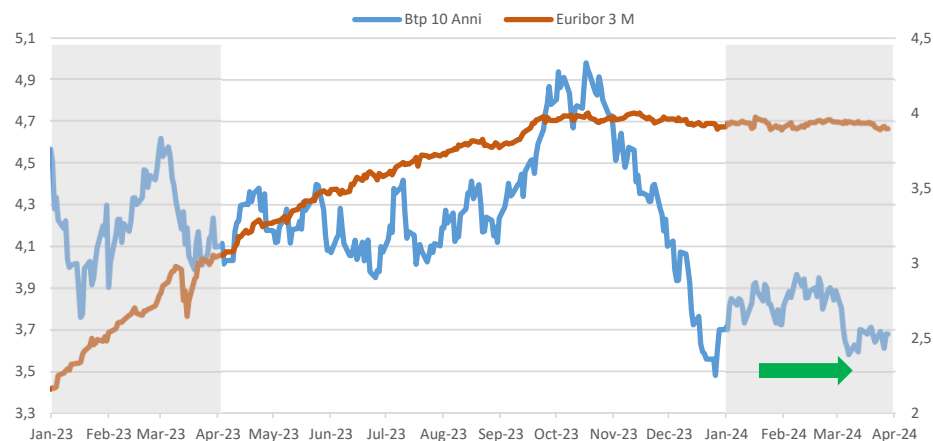


Conclusioni

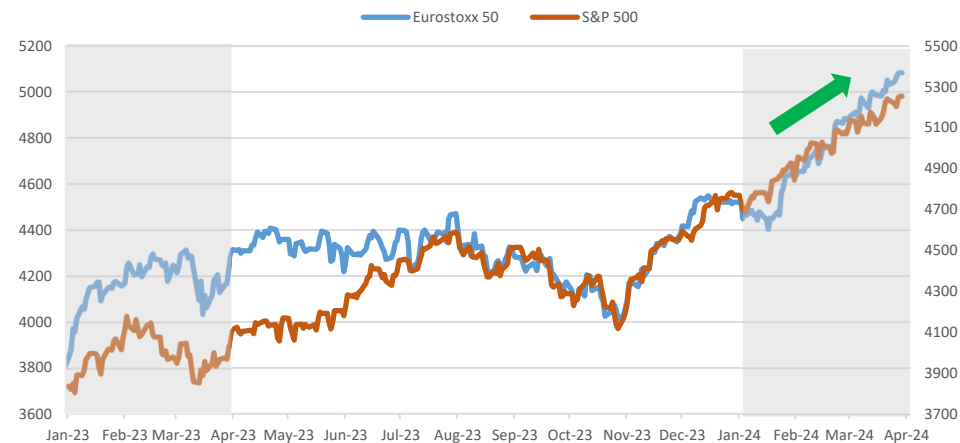
Scenario di riferimento

L'inizio del 2024, tra volatilità dei tassi e grande *hype* sull'intelligenza artificiale

MERCATI OBBLIGAZIONARI



MERCATI AZIONARI

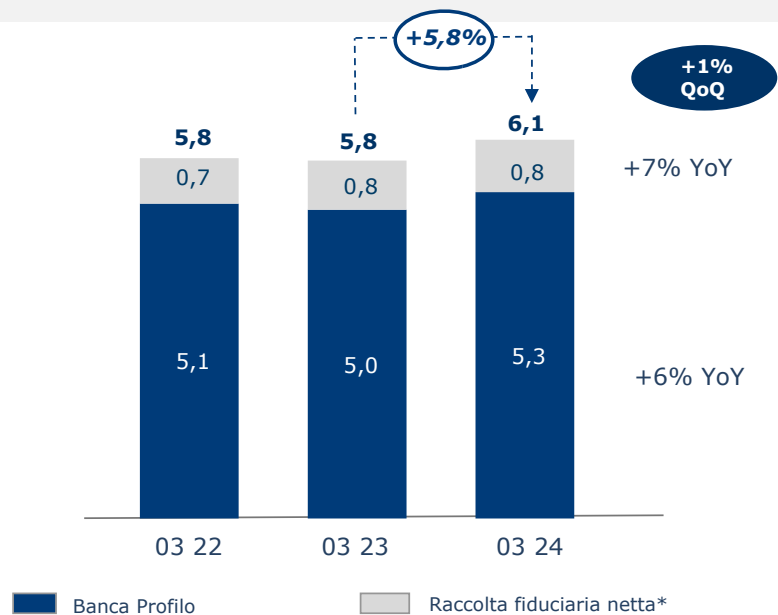


Il primo trimestre dell'anno è iniziato con aspettative per **Fed e BCE di un taglio dei tassi già entro marzo 24**. Tuttavia, l'evidenza di un'economia USA tutt'altro che in rallentamento, soprattutto sul mercato del lavoro, e di **un'inflazione persistente** ha portato ad una revisione rapida di quanto prezzato dai tassi impliciti. Il **mercato obbligazionario**, pertanto, ha mostrato una volatilità innaturale, analogamente a quanto avvenuto sul mercato valutario.

In questo contesto, l'*asset class* più **resiliente** è stata quella **azionaria**, sostenuta ancora e soprattutto dall'*hype* sull'intelligenza artificiale e sui semiconduttori, guidati dagli investimenti nei super-computer. Microprocessori di nuova generazione che hanno portato l'*incumbent* Nvidia raggiungere valutazioni stratosferiche.

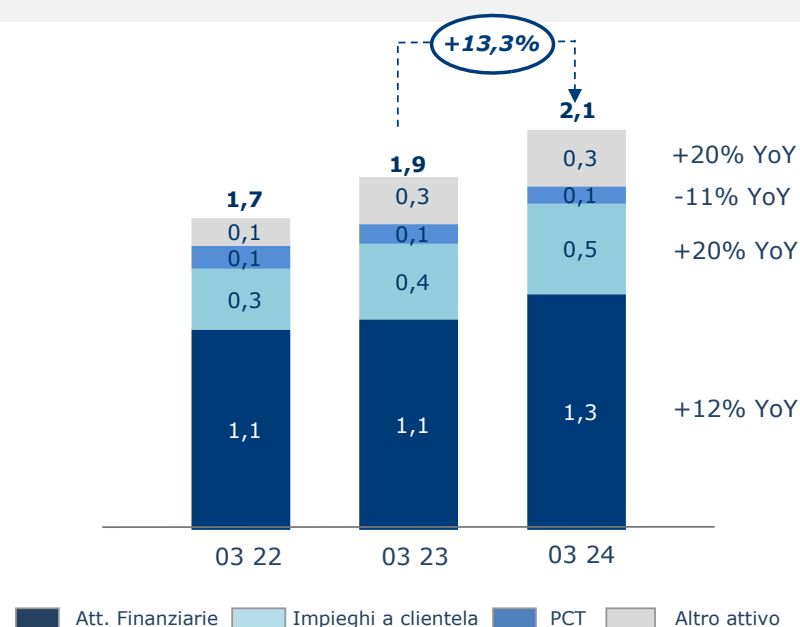
Raccolta clientela e attivo patrimoniale in crescita

TOTALE RACCOLTA CLIENTELA (€ MLD)



Raccolta di Gruppo in crescita a € 6,1 mld (+6% YoY), grazie alla raccolta netta positiva e alle *performance* positive dei mercati finanziari

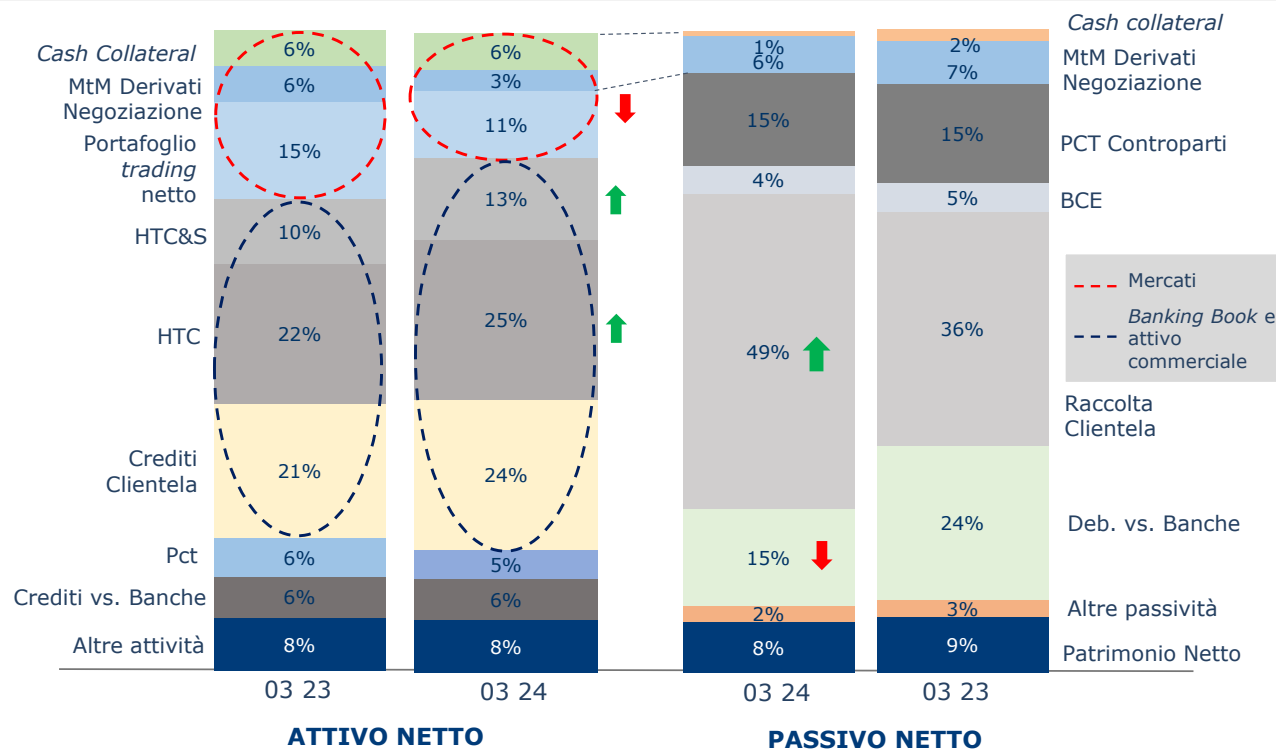
TOTALE ATTIVO (€ MLD)



Totale attivo in crescita rispetto a marzo 2023 (+13% YoY) nei **crediti alla clientela** (+20% YoY) grazie alle nuove attività di Investment Banking, nell'**altro attivo patrimoniale** (+20% YoY) inclusivo dei crediti fiscali acquistati e nelle **attività finanziarie** (+12% YoY)

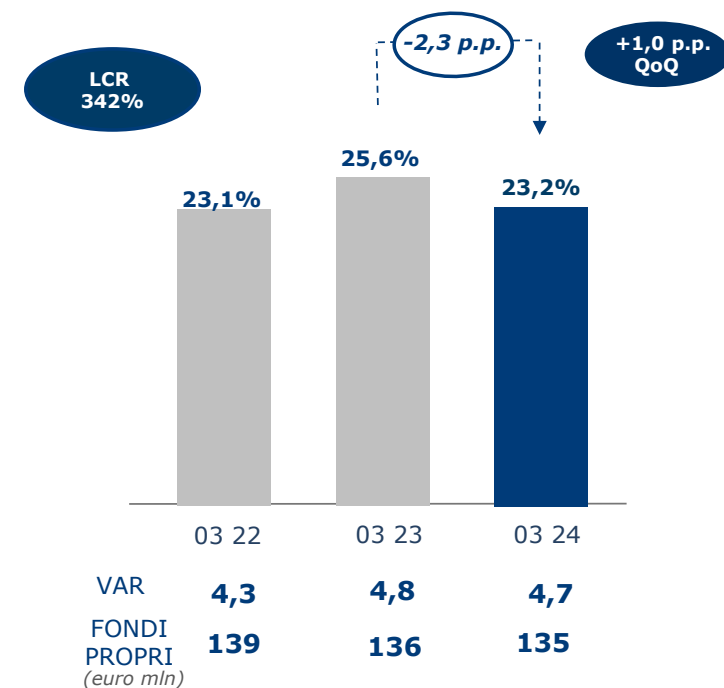
Attivo e funding mix equilibrati e confermato livello patrimoniale elevato

COMPOSIZIONE ATTIVO NETTO E FUNDING (%)



Crescita del *banking book* e dell'attivo commerciale; nel passivo in crescita i debiti vs banche (PCT) a compensare minore raccolta clientela e PCT con controparti

CET 1 CAPITAL RATIO (%)

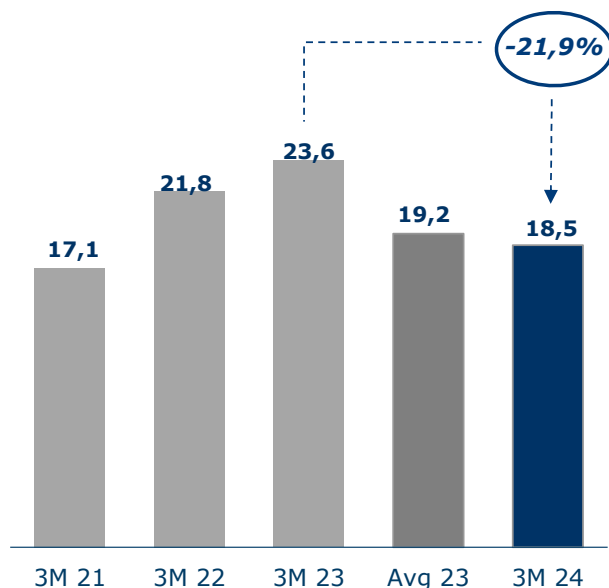


CET 1 ratio al 23,2% (-230 bps rispetto al Q1 2023 a seguito della diminuzione dei Fondi Propri e all'incremento dei requisiti di capitale).

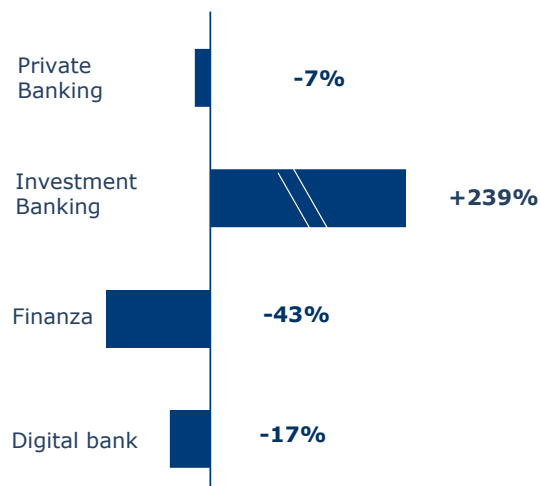
Il **CET1 ratio** si incrementa invece se confrontato con il dato a fine 2023, pari al 22,26% grazie all'aumento dei Fondi Propri

Ricavi netti in riduzione e costi operativi in lieve crescita

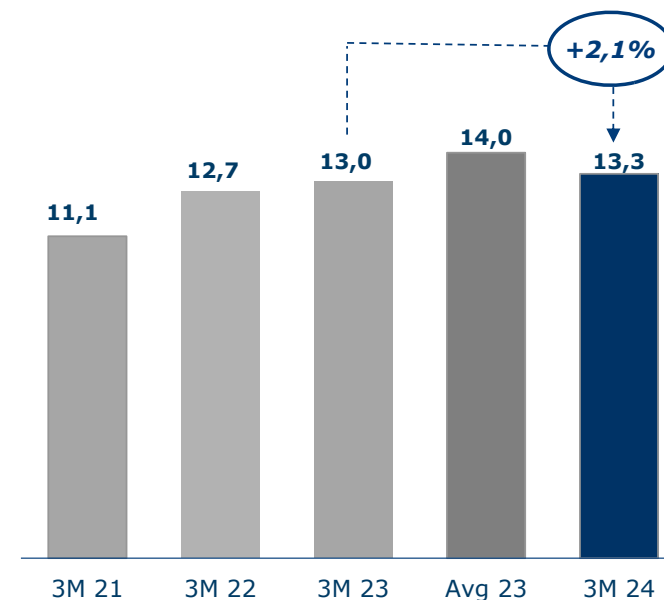
RICAVI NETTI YoY (€ MLN)



RICAVI NETTI YoY (%)



COSTI OPERATIVI YoY (€ MLN)

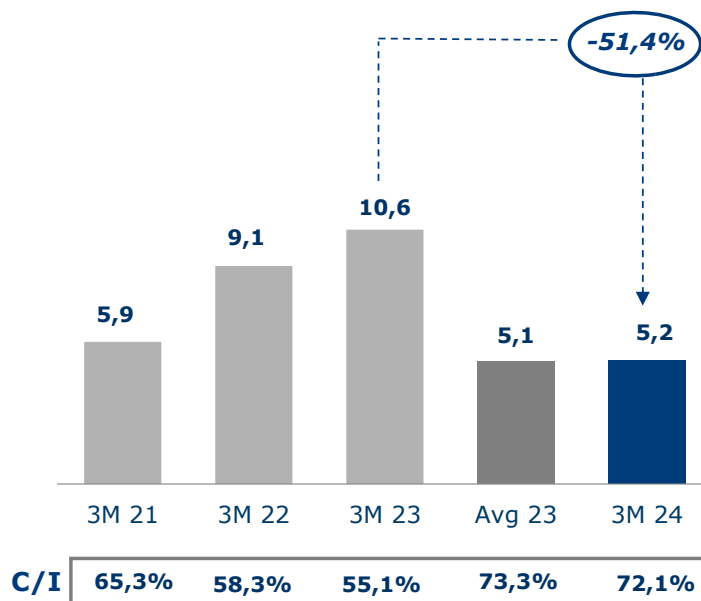


Ricavi in riduzione rispetto ai primi tre mesi del 2023 in particolare nel margine di interesse a causa di un maggior costo del *funding* ed una minore redditività del *banking book*, compensata in parte da maggiori interessi dai crediti alla cliente

Costi operativi in crescita del 2% rispetto ai primi tre mesi del 2023, a seguito degli investimenti in tecnologia e risorse umane e dell'impatto inflattivo

Risultato operativo e utile netto in riduzione

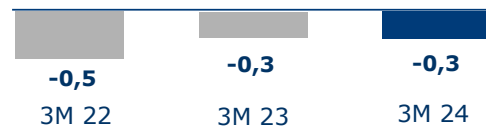
RISULTATO DI GESTIONE (€ MLN)



Risultato di gestione in riduzione per l'impatto finanziario ma in linea con la media del 2023

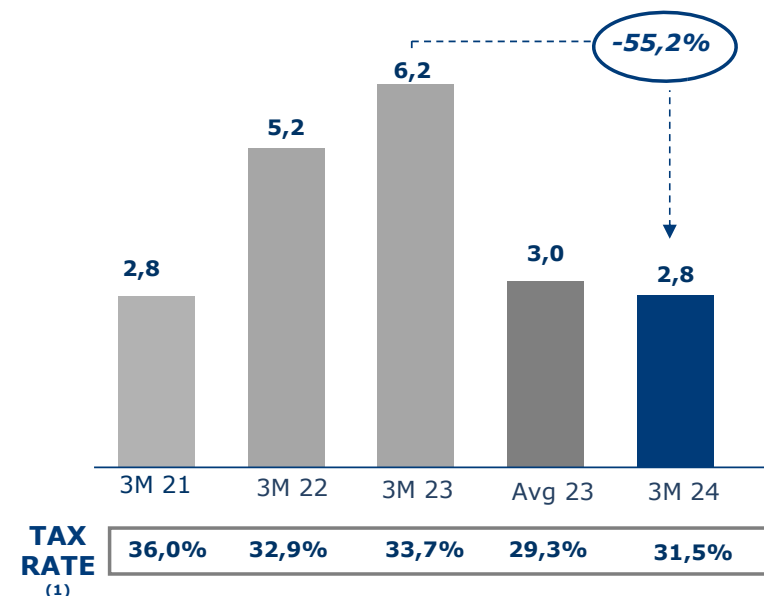
Cost income al 72% in aumento rispetto ai primi tre mesi del 2023

ACCANTONAMENTI (€ MLN)



Accantonamenti netti sostanzialmente in linea ai primi tre mesi del 2023

UTILE NETTO (€ MLN)



Utile netto consolidato a €3 mln, in riduzione del 55%

(1) Calcolato sull'utile lordo delle attività correnti

Agenda



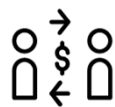
Sintesi 3M 24



Commento ai Risultati 3M 24



Analisi per segmento di *business*



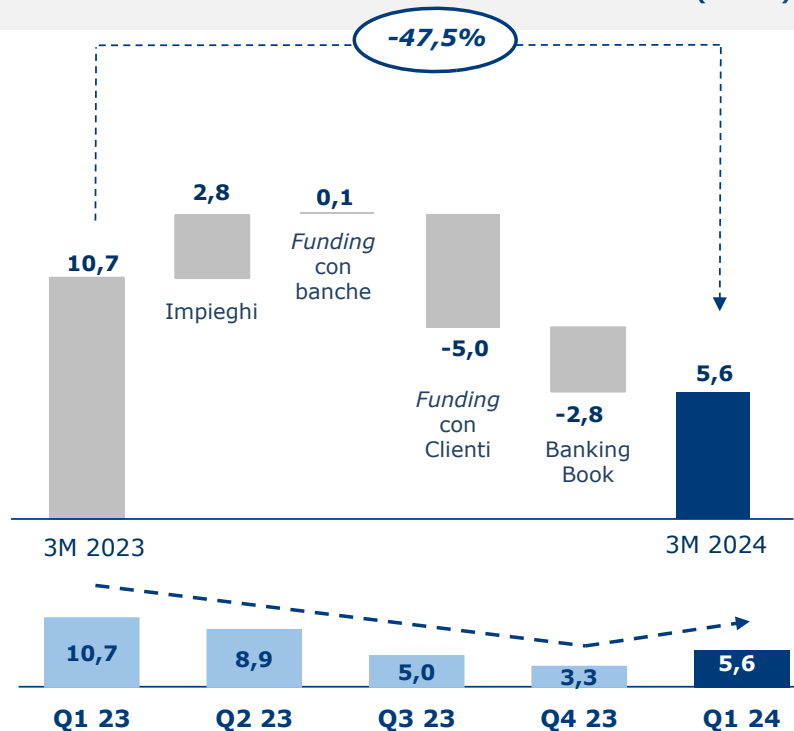
Check point Piano industriale



Conclusioni

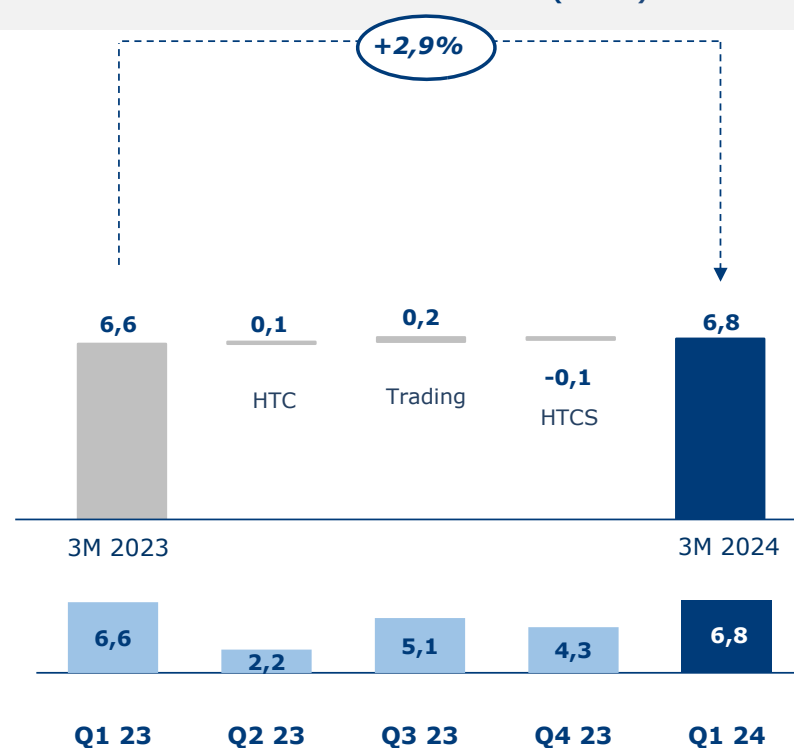
Margine di interesse in riduzione, POF in lieve crescita

MARGINE DI INTERESSE EVOLUZIONE YoY (€ MLN)



Margine di interesse in riduzione rispetto ai primi tre mesi del 2023 (-47% YoY) a seguito della minore redditività implicita dei *banking book* e al maggior costo del *funding*, ma in ripresa rispetto agli ultimi due trimestri a conferma dell'inversione di tendenza nel *banking book*

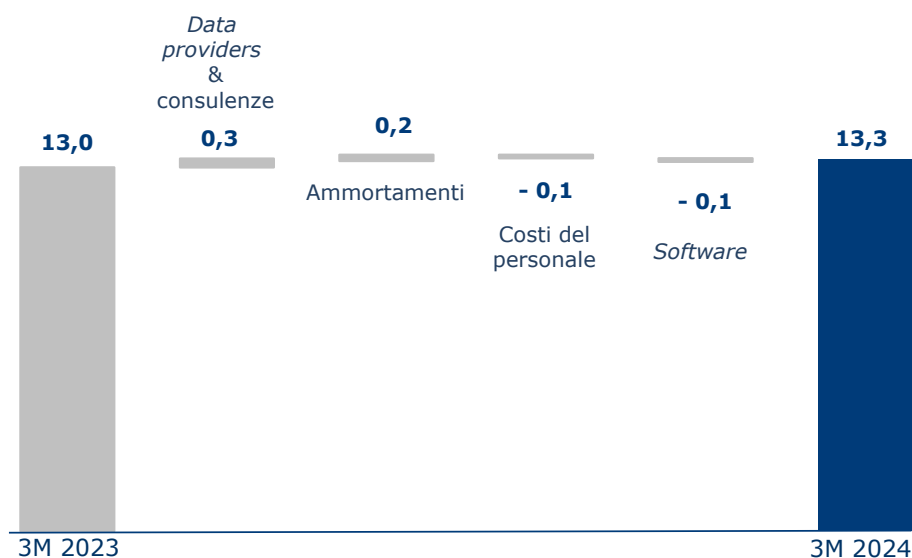
POF EVOLUZIONE YoY (€ MLN)



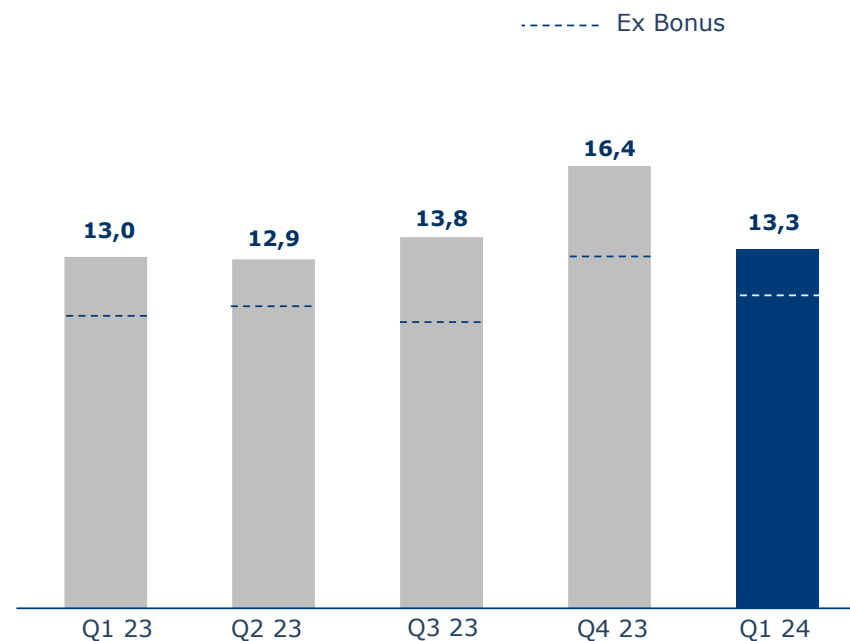
POF sostanzialmente in linea (+3% YoY) nonostante un limitato utilizzo delle plusvalenze implicite, in attesa di uno scenario più favorevole nella seconda metà dell'anno

Costi operativi in crescita per l'effetto inflattivo e per gli investimenti previsti dal Piano Industriale

EVOLUZIONE YoY (€ MLN)



COSTI OPERATIVI QoQ (€ MLN)



Costi operativi, al netto degli oneri relativi al sistema bancario, in aumento per i costi dei *data providers* e per le consulenze relative alle nuove iniziative di *business* e regolamentari e agli ammortamenti relativi agli investimenti previsti dal Piano Industriale, oltre al generale impatto inflattivo compensato da rinegoziazione e tagli dei costi

Agenda



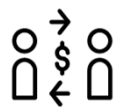
Sintesi 3M 24



Commento ai Risultati 3M 24



Analisi per segmento di *business*



Digital Transformation Plan

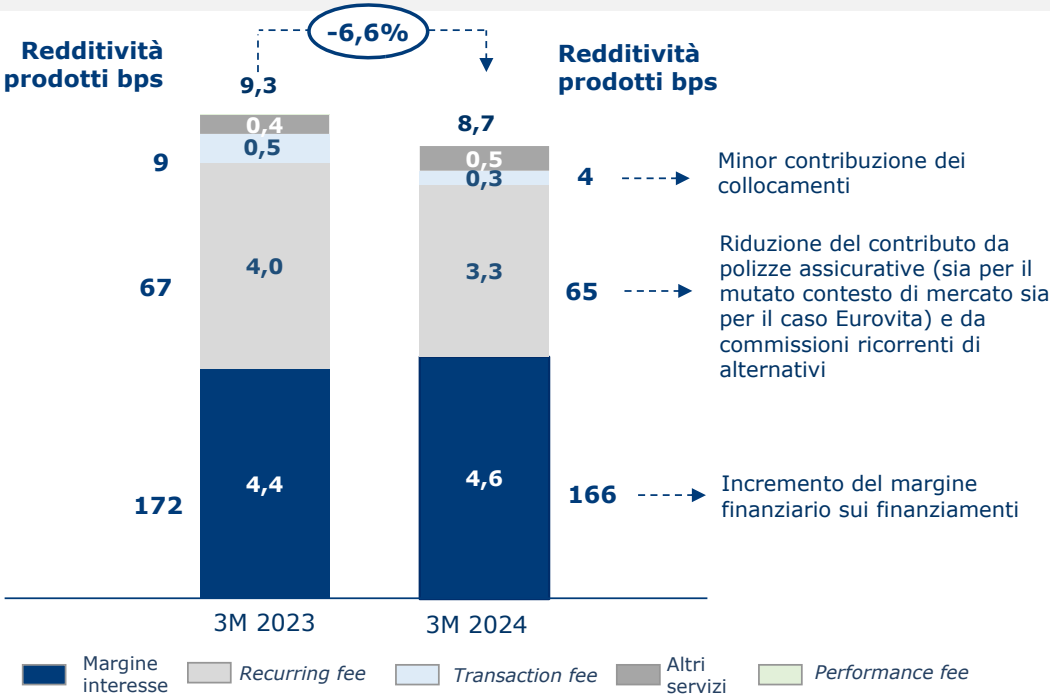


Conclusioni

Private Banking

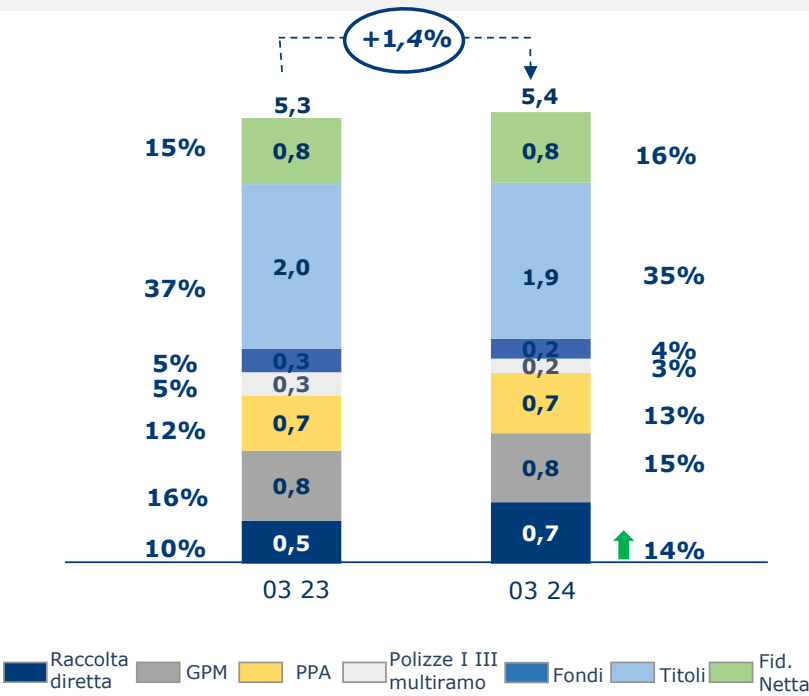
Ricavi in riduzione ma raccolta stabile

EVOLUZIONE E COMPOSIZIONE RICAVI (€ MLN)



In riduzione i **ricavi del Private Banking** per effetto di un minore apporto della componente commissionale a seguito della chiusura di un *club deal* industriale, della riduzione di nuove operazioni di collocamento di prodotti illiquidi e assicurativi nell’attuale scenario di tassi e della componente legata al salvataggio Eurovita

RACCOLTA CLIENTELA PB (€ MLD)

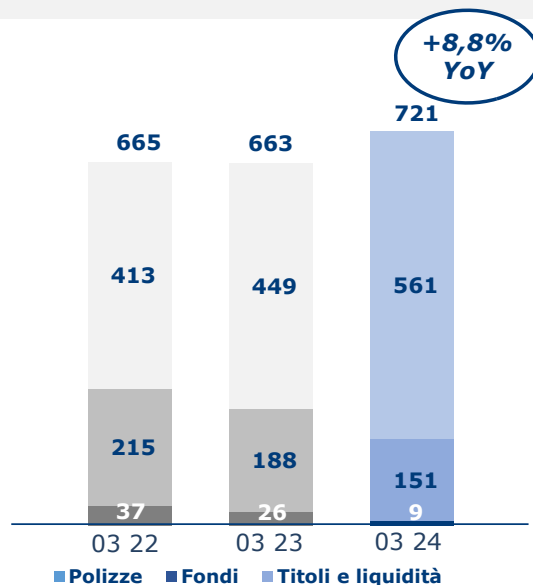


La **raccolta dalla clientela** rimane stabile con un incremento della componente di liquidità a scadenza

All’interno della raccolta indiretta rimangono stabili le masse in gestione e in consulenza avanzata e la raccolta fiduciaria netta, in calo le assicurazioni e i fondi

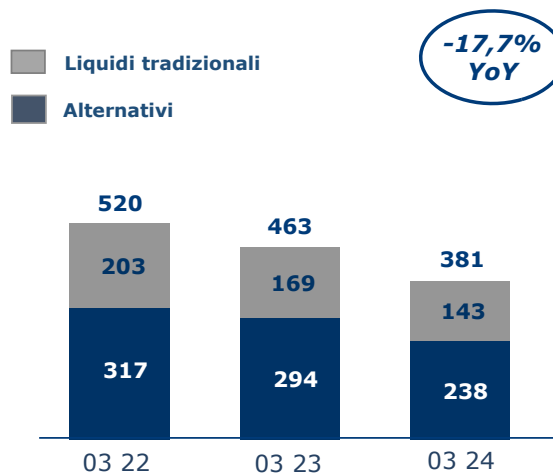
Principali masse commerciali in calo per effetto mercato

MASSE IN PPA (€ MLN)



Penetrazione della **consulenza avanzata** in crescita al 27% dell'amministrato con redditività complessiva in lieve riduzione nonostante la crescita delle masse (106 bps)

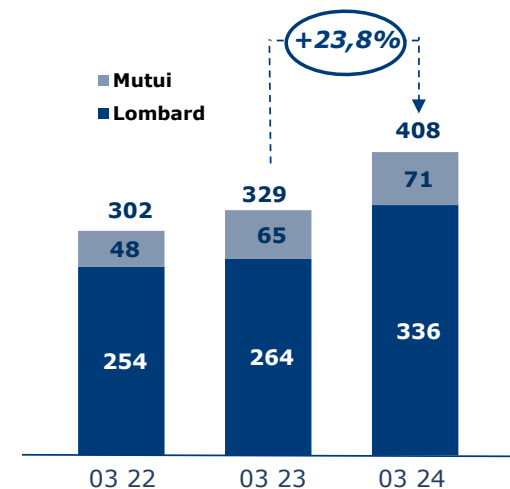
EVOLUZIONE MASSE IN FONDI* (€ MLN)



Le masse **amministrate in fondi** sono in riduzione, in particolare nella componente tradizionale, sostituiti da portafogli di obbligazioni a tasso attrattivo

Prodotti alternativi in riduzione a € 238 mln, inclusivi di SIF immobiliare a € 158 mln, mobiliari a € 22 mln e *private debt* a € 58 mln

CREDITI PB (€ MLN)



Lombard a € 336 mln (+27%) e **mutui** a € 71 mln (+10%) in crescita

* Esclusi fondi in custodia per 158 mln

Private Banking

Profilo delle idee: nuove iniziative

IMMOBILIARI



Fondo GSA Coral

GSA

Aperto il collocamento di GSA Coral, fondo di investimento lussemburghese aperto riservato a clientela professionale, che consente di investire in un portafoglio diversificato di **proprietà immobiliari destinate a residenze per studenti**.

Il fondo è promosso da **GSA Investment Management**, leader a livello globale nel settore dello *student accommodation*, con esperienza più che trentennale e *asset* in gestione per oltre 6 miliardi di dollari.

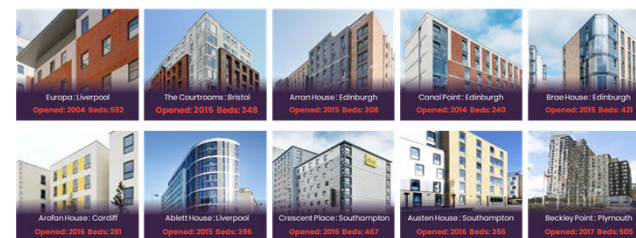
AuM
(€ mln)

>900

Obiettivo di performance
(IRR)

>7%

UK portfolio (GSA Coral-GIC JV)



Fondo AREUS II

arsenale sgr

Aperto il collocamento di Areus II, fondo immobiliare alternativo di diritto italiano focalizzato su progetti di **ristrutturazione e riposizionamento di "flex R&D office"** e di immobili specialistici in USA, destinati prevalentemente ad attività di tipo *innovation* nei settori **tech, digital entertainment, lifescience & biotech**.

Il fondo è promosso da **Arsenale SGR**, società di gestione del risparmio focalizzata su investimenti immobiliari con strategie di nicchia, ed è gestito da **Montana Avenue Capital Partners**, partner storico di Arsenale per tutti i suoi investimenti negli Stati Uniti.

Durata
(anni da ago23)

6+1+1

Obiettivo di performance
(IRR)

>15%



Lisbona

Nel mese di aprile è stato avviato un **nuovo club deal immobiliare** organizzato sotto forma di **equity preferenziale** al servizio del **completamento di due sviluppi immobiliari** in zona **Avenida da Liberdade**, prestigioso quartiere residenziale nel cuore di Lisbona.

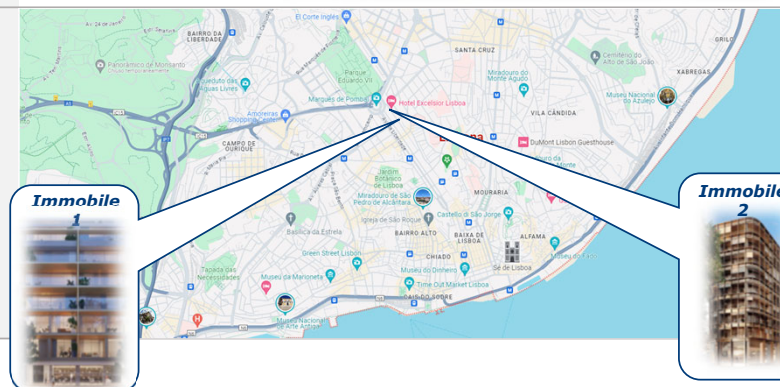
Il **livello molto avanzato sia dei lavori** (che dovrebbero terminare entro l'estate) **sia delle prevendite** (pari all'80%, già oltre il *break-even* dell'investimento) contribuiscono a contenere significativamente profilo di rischio e durata attesa del progetto.

Durata

12 mesi

Obiettivo di performance
(IRR)

20%



Private Banking

Profilo delle idee: nuove iniziative

FINANZIARI



PHARMA Certificate



BNP PARIBAS

Nel mese di marzo si è tenuto il collocamento di **PHARMA Certificate**, certificato di investimento con scadenza a 3 anni emesso da BNP Paribas che consente di partecipare alla *performance* finanziaria di un **bond emesso da primario gruppo industriale** europeo attivo nella distribuzione farmaceutica, potenzialmente aumentata di un **bonus legato all'andamento dell'indice STOXX Europe 600 Health Care**, l'indice dei principali titoli europei del settore farmaceutico.

Il *bond* incorporato nel certificato ha una **durata di 3 anni** ed è caratterizzato da un **rendimento annuo del 9%**. Nel caso in cui l'Indice, alla scadenza dei 3 anni, risulti superiore al 110% del suo valore iniziale, il certificato riconosce al Cliente un **extra-rendimento pari al 7%** del capitale investito.

Raccolta BP
(€ mln)

22,4

Performance
attesa
(cumulata a scadenza)

+34% (con bonus)

+27% (senza bonus)



INDUSTRIALI



Partecipazione Biotech/ Healthcare

Nel corso del mese di aprile è stato sottoscritto il **nuovo aumento di capitale** in una partecipata attiva in ambito *Biotech/Healthcare* che sviluppa approcci terapeutici innovativi per il trattamento di patologie diabetiche e disturbi intestinali.

La società dopo lo **spin-off** ha già finalizzato 3 *round* di raccolta, **raccogliendo complessivamente più di € 60 mln**. Tra gli investitori figurano importanti fondi di settore.

La compagine di investitori individuata da Banca Profilo **ha supportato la crescita della startup in tutte le fasi di sviluppo**, partecipando per la propria quota-parte anche al nuovo aumento di capitale.

Raccolta
complessiva*
(€ mln)

60+

Ultimo round
(€ mln)

20+

* Dato sulla raccolta riferito a tutti i round

In seguito al superamento delle prime fasi di *test* sui volontari sani che valutava la sicurezza della molecola, è stata **avviata una nuova fase di studio** che verificherà l'efficacia delle sperimentazioni condotte.

Come noto, il fine ultimo dei *test* è quello di validare l'idoneità della molecola per il trattamento di patologie che ad oggi non hanno una terapia efficace, con lo scopo di **registrare dei brevetti per la successiva produzione su larga scala di farmaci**.

Wealth Management

Prodotti in delega di gestione con approccio AI-assisted

La funzione **Gestioni Collettive e Strategia AI** gestisce tre comparti in delega. Le strategie seguono approcci specifici con forte supporto degli **strumenti quantitativi proprietari**. La soluzione **AI-assisted** permette la maggiore **scalabilità dei processi** di *idea generation* e monitoraggio robusto dei rischi di portafoglio.

AI-Assisted



```
# 3) ML ROBUST BETAS
ML_betas={}
for index_betas in betas_univ:
    ols_index=ols_index+index_betas
    ML_index=pd.DataFrame()
    for ols_factor in ols_index:
        df_factor=ols_index[ols_factor]
        unify_ols_betas=pd.concat([df_factor, ML_index])
        ml_weights=df_factor.ols_betas
        weighted_df=unify_ols_betas
```

Ribasso

Rialzo

S&P500				29%	
EuroStoxx				40%	
VIX			32%		
S&P500 (Vol)				35%	
VStoxx			32%		
EuroStoxx (Vol)				50%	

Monitor Multi-Asset

Index	Total Return				AI Model
	1M	YTD	1Y	1Y vol	
Auto & Comp.	10.7	65.5	27.9	48.7	Strong UW
Banks	12.3	3.0	2.5	24.4	
Durabl. & App.	14.1	18.3	21.0	21.6	
Hous. & Pers.	(0.3)	(5.8)	(6.3)	14.0	OW
Insurance	3.3	12.5	11.7	16.2	
Materials	6.9	8.1	3.4	17.3	
Media & Ent.	0.7	57.8	51.2	25.3	Strong OW
Pharm Biotech	4.4	(3.3)	(5.2)	12.8	
Semicond.	5.1	87.3	69.9	31.4	
Utilities	5.2	(2.9)	(9.6)	17.6	UW

Monitor Equity Sector Rotation

Prodotto

Eurofund Profilo Credit Arbitrage
Alternative Credit Relative Value AIF

- Strategie *hedge* per la ricerca di rendimento assoluto sull'asset class obbligazionaria

Eurofund Profilo Equity Arbitrage
Alternative Long-Short Equity AIF

- One-stop-shop* per l'esposizione ai mercati azionari US ed EU con elevata componente attiva di gestione

LUX-IM Risk Allocation Fund
Multi-Asset Globale con rischio moderato UCITS

- Esposizione *multi-asset* per la costruzione del portafoglio globale efficiente

Performance

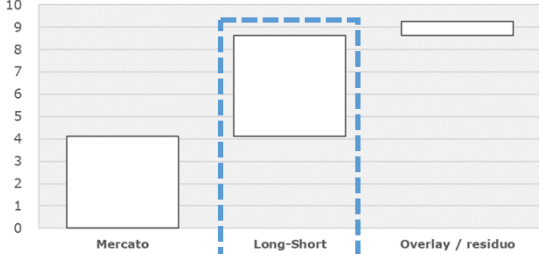
Performance solida in scenari diversi

Anno	Eurofund Profilo Credit Arbitrage	Global Fixed Income (in EUR)
2024 (al 26/4)	+2.95 %	-1.47 %
2023	+1.51 %	+2.52 %
2022	+14.72 %	-11.03 %
2021	+15.11 %	+2.47 %
2020	+5.44 %	+0.26 %

Classe A

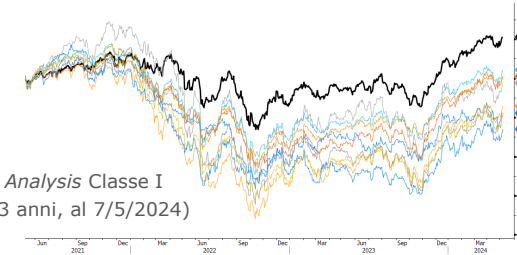
Alpha significativa dal rilancio della strategia

Gross Performance Attribution stimata (YTD al 26/4)



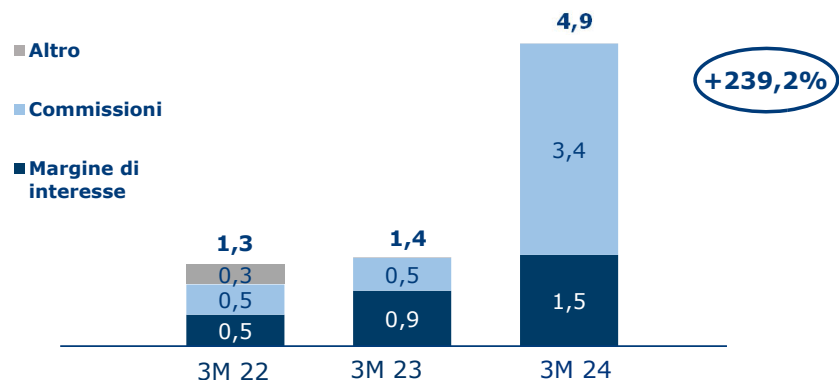
1° del peer group

Peer Analysis Classe I (ultimi 3 anni, al 7/5/2024)



Ricavi e volumi positivamente impattati dalle iniziative di Piano Industriale

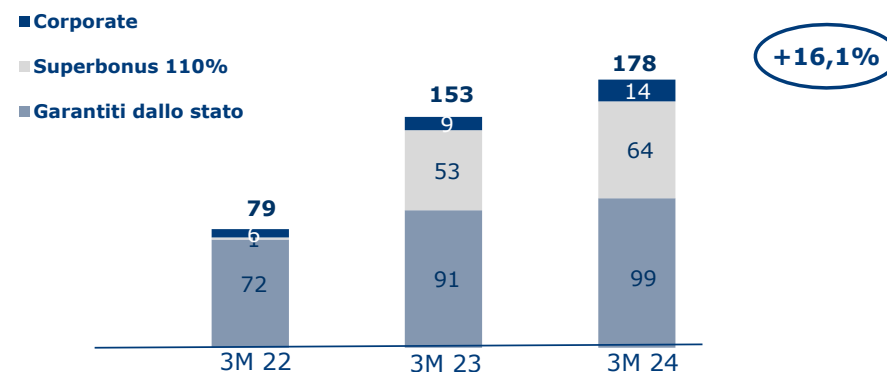
RICAVI NETTI INV.BANKING (k€)



Ricavi in **aumento** principalmente per effetto della chiusura dell'operazione di *placement* del **Pharma Certificate** collegato alla chiusura del *club deal* sulle farmacie

In **crescita** anche i ricavi ricorrenti da attività di Capital Market per effetto dell'assunzione di **nuovi incarichi di Ega**. In corso di esecuzione 2 operazioni di *equity placement* e 2 operazioni di M&A

FINANZIAMENTI INV.BANKING (€ MLN)



I **finanziamenti garantiti dallo Stato erogati** lordi sono pari a circa € 135 mln su un *plafond* deliberato complessivo di €150 mln con uno *spread* medio ponderato pari a circa 4,0%

Il controvalore crediti fiscali da **Bonus 110% acquistati** lordi è pari a circa € 96 mln

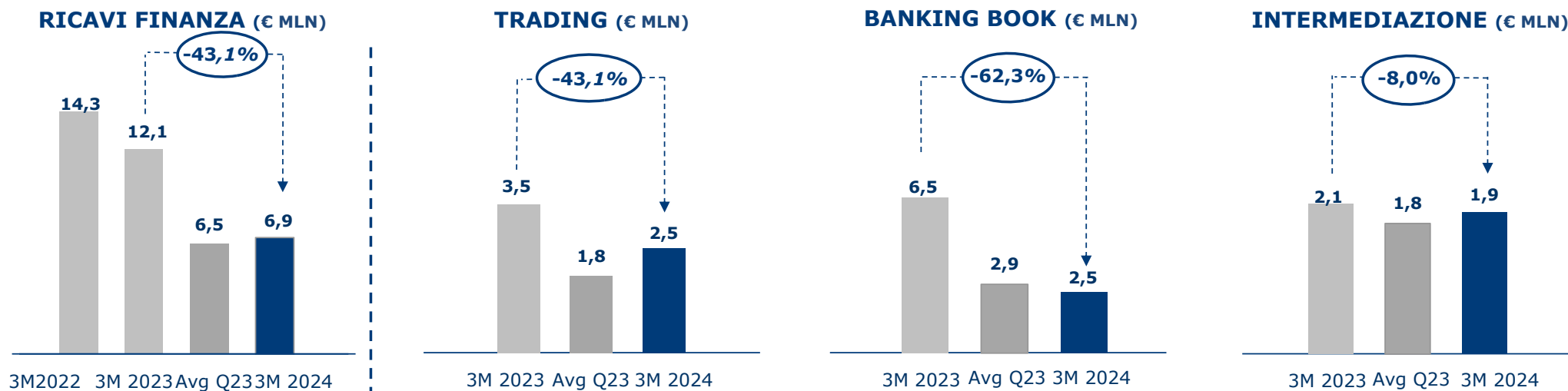
MANDATI ESEGUITI E IN CORSO



Conclusa Q1 2023	Ongoing	Ongoing	Ongoing	Ongoing	Ongoing
Pharma Certificate	Aucap	Global Coordinator e EG Advisor	Advisor	Advisor	15 incarichi ongoing EG Advisor
PHARMA	<i>Confidential Listed company</i>	DEA DISTRIBUZIONE ELETTRICA ADRIATICA	tap	<i>Confidential</i>	EURONEXT GROWTH MILAN
Placement	ABB	IPO	M&A	M&A	Capital Market

Finanza

Risultati in calo con mercati finanziari molto diversi rispetto al 2023



L'**Area Finanza** realizza un risultato inferiore ai risultati straordinari dei primi 3 mesi del 2022 e 2023, a seguito di un posizionamento prudente e dell'impatto negativo del **livello dei tassi di funding** sugli attivi a tasso fisso

Il risultato positivo del portafoglio di *credit trading* è da attribuire principalmente alla strategia di **arbitraggio sui governativi legati all'inflazione**, al *market making* sui titoli *financial* e ad alcune posizioni di arbitraggio tra obbligazioni e *credit default swap*

Risultato positivo per il *desk equity prop trading* derivante in buona misura dalla decisione di costruire un **portafoglio long short** che potesse giovare di una elevata dispersione, mentre si rileva un risultato in flessione rispetto al corrispondente trimestre anno scorso per il *desk market making*

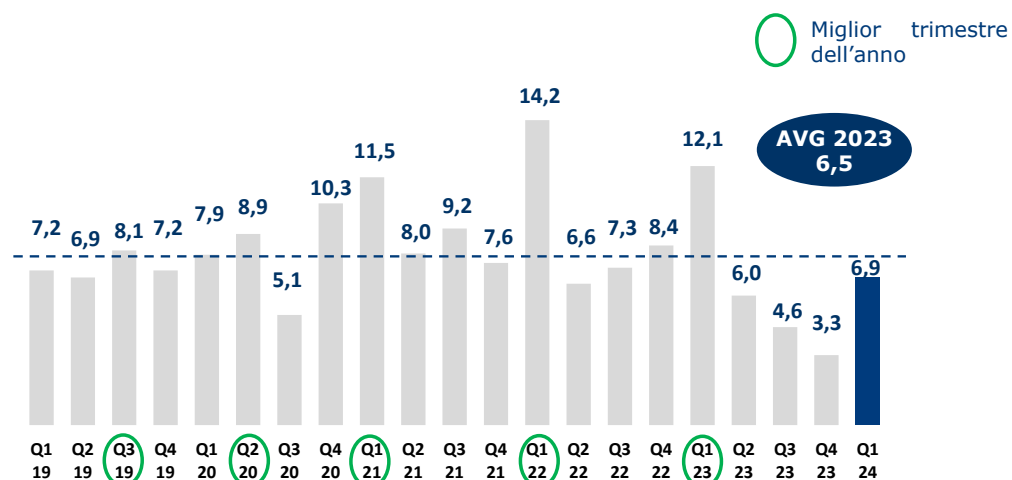
Il rendimento dei **Banking Book** ha risentito negativamente dell'**aumento del costo di finanziamento delle posizioni a tasso fisso**, solo parzialmente compensato dalla **presa di profitto su BTP e corporate bond**. In particolare, il rendimento del portafoglio HTC ha raggiunto il suo punto di minimo e dovrebbe portare un contributo più significativo già a partire dal prossimo trimestre

L'attività di intermediazione evidenzia una sensibile diminuzione rispetto allo stesso periodo del 2023: i minori ricavi sono dovuti alla **riduzione dei volumi captive** e alla leggera **flessione** del *desk* derivati. I ricavi del *desk* Bond risultano in linea con l'anno precedente

Finanza

Trend trimestrali e VAR

RICAVI TRIMESTRALI FINANZA (€ MLN)

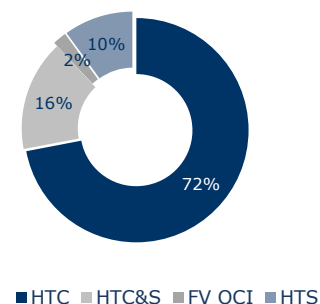


Il primo trimestre del 2024 ha mostrato il solito andamento forte nella **componente trading e intermediazione**, in linea con i precedenti anni

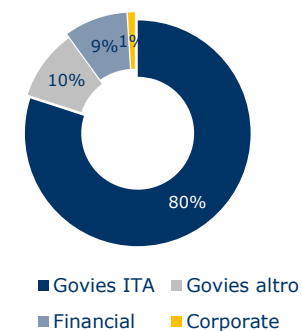
A pesare sulla *performance* complessiva è stato il **contributo molto limitato dei banking book** che hanno segnato un punto di minimo soprattutto nella componente HTC. Ci aspettiamo una graduale e costante ripresa a partire da questo trimestre

ASSORBIMENTO VAR E COMPOSIZIONE

Assorbimento VAR Ytd



Composizione Banking Book



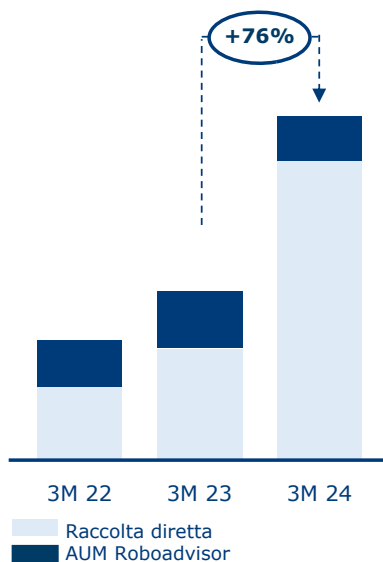
Assorbimento VaR in lieve crescita rispetto al 31.12.2023 (+2%), in linea con la crescita del *banking book*

Sul **banking book** è in crescita il portafoglio HTC in vista del *target plafond* di € 550 mln

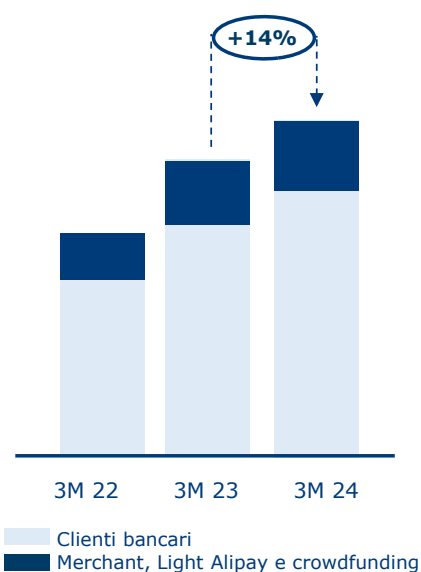
Il **trading** continua ad avere un utilizzo efficiente del capitale economico, con assorbimento contenuto di VaR (0,6 mln)

Digital Bank KPI in crescita

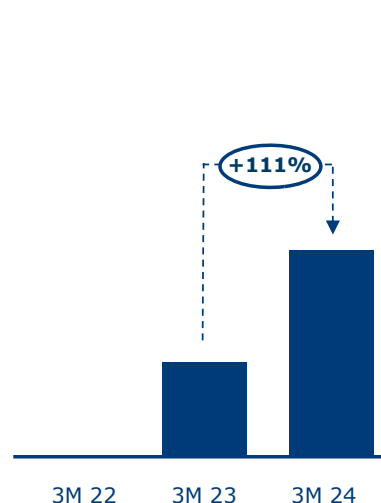
RACCOLTA (€ mln)



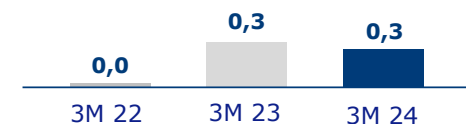
CLIENTI (N mila)



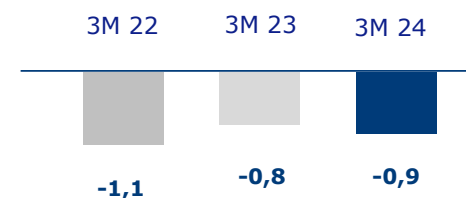
TRANSATO CRIPTO (€ mln)



RICAVI NETTI (€ mln)



RISULTATO OPERATIVO (€ mln)



KPI di business in crescita ma ricavi netti in lieve diminuzione per effetto di un aumento del costo della raccolta

Costi di gestione e amministrativi in riduzione YoY in conseguenza dei numerosi efficientamenti nonostante la crescita dei clienti (e relativo costo di gestione) e degli investimenti effettuati per la gestione del rischio (es. Antifrode e Know-faces). Costi del personale e dei costi indiretti in crescita

La **raccolta complessiva** gestita dalla piattaforma è in **crescita** e presenta un valore vicino ai 150 milioni di euro

In crescita il **numero di clienti in tutte le sue componenti** (si registra oggi un forte incremento del numero di utenti Alipay grazie alle recenti evoluzioni a supporto della *partnership* +6.000 utenti solo ad Aprile)

Il **transato crypto** è **cresciuto** di oltre il **100%** vs 2023

Digital Bank

KPI crescita e Alipay+

TRANSATO CARTA

**+18% vs
3M23**

OP. BANCARIE, CARTE A PAGAMENTO

**+1% vs
3M23**

CLIENTI PREMIUM

**+184% vs
3M23**

POWER

**+57% vs
3M23**

SWITCHO

**+124% vs
3M23**

ISCRITTI INVESTIAMO

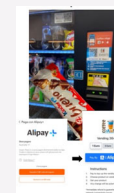
**+39% vs
3M23**

PRINCIPALI PROGETTI IN CORSO

- Kaleyra (*call in app*) **LIVE**
- Amex (Oro, blu, Platino) **LIVE dal 13/05/24**
- Amministrato **ONGOING**
- *Data analysis* per sviluppo e *prevention* **ONGOING**
- Migrazione Database cloud **ONGOING**
- Documentazione *post onboarding* **ONGOING**
- Report fiscale crypto **ONGOING**
- Alipay (Mini-program) **ONGOING**

FOCUS SU ALIPAY+

Tinaba è il primo **wallet europeo** abilitato ai pagamenti transfrontalieri presso gli esercenti globali supportati dalla rete Alipay. Sono in corso diversi progetti e attività di *co-marketing* che danno **visibilità al logo: sponsorship di UEFA EURO 2024; MINIPROGRAM Voyager** integrato nell'App Tinaba, **flotta IT-TAXI, vending machine presso metro, stazioni** etc. (oltre 10.000).



TINABA NEL MONDO

23 Paesi abilitati

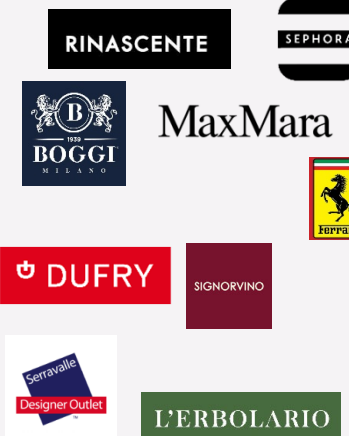
Entro il 2024, oltre 30



Australia, Corea del Sud, Emirati Arabi, Filippine, Francia, Germania, Giappone, Hong Kong, Italia, Macao, Malesia, Mongolia, Nepal, Nuova Zelanda, Qatar, Regno Unito, San Marino, Singapore, Spagna, Sri Lanka, Stati Uniti, Svizzera, Thailandia

TINABA IN EUROPA

Pagamenti sulle **principali catene**



Agenda



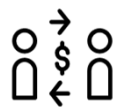
Sintesi 3M 24



Commento ai Risultati 3M 24



Analisi per segmento di *business*



Digital Transformation Plan



Conclusioni

Digital Transformation Program

Innovation for Business

Partnership Raisin

- ✓ Avviata la *partnership* con Raisin, piattaforma che mira a collegare i risparmiatori europei alle banche italiane
- ✓ La *partnership* ci permette di offrire depositi a termine con diverse scadenze su diverse piattaforme di Raisin: Germania, Austria, Paesi Bassi e la Spagna
- ✓ Automazione dei processi di apertura rapporti, gestione della remunerazione dei depositi e delle operazioni di svincolo e chiusura



Front Arena

- ✓ Conclusa la Fase I del progetto di migrazione
- ✓ Completata la dismissione di Murex
- ✓ Avviata la Fase II del progetto con i sotto-cantieri DVA/CVA, SA-CCR, Hedge Accounting



Digital Transformation Program

Intelligenza Artificiale

Istruttoria Crediti

- ✓ Automatizzazione, tramite applicazione *tailor-made* e *AI oriented*, del processo di produzione del documento di Istruttoria da sottoporre al Comitato Crediti in fase di valutazione della proposta di affidamento
- ✓ Consolidato l'*assessment* volto ad identificare le fonti informative (CSE, BankIT,...) utilizzate dall'ufficio Crediti per il recupero manuale dei dati che vengono inseriti all'interno del documento di Istruttoria
- ✓ Completata l'analisi funzionale



Trading su EUR/USD Spot

- ✓ Automatizzazione, tramite applicazione *tailor-made* e *AI oriented*, del trading sulla coppia di divise EUR/USD a valuta spot, effettuato sulla piattaforma 360T
- ✓ Coinvolto 360T per la prima analisi funzionale, con richiesta di fornitura di API documentate
- ✓ Proposto da 360T un *client* di piattaforma adatto a ricevere le proposte di negoziazione, nonché a spedire le esecuzioni degli ordini, la posizione nelle divise ed i prezzi *real-time*



Nuova Intranet

- ✓ Sviluppo di una nuova *intranet* aziendale per migliorare la comunicazione interna
- ✓ Selezionata una nuova piattaforma basata su Sharepoint e integrata con Mifrosoft 365
- ✓ Possibilità di integrare Chatbot di Gen AI per una fruizione della documentazione interna più efficace



Aggiornamenti Regolamentari e Efficientamento Operativo

EMIR Refit

- ✓ Nuovo tracciato segnaletico per la segnalazione EMIR in vigore dal 29/4
- ✓ Le novità riguardano principalmente (i) modifiche al formato del *reporting* (formato della messaggistica e 84 nuovi campi), (ii) introduzione del codice UPI (*unique product identifier*) per i prodotti negoziati OTC, (iii) obblighi di notifiche in caso di eventuali irregolarità di *reporting*, (iv) maggiori responsabilità per controparte delegante e segnalante
- ✓ Nuovo tracciato segnaletico sviluppato fornitore TAS Elidata
- ✓ È in corso la definizione delle attività di monitoraggio e controllo

Migrazione BNP/Euroclear

- ✓ Avviata l'attività di cambio, prevista per il 15/5, di Banca Depositaria per i titoli obbligazionari esteri per una maggiore efficienza operativa e ottimizzazione dei costi di *settlement*
- ✓ Oltre all'attività di migrazione dei titoli della Clientela, sono stati aggiornati e rivisti i flussi di trasmissione delle operazioni a mercato dei titoli in perimetro e la reportistica
- ✓ È in corso la revisione degli strumenti di riconciliazione ad uso delle funzioni Back Office Titoli e Middle Office

ESG

- ✓ È in corso l'implementazione del piano triennale di integrazione dei rischi ESG nel modello operativo della Banca
- ✓ Principali cantieri aperti: adeguamento dei controlli di adeguatezza in considerazione delle preferenze ESG dei clienti e la revisione dei processi di istruttoria e valutazione creditizia in considerazione dei fattori ESG
- ✓ È stato avviato un *assessment* per l'avvio delle attività propedeutiche alla redazione del Bilancio di Sostenibilità richiesto dalla normativa CSDR

Agenda



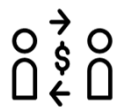
Sintesi 3M 24



Commento ai Risultati 3M 24



Analisi per segmento di *business*



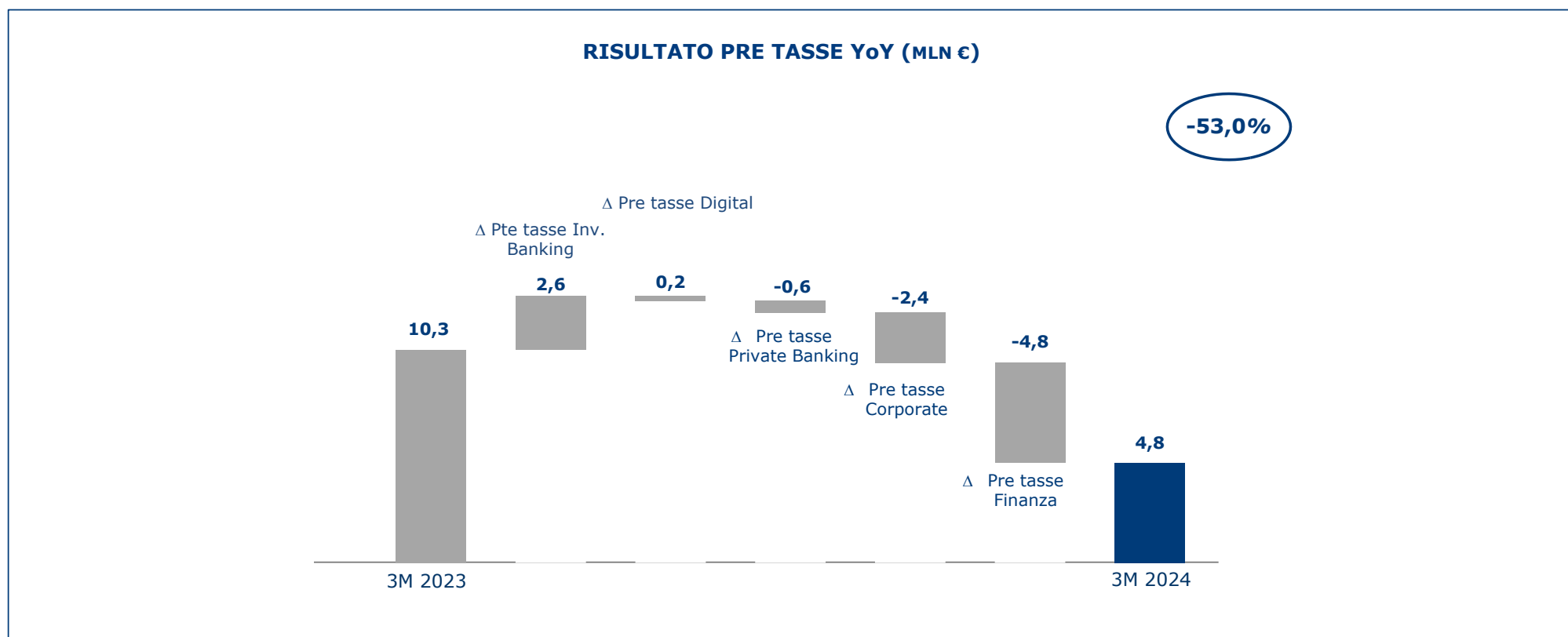
Digital Transformation Plan



Conclusioni

Principali evidenze dei 3M 2024

Risultato pre tasse in riduzione soprattutto a causa del ridotto contributo dei *banking book* nella Finanza. Private Banking in lieve flessione a causa dell'impatto della ristrutturazione di Eurovita nel comparto assicurativo e per la chiusura di una rilevante operazione di *club deal* industriale. Costi operativi in leggera crescita nelle spese amministrative a causa dell'impatto inflattivo e dei costi di progetto per i nuovi *business* e per le nuove iniziative regolamentari e negli ammortamenti per gli investimenti in tecnologia effettuati, compensati in parte dalla riduzione dei costi del personale nella componente variabile. Stabili le svalutazioni del portafoglio crediti



Allegati

Principali dati consolidati

DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (in migliaia di euro)	03.2024	03.2023	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Margine d'interesse	5.629	10.715	-5.086	-47,5
Totale ricavi netti	18.454	23.628	-5.174	-21,9
Risultato della gestione operativa	5.152	10.598	-5.446	-51,4
Risultato ante imposte	4.849	10.313	-5.464	-53,0
Risultato netto	2.791	6.225	-3.434	-55,2

DATI PATRIMONIALI RICLASSIFICATI (in migliaia di euro)	03.2024	03.2023	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	470.177	432.002	38.175	8,8
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva	267.065	210.639	56.426	26,8
Attività Finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.420.559	1.094.464	326.095	29,8
Derivati di copertura	12.623	14.301	-1.678	-11,7
Totale Attivo	2.407.562	1.967.550	440.012	22,4
Raccolta Diretta	1.445.213	1.016.368	428.845	42,2
Raccolta Indiretta	3.826.907	3.971.269	-144.362	-3,6
- di cui gestioni patrimoniali	840.293	819.660	20.623	2,5
- di cui risparmio amministrato	2.986.624	3.151.609	-164.985	-5,2
Raccolta totale	5.272.119	4.987.637	284.482	5,7
Raccolta Fiduciaria netta	846.189	793.112	53.077	6,7
Raccolta totale con Fiduciaria	6.118.309	5.780.749	337.560	5,8
Patrimonio netto di Gruppo	169.084	167.709	1.375	0,8

ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI PATRIMONIALI	03.2024	03.2023	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Totale Fondi Propri (in migliaia di euro)	134.559	135.900	(1.341)	-1,0
Attività di rischio ponderate (in migliaia di euro)	579.006	531.830	47.176	8,9
CET 1 capital ratio%	23,2%	25,6%	-2,4	
Total capital ratio%	23,2%	25,6%	-2,4	

STRUTTURA OPERATIVA	03.2024	03.2023	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Numero dipendenti e collaboratori	199	192	7	3,6
- di cui Private Banker	29	32	(3)	-9,4
Numero filiali	7	7	0	0,0

Conto Economico Consolidato Riclassificato

Voci (Importi in migliaia di euro)	31/03/2024	31/03/2023	Variazioni	
			Assolute	%
Margine di interesse	5.629	10.715	-5.086	-47,5
Commissioni nette	5.942	6.186	-244	-3,9
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	6.831	6.636	195	2,9
Altri proventi (oneri) di gestione	52	91	-39	-42,9
Totale ricavi netti	18.454	23.628	-5.174	-21,9
Spese per il personale	(7.251)	(7.377)	126	-1,7
Altre spese amministrative	(5.307)	(5.135)	-172	3,3
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(744)	(518)	-226	43,6
Totale Costi Operativi	(13.302)	(13.030)	-272	2,1
Risultato della gestione operativa	5.152	10.598	-5.446	-51,4
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	50	(89)	139	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(461)	(182)	-279	153,3
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	108	(14)	122	n.s
Utile (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	4.849	10.313	-5.464	-53,0
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(1.526)	(3.474)	1.948	-56,1
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(532)	(614)	82	-13,4
Utile (Perdita) del periodo al netto delle imposte	2.791	6.225	-3.434	-55,2
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	2.791	6.225	-3.434	-55,2

Conto Economico Consolidato Riclassificato - Evoluzione Trimestre

Voci	1° trim 2024	4° trim 2023	3° trim 2023	2° trim 2023	1° trim 2023
<i>(Importi in migliaia di euro)</i>					
Margine di interesse	5.629	3.344	4.983	8.926	10.715
Commissioni nette	5.942	11.901	5.394	5.695	6.186
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	6.831	4.280	5.147	2.187	6.636
Altri proventi (oneri) di gestione	52	182	415	539	91
Totale ricavi netti	18.454	19.707	15.939	17.347	23.628
Spese per il personale	(7.251)	(9.695)	(8.004)	(6.971)	(7.377)
Altre spese amministrative	(5.307)	(6.101)	(5.154)	(5.380)	(5.135)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(744)	(606)	(605)	(586)	(518)
Totale Costi Operativi	(13.302)	(16.402)	(13.763)	(12.937)	(13.030)
Risultato della gestione operativa	5.152	3.305	2.176	4.410	10.598
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	50	(639)	(36)	23	(89)
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(461)	(355)	(523)	(1.140)	(182)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	108	(204)	(39)	(24)	(14)
Utile del periodo lordo	4.849	2.107	1.578	3.269	10.313
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(1.526)	(573)	(519)	(494)	(3.474)
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(532)	(52)	(48)	36	(614)
Utile del periodo netto	2.791	1.482	1.011	2.811	6.225
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-	-	594	-
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	2.791	1.482	1.011	3.405	6.225

Riferimenti



Via Cerva 28
20122 Milano
Tel. +39 02 58408.1
www.bancaprofilo.it

Investor relations

Francesca Sabatini, +39 02 58408.461

Disclaimer

I dati e le informazioni contenuti nel presente documento, redatto da Banca Profilo S.p.A. (la "Banca"), sono forniti con finalità puramente informative e rivestono carattere strettamente riservato e confidenziale.

Il presente documento è destinato all'uso esclusivo di soggetti che abbiano manifestato interesse in relazione allo stesso e non costituisce, pertanto ed in alcun modo, attività pubblicitaria avente ad oggetto prodotti finanziari e/o offerta al pubblico di prodotti finanziari tale da porre un investitore in grado di decidere di acquistare o di sottoscrivere prodotti finanziari.

Non è consentita la riproduzione, distribuzione e pubblicazione, anche parziale, del presente documento e delle informazioni nello stesso contenute senza l'espressa preventiva autorizzazione della Banca, la quale declina ogni responsabilità connessa ad un utilizzo del presente documento per finalità o con modalità diverse da quelle originariamente previste ovvero nei confronti di soggetti differenti da quelli cui lo stesso è stato consegnato.

Capitale Sociale Euro 136.794.109,00 i.v.
Iscrizione al Registro Imprese di Milano, C.F. e P.IVA 09108700155 - bancaprofilo@legalmail.it
Iscritta all'Albo delle Banche e dei Gruppi bancari
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei depositi
Aderente al Conciliatore Bancario Finanziario e all'Arbitro Bancario Finanziario
Appartenente al Gruppo bancario Banca Profilo e soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Arepo BP S.p.A.

