



Resoconto intermedio sulla gestione consolidata al 30 settembre 2024

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

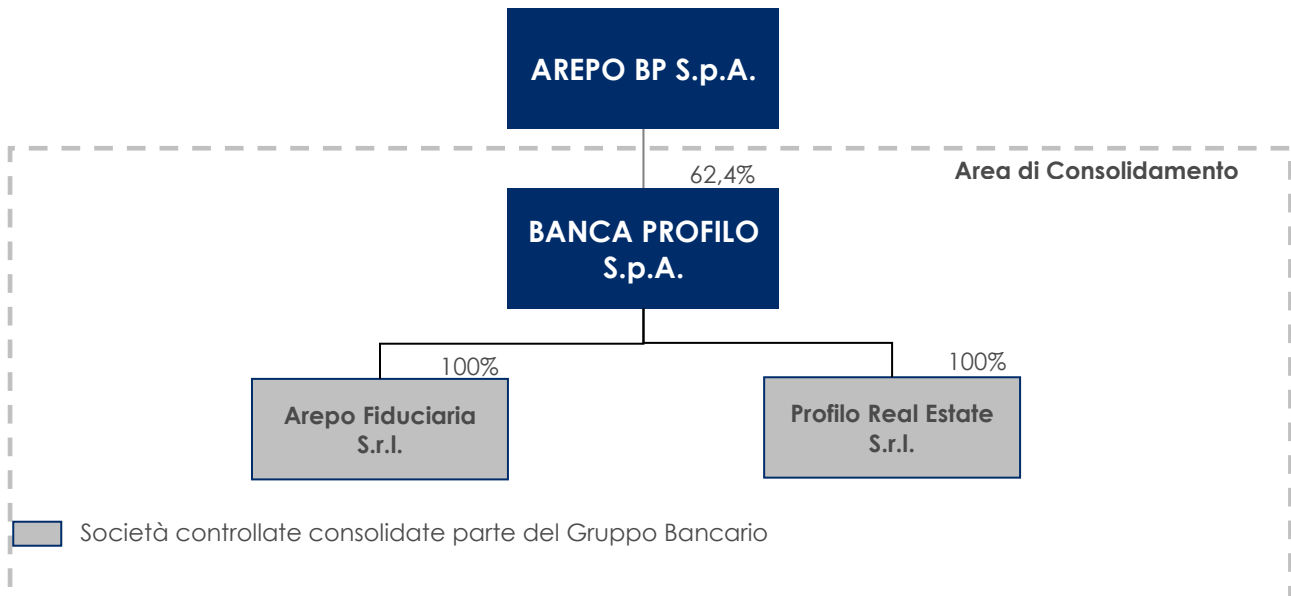
Società soggetta alla Direzione e Coordinamento di Arepo BP S.p.A. ai sensi degli articoli 2497 e seguenti CC

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 2024	7
Dati di Sintesi ed Indicatori	8
Relazione sulla Gestione Consolidata	10
Scenario Macroeconomico di Riferimento e Commento ai Mercati	10
Criteri di Redazione	12
Fatti di Rilievo Avvenuti dopo la Chiusura del Trimestre	13
Andamento della gestione e commento ai Risultati Economici Consolidati	14
Conto Economico Consolidato Riclassificato	18
Conto Economico Consolidato Riclassificato per trimestre	19
Commento ai Dati Patrimoniali Consolidati.....	20
Risultati per Settori di Attività.....	26
Risultati delle Società del Gruppo.....	28
Principali Rischi ed incertezze.....	30
Informazioni rilevanti	33
Prevedibile evoluzione della gestione	33
Rischio Geopolitico	33
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 2024 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 2024

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
---------------------------	---------------

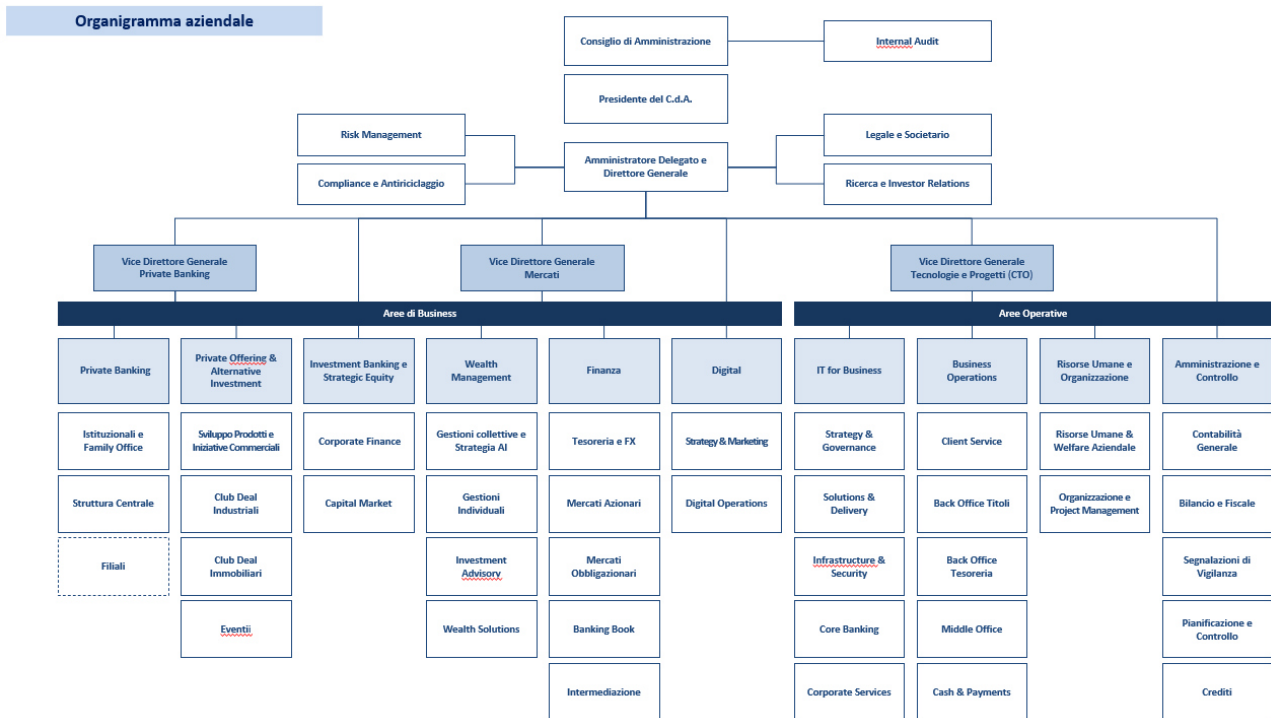
Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari

Giuseppe Penna

Società di Revisione

Deloitte & Touche S.p.A.

Organigramma in vigore al 30 settembre 2024



Dati di Sintesi ed Indicatori

PRINCIPALI DATI CONSOLIDATI

DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (in migliaia di euro)	09.2024	09.2023	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Margine d'interesse	16.939	24.624	-7.685	-31,2
Totale ricavi netti	53.031	56.914	-3.883	-6,8
Risultato della gestione operativa	11.693	17.184	-5.491	-32,0
Risultato ante imposte	10.412	15.160	-4.748	-31,3
Risultato delle attività operative cessate	-	594	-594	n.s.
Risultato netto	7.226	10.641	-3.415	-32,1

DATI PATRIMONIALI RICLASSIFICATI (in migliaia di euro)	09.2024	09.2023	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	463.965	413.620	50.345	12,2
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva	325.593	239.553	86.040	35,9
Attività Finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.518.880	1.157.267	361.613	31,2
Derivati di copertura	9.931	19.605	-9.674	-49,3
Totale Attivo	2.560.131	2.069.872	490.259	23,7
Raccolta Diretta	1.637.151	1.159.094	478.057	41,2
Raccolta Indiretta	3.715.936	3.802.744	-86.808	-2,3
- di cui gestioni patrimoniali	869.515	831.839	37.676	4,5
- di cui risparmio amministrato	2.846.421	2.970.905	-124.484	-4,2
Raccolta totale	5.353.087	4.961.838	391.249	7,9
Raccolta Fiduciaria netta	825.547	879.526	-53.979	-6,1
Raccolta totale con Fiduciaria	6.178.633	5.841.364	337.270	5,8
Patrimonio netto di Gruppo	162.854	160.700	2.154	1,3

ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI PATRIMONIALI	09.2024	09.2023	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Totale Fondi Propri (in migliaia di euro)	133.520	130.540	2.980	2,3
Attività di rischio ponderate (in migliaia di euro)	584.344	565.305	19.039	3,4
CET 1 capital ratio%	22,9%	23,1%	-0,3	
Total capital ratio%	22,9%	23,1%	-0,3	

STRUTTURA OPERATIVA	09.2024	09.2023	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Numero dipendenti e collaboratori	207	198	9	4,5
- di cui Private Banker	30	30	0	0,0
Numero filiali	7	7	0	0,0

PRINCIPALI INDICATORI CONSOLIDATI

INDICATORI DI REDDITIVITA' (%)	09 2024	09 2023	Variazione YoY
			Assoluta
Margine interesse/Ricavi netti	31,9	43,3	-11,4
Commissioni nette/Ricavi netti	31,9	30,4	1,6
Cost/Income	78,0	69,8	8,1
R.O.A.E.	6,0	9,0	-3,1
R.O.A.	0,4	0,7	-0,3

INDICATORI DI STATO PATRIMONIALE (%)	09 2024	09 2023	Variazione YoY
			Assoluta
Raccolta Diretta/Crediti verso clientela	118,6	112,1	6,5
Crediti verso clientela/Totale Attivo	53,9	49,9	4,0
Attività finanziarie al fair value /Totale Attivo	31,2	32,5	-1,3
Patrimonio netto/Crediti verso clientela	11,8	15,5	-3,7

INDICATORI DI LEVA E DI LIQUIDITÀ	09 2024	09 2023	Variazione assoluta
Leverage Ratio - using a Transitional definition of CET1	5,01%	4,65%	0,36%
Leverage Ratio - using a Fully Phased definition of CET1	5,01%	4,64%	0,37%
LCR - Liquidity Coverage Ratio	848,59%	475,70%	372,89%
NSFR - Net Stable Funding Ratio	135,76%	108,30%	27,46%

INFORMAZIONI SUL TITOLO BANCA PROFILO (dati in unità di euro)	09 2024	09 2023	%
Utile diluito per azione (EPS)	0,015	0,022	-31,8
Patrimonio netto per azione	0,247	0,244	1,2
Quotazione del titolo Banca Profilo a fine periodo	0,201	0,209	-3,8
Quotazione del titolo Banca Profilo nel periodo:			
- media	0,209	0,212	-1,4
- minima	0,193	0,198	-2,4
- massima	0,224	0,231	-3,0
Azioni emesse a fine periodo (numero)	677.997.856	677.997.856	0,0

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

I **primi nove mesi del 2024** mostrano segnali di crescita economica e discesa dei prezzi al consumo nell'Area Euro e negli Stati Uniti. La Cina rimane debole. Negli **Stati Uniti**, nei primi nove mesi del 2024, la **crescita** del PIL si è mantenuta **attorno al 3%** trainata prevalentemente dai consumi. Il **mercato del lavoro** rimane robusto pur confermando segnali di **raffreddamento** con la disoccupazione che ha continuato ad aumentare portandosi al 4,2% e gli aumenti salariali che si mantengono sul 4% nel terzo trimestre. Il **processo di disinflazione**, che si era arrestato nel primo trimestre, **ha ripreso** la sua tendenza con il CPI per la prima volta al di sotto del 3%, nel terzo trimestre. Questi dati di crescita stabile, ma contenuta, di un mercato del lavoro in rallentamento e di pressione sui prezzi in diminuzione, hanno spinto la **FED** ad **un primo taglio dei tassi aggressivo di 50bps** nel mese di settembre portandoli al 5%. Secondo le ultime proiezioni OCSE (settembre 2024), il PIL USA aumenterà del 2,6% nel 2024 e dell'1,6% nel 2025.

In **Cina** la **domanda interna rimane debole**. Nel mese di settembre, la **Banca Centrale** della Repubblica popolare cinese ha introdotto un pacchetto di **misure di stimolo monetario** che comprende: i) la riduzione di 20 punti base del tasso di riferimento sui pronti contro termine; ii) un taglio di 50 punti dell'aliquota di riserva obbligatoria; iii) la diminuzione di 50 punti base dei tassi sui mutui esistenti. Inoltre, nel mese di ottobre, il **ministero delle Finanze** ha introdotto nuove misure di **stimolo fiscale** per sostenere i consumi delle famiglie e stabilizzare il mercato immobiliare. Il tutto al fine di raggiungere l'obiettivo di **crescita economica del 5%** per il 2024.

Nei primi nove mesi del 2024, l'economia dell'Area Euro è tornata a crescere registrando un +0,9% yoy nel terzo trimestre, in cui è proseguita la contrapposizione fra manifattura debole ed espansione del settore terziario. Secondo le **proiezioni** della BCE, aggiornate a settembre, la **crescita del PIL nell'Eurozona** si attesterà allo 0,8% nel 2024, all'1,3% nel 2025 e all'1,5% nel 2026.

Continua la **discesa dei prezzi al consumo** con il CPI al 2,2% nel terzo trimestre e all'1,7% nel solo mese di settembre, che rappresenta il **livello più basso da aprile 2021**. Le proiezioni formulate dagli esperti dell'Eurosistema collocano l'inflazione attorno al 2% nel lungo termine. Sulla base di un processo di disinflazione ben avviato, un'attività economica in miglioramento, ma debole, e condizioni di finanziamento ancora restrittive, la **BCE**, dopo un primo taglio a giugno, ha ritenuto, nella riunione del 17 ottobre, di **ridurre** di ulteriori 25 punti base il **tasso di riferimento** portandolo al 3,25%. L'allentamento monetario ha spinto in basso i tassi a breve e, benché le condizioni di finanziamento rimangano restrittive, nel mese di agosto, i **tassi di interesse medi** su prestiti alle imprese e nuovi mutui alle famiglie **sono scesi** del 5% e del 3,7% rispettivamente. Inoltre, per la prima volta in due anni, la **domanda di prestiti** da parte delle imprese è **aumentata**. Con riferimento al programma PEPP, l'Eurosistema non reinveste più il capitale rimborsato sui titoli in scadenza e, anche il programma di acquisto per l'emergenza pandemica ha rallentato con l'Eurosistema che ha ridotto l'importo di reinvestimento del capitale rimborsato di 7,5 miliardi di euro al mese con l'obiettivo di terminare questi reinvestimenti entro la fine del 2024.

Secondo il **Bollettino di Banca d'Italia** di ottobre, nel terzo trimestre il **PIL dell'Italia** è aumentato dello 0,4% sostenuto dal recupero dei consumi associato ad un andamento contenuto degli investimenti e alla debolezza della domanda estera netta. **L'occupazione è aumentata** con un'ulteriore discesa del tasso di disoccupazione al 6,2% nel terzo trimestre, che rappresenta un livello storicamente basso. Secondo le **proiezioni di Banca d'Italia**, la **crescita del PIL in Italia** sarà dello 0,6% nel 2024, mentre è prevista un'accelerazione nel prossimo biennio in cui il PIL si espanderebbe cumulativamente di oltre il 2%, in leggero miglioramento rispetto alle previsioni rilasciate nel mese di giugno. La Banca d'Italia stima che la crescita rimanga contenuta nella parte restante di quest'anno e all'inizio del prossimo, per poi riacquistare slancio sostenuta dai consumi e dalle esportazioni, che beneficiano della ripresa del reddito disponibile e del commercio internazionale. Gli investimenti sono previsti in forte rallentamento, principalmente a causa del ridimensionamento degli incentivi all'edilizia residenziale e delle condizioni di finanziamento ancora restrittive, seppure in miglioramento rispetto alla prima metà del 2024. La **disinflazione** si conferma nel terzo trimestre, con il CPI su valori significativamente inferiori al 2%. **L'inflazione è vista mantenersi bassa** all'1,1% nel 2024 e all'1,6% nel successivo biennio grazie alla moderazione dei prezzi dell'energia e dei prodotti intermedi. L'inflazione di fondo è prevista ancora al di sopra del 2% nel 2024 per scendere al di sotto di questa soglia nel biennio 2025-2026.

I **mercati azionari e obbligazionari** continuano a beneficiare delle aspettative di calo dei tassi di riferimento seguenti al processo deflattivo nelle economie occidentali.

L'indice **MSCI All Country World**, rappresentativo dell'azionario globale, ha registrato un **guadagno del 9%** nei primi nove mesi del 2024, che si aggiunge al +20% del 2023.

Questo **andamento** è stato **simile nei principali paesi occidentali**: l'Europa (Stoxx Europe 600) ha aggiunto un +7% nei 9M24 al +13% del 2023, ed il FTSE MIB ha segnato un +9% nei primi nove mesi di quest'anno. Negli Stati Uniti, dopo un rialzo del 25% nel 2023, l'indice S&P500 ha toccato nuovi massimi chiudendo a fine settembre a circa 5.500 punti e +14%. La **Cina** ha mostrato ancora una volta un **andamento peggiore** rispetto all'azionario occidentale: l'indice Shanghai 300 ha interrotto la discesa che lo aveva portato a -20% nel 2022 e -10% nel 2023, nel mese di febbraio è iniziato il recupero e nei primi nove mesi ha segnato un modesto +1%, grazie all'annuncio di misure a sostegno della crescita economica del Paese.

Con riferimento al **mercato obbligazionario**, il rendimento del decennale americano è rimasto sostanzialmente stabile dal 3,9% di fine dicembre 2023 al 3,8% di fine settembre 2024. Simile l'andamento in **Europa, con il rendimento benchmark**, quello del **Bund a 10 anni**, in **sostanziale invarianza** al 2,1%, rispetto a fine dicembre 2023. Infine, il rendimento del **BTP decennale** è sceso nei primi nove mesi del 2024 fino a raggiungere il 3,4% dal 3,7% di fine 2023.

Le **materie prime** hanno ripreso a **salire** quest'anno con l'indice S&P GSCI in aumento di oltre il 10% dopo la flessione del 4% circa nel 2023. Al contrario, il **prezzo del petrolio è sceso** al di sotto dei \$70 al barile a fine settembre, dopo aver toccato il massimo dell'anno sopra gli \$80 in aprile e luglio.

Nel **mercato valutario**, in una situazione di incertezza geopolitica, il dollaro rimane valuta rifugio. Il cambio euro/dollaro è salito da 1,07 di giugno ad oltre 1,11 a settembre, dopo il taglio dei tassi della BCE di giugno, a cui è seguito, solo nel mese di settembre quello della FED.

Tra gli eventi successivi alla chiusura del terzo trimestre, **è necessario** segnalare l'esito delle elezioni presidenziali americane con la vittoria dei repubblicani e la nomina di **Donald Trump quale 47° Presidente degli Stati Uniti**. Le promesse di campagna elettorale che includevano la fine delle guerre, una politica fiscale stimolante, soprattutto con l'aumento della spesa per la Difesa e riduzione delle tasse, unita a consumi ancora forti dovrebbe sostenere la crescita economica degli Stati Uniti, seppur con il **rischio di rallentare il processo di disinflazione**, I mercati azionari americani dovrebbero beneficiare dell'arrivo di Trump alla Casa Bianca con nuovi massimi dell'indice S&P500 e soprattutto un significativo apprezzamento del dollaro americano rispetto alla valuta dell'Eurozona, anche per il persistente differenziale dei tassi. La Cina potrebbe essere impattata dai dazi promessi dai repubblicani. D'altro lato, la FED potrebbe rallentare la discesa dei tassi per i rischi di rinnovata pressione sui prezzi e salari.

Criteri di Redazione

Il “Resoconto Intermedio della gestione consolidata al 30 settembre 2024, approvato dal Consiglio di Amministrazione del 7 novembre 2024, 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 2023.

La situazione patrimoniale ed economica consolidata al 30 settembre 2024 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 2024, 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 2023, 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 2023, 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 2023, oltre a quanto illustrato di seguito.

Si segnala che i primi nove mesi dell'esercizio 2024 non sono stati caratterizzati da mutamenti nei criteri di stima già applicati per la redazione del Bilancio al 31 dicembre 2023 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 2024 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 2023 per lo Stato patrimoniale, mentre per il Conto economico sono quelli del corrispondente periodo dell'esercizio precedente (30 settembre 2023).

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 nove mesi dell'esercizio in corso (1° gennaio 2024 – 30 settembre 2024) sono confrontati con quelli relativi al corrispondente periodo dell'esercizio precedente (1° gennaio 2023 – 30 settembre 2023).

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 2024, data di riferimento del Resoconto in parola, e fino al 7 novembre 2024, data di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione, non sono intervenuti fatti tali da comportare una rettifica dei dati presentati in Bilancio.

Sono invece esposti nel seguente paragrafo i fatti di rilievo successivi al 30 settembre 2024 riconducibili alla fattispecie degli eventi che, ai sensi del principio contabile IAS 10, non comportano a rettifica dei valori di bilancio.

Fatti di Rilievo Avvenuti dopo la Chiusura del Trimestre

In relazione a quanto previsto dallo IAS 10, in materia di fatti intervenuti dopo la data di riferimento del Resoconto intermedio di gestione, si evidenzia che dopo il 30 settembre 2024 sino alla data di approvazione del presente Resoconto Intermedio della Gestione Consolidata, avvenuta il 7 novembre 2024, non sono intervenuti fatti tali da comportare una rettifica dei dati presentati in Bilancio. Con riferimento ai principali eventi dei primi nove mesi del 2024 e quelli successivi al 30 settembre, si rimanda ai comunicati stampa pubblicati sul sito *internet* della Banca.

Andamento della gestione e commento ai Risultati Economici Consolidati

Al 30 settembre 2024, **Banca Profilo e le sue controllate** chiudono i primi nove mesi con un **utile netto pari a 7,2 milioni di euro** (-32,1% a/a), in riduzione di 3,4 milioni di euro rispetto ai primi nove mesi dello scorso esercizio, che aveva beneficiato di uno scenario dei tassi molto favorevole e di un'inflazione stabile. Il risultato dei primi nove mesi conferma la solidità patrimoniale della Banca, in un contesto in cui permangono le tensioni geopolitiche, la debolezza economica e si sta manifestando la fine della politica monetaria restrittiva a seguito della continua discesa dei prezzi al consumo.

La **raccolta totale clientela**, inclusa la raccolta fiduciaria netta, si attesta a **6,1 miliardi di euro** (+4,0% a/a), in crescita di circa 0,3 miliardi di euro rispetto ai 5,8 miliardi di euro del 30 settembre 2023.

La **raccolta diretta** si incrementa di 478,1 milioni di euro passando dai 1.159,1 milioni di euro del 30 settembre 2023 ai 1.637,2 milioni di euro del 30 settembre 2024. La **raccolta indiretta**, esclusa la raccolta fiduciaria netta, diminuisce di 188,5 milioni di euro, passando dai 3.802,7 milioni di euro del 30 settembre 2023 ai 3.614,2 milioni di euro del 30 settembre 2024. Al suo interno il **risparmio amministrato** si attesta a 2.744,7 milioni di euro e le **gestioni patrimoniali** ammontano a 869,5 milioni di euro.

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI (in migliaia di euro)	09 2024	09 2023	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Raccolta Diretta	1.637.151	1.159.094	478.057	41,2
Raccolta Indiretta	3.715.936	3.802.744	(86.808)	-2,3
- di cui gestioni patrimoniali	869.515	831.839	37.676	4,5
- di cui risparmio amministrato	2.846.421	2.970.905	(124.484)	-4,2
Totale Raccolta Diretta e Indiretta	5.353.087	4.961.838	391.249	7,9
Raccolta Fiduciaria netta	825.547	879.526	-53.979	-6,1
Raccolta Totale Clientela	6.178.633	5.841.364	337.270	5,8
Raccolta Fiduciaria totale	1.110.413	1.150.976	(40.563)	-3,5
Crediti verso clientela	1.437.922	1.087.558	350.365	32,2
- di cui impieghi vivi alla clientela	484.740	400.887	83.852	20,9
- di cui Titoli HTC	581.557	447.302	134.255	30,0
- di cui altri crediti alla clientela	371.625	239.368	132.257	55,3

Margine di interesse

Il **marginale di interesse** dei primi nove mesi del 2024 è pari a 16,9 milioni di euro (-31,2% a/a) in riduzione rispetto ai 24,6 milioni di euro dei primi nove mesi del passato esercizio. Sul raffronto anno su anno pesa il maggior costo del *funding* correlato all'aumento della raccolta diretta a termine e l'impatto del calo del tasso di inflazione sui titoli di proprietà, solo parzialmente compensati dal maggior rendimento degli attivi, sia nella componente titoli sia in quella degli impieghi in *Private* e *Investment Banking*.

MARGINE DI INTERESSE	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2024	30/09/2023	Variazioni	
			Assolute	%
Interessi attivi e proventi assimilati	67.638	50.841	16.797	33,0
Interessi passivi e oneri assimilati	(50.693)	(26.095)	-24.598	94,3
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(6)	(122)	116	-95,1
Margine di interesse	16.939	24.624	-7.685	-31,2

Altri ricavi netti

Gli **altri ricavi netti** del periodo sono pari a 36,1 milioni di euro, in crescita di 3,8 milioni di euro rispetto ai 32,3 milioni di euro del 30 settembre 2023 (+11,8%). Nella tabella seguente viene dettagliata la composizione dell'aggregato.

ALTRI RICAVI NETTI	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2024	30/09/2023	Variazioni	
			Assolute	%
Commissioni attive	19.689	19.490	199	1,0
Commissioni passive	(2.757)	(2.215)	-542	24,5
Commissioni nette	16.932	17.275	-343	-2,0
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	18.723	13.970	4.753	34,0
Altri proventi (oneri) di gestione	437	1.045	-608	-58,2
Totale Altri Ricavi Netti	36.092	32.290	3.802	11,8

Le **commissioni nette** sono pari a 16,9 milioni di euro, sostanzialmente in linea con i 17,3 milioni di euro dei 9 mesi 2023. In crescita le commissioni relative all'attività di *Corporate Advisory* dell'*Investment Banking* e al collocamento dei prodotti del *Private Banking*, nonché sulle attività di finanziamento, compensate dalla chiusura di una rilevante operazione di *club deal* industriale, dalla riduzione del contributo dei fondi e della componente assicurativa, quest'ultima anche in considerazione dell'impatto della ristrutturazione di Eurovita.

Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi**, pari a 18,7 milioni di euro, in crescita di 4,8 milioni rispetto ai 14 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 **totale ricavi netti** nei primi nove mesi del 2024 è pari a 53,0 milioni di euro (-6,8% a/a), in riduzione di 3,9 milioni di euro rispetto ai 56,9 milioni di euro dei primi nove mesi dell'anno precedente, che avevano beneficiato di uno scenario di tassi e inflazione più favorevole per le principali aree di business della Banca.

Costi operativi e risultato della gestione operativa

L'aggregato dei **costi operativi** è pari a 41,3 milioni di euro, in crescita rispetto ai 39,7 milioni di euro dei primi nove mesi del 2023 (+4,0% a/a). La crescita è da attribuirsi principalmente alle spese del personale e amministrative, in coerenza con gli investimenti previsti nel Piano Industriale, e a causa della pressione inflattiva.

COSTI OPERATIVI E RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2024	30/09/2023	Variazioni	
			Assolute	%
Spese per il personale	(22.866)	(22.352)	-514	2,3
Altre spese amministrative *	(16.072)	(15.669)	-403	2,6
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(2.400)	(1.709)	-691	40,4
Costi operativi	(41.338)	(39.730)	-1.608	4,0
Risultato della gestione operativa	11.693	17.184	-5.491	-32,0

* La voce 190 b) Altre spese amministrative è esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 3,8 milioni di euro), degli Oneri riguardanti il sistema bancario (per 0,3 milioni di euro), e dallo sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 0,1 milioni di euro)

Al suo interno le **spese del personale** si incrementano di 0,5 milioni di euro passando dai 22,4 milioni di euro dei primi nove mesi del 2023 ai 22,9 milioni di euro nello stesso periodo del 2024 (+2,3% a/a); l'incremento è da attribuirsi principalmente alla componente fissa per gli investimenti nel capitale umano, per gli aumenti contrattuali, per i maggiori contributi al *welfare* aziendale e per alcune spese non ricorrenti, compensate in parte dalla riduzione della retribuzione variabile, coerentemente con l'andamento dei risultati.

Le **altre spese amministrative**, al netto degli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 16,1 milioni di euro nei primi nove mesi del 2024 e si incrementano di 0,4 milioni di euro rispetto ai primi nove mesi del 2023. L'incremento è da attribuirsi principalmente ai maggiori costi relativi ai *data providers*, sia per componente inflattiva che per modifiche contrattuali.

Le **rettifiche di valore su immobilizzazioni**, pari a 2,4 milioni di euro, sono in crescita rispetto ai primi nove mesi dello scorso esercizio (+40,4% a/a) coerentemente con gli investimenti effettuati per lo sviluppo dell'infrastruttura tecnologica a supporto dell'area Finanza e del sistema di *front office* del Private Banking.

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 11,7 milioni di euro (-32,0% a/a), è in riduzione di 5,5 milioni di euro rispetto ai primi nove mesi del 2023 equivalente ad un *cost income* del 78,0%, che si raffronta con il 69,8% dei primi nove mesi del 2023.

Accantonamenti e rettifiche

UTILE (PERDITA) DEL PERIODO AL LORDO DELLE IMPOSTE	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2024	30/09/2023	Variazioni	
			Assolute	%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	50	(102)	152	n.s.
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.418)	(1.845)	427	-23,1
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	87	(77)	164	n.s.
Totale accantonamenti e rettifiche	(1.281)	(2.024)	743	-36,7
Risultato corrente al lordo delle imposte	10.412	15.160	-4.748	-31,3

Gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri** sono positivi per 50 migliaia di euro e si riferiscono per 60 migliaia di euro a rilasci di precedenti accantonamenti netti effettuati dal Gruppo unitamente all'effetto negativo derivante dall'*impairment* sulle garanzie rilasciate per 10 migliaia di euro.

Le **rettifiche e le riprese di valore nette per rischio di credito** relative ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e su attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva al 30 settembre 2024 sono pari a 1.331 migliaia di euro di rettifiche nette. Il dato al 30 settembre 2023 era pari a 1.922 migliaia di euro di rettifiche nette. Nei nove mesi del 2024, si sono registrate rettifiche di valore nette sul portafoglio crediti per 1.421 migliaia di euro, mentre sul portafoglio titoli sono state rilevate riprese di valore per 90 migliaia di euro. 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 2024, l'**utile al lordo delle imposte** è pari a 10,4 milioni di euro (-31,3% a/a), in riduzione rispetto ai 15,2 milioni di euro rilevati nei primi nove mesi del 2023.

Utile del periodo consolidato

UTILE DEL PERIODO	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2024	30/09/2023	Variazioni	
			Absolute	%
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(2.954)	(4.487)	1.533	-34,2
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(232)	(626)	394	-62,9
(Utile) / Perdita del periodo di pertinenza di terzi	-	594	-594	100,0
Utile netto del periodo di pertinenza della capogruppo	7.226	10.641	-3.415	-32,1

Le **imposte** dell'esercizio, al netto di quelle calcolate sugli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 3,0 milioni di euro. Al lordo di tale riclassifica il *tax rate* è pari al 28,4%.

La voce **oneri riguardanti il sistema bancario** comprende il contributo finalizzato al mantenimento della stabilità del sistema bancario (Fondo Interbancario Tutela e Depositi) esposto al netto delle imposte ed è pari a 0,2 milioni di euro, in riduzione rispetto allo stesso periodo dello scorso anno (-62,9%).

Il gruppo **Banca Profilo** chiude i primi nove mesi del 2024 con un **utile netto consolidato** di 7,2 milioni di euro, in riduzione di 3,4 milioni di euro (-32,1% a/a) rispetto ai primi nove mesi del 2023.

Conto Economico Consolidato Riclassificato

Voci (Importi in migliaia di euro)	30/09/2024	30/09/2023	Variazioni	
			Assolute	%
Margine di interesse (1)	16.939	24.624	-7.685	-31,2
Commissioni nette (2)	16.932	17.275	-343	-2,0
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	18.723	13.970	4.753	34,0
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	437	1.045	-608	-58,2
Totale ricavi netti	53.031	56.914	-3.883	-6,8
Spese per il personale	(22.866)	(22.352)	-514	2,3
Altre spese amministrative (5)	(16.072)	(15.669)	-403	2,6
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(2.400)	(1.709)	-691	40,4
Totale Costi Operativi	(41.338)	(39.730)	-1.608	4,0
Risultato della gestione operativa	11.693	17.184	-5.491	-32,0
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	50	(102)	152	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.418)	(1.845)	427	-23,1
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	87	(77)	164	n.s
Utile (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	10.412	15.160	-4.748	-31,3
Imposte sul reddito dell'operatività corrente (6)	(2.954)	(4.487)	1.533	-34,2
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (7)	(232)	(626)	394	-62,9
Utile (Perdita) del periodo al netto delle imposte	7.226	10.047	-2.821	-28,1
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	594	-594	n.s
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	7.226	10.641	-3.415	-32,1

(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 0,9 milioni di euro di interessi passivi, determinati a livello gestionale, quale remunerazione della liquidità proveniente dal canale digitale riconosciuti a Tinaba in virtù dell'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo e contabilmente classificati come oneri e ricompresi nella voce 230. Altri oneri/proventi di gestione.

(2) comprende le Voci 40. Commissioni attive e 50. Commissioni passive degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia). La voce sconta le commissioni passive per emissioni carte di credito (per 0,8 milioni di euro sia per il 2024 che per il 2023) 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 3,8 milioni di euro), dello sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 0,1 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 3,8 milioni di euro) e degli Oneri lordi riguardanti il sistema bancario (per 0,3 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 0,1 milioni di euro) provenienti dalla voce gestionale "Altri proventi (oneri) di gestione".

(6) coincide con la Voce 300. "Imposte sul reddito del periodo 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 0,1 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 0,3 milioni di euro) contabilmente classificati nella voce 190 b). Altre spese amministrative ed esposti al netto dell'effetto fiscale (per 0,1 milioni di euro) contabilizzato contabilmente nella voce 300. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente.

Conto Economico Consolidato Riclassificato per trimestre

Voci	3° trim 2024	2° trim 2023	1° trim 2024	4° trim 2023	3° trim 2023
<i>(Importi in migliaia di euro)</i>					
Margine di interesse	7.256	4.054	5.629	3.344	4.983
Commissioni nette	5.268	5.722	5.942	11.901	5.394
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	3.189	8.703	6.831	4.280	5.147
Altri proventi (oneri) di gestione	218	167	52	182	415
Totale ricavi netti	15.931	18.646	18.454	19.707	15.939
Spese per il personale	(7.347)	(8.268)	(7.251)	(9.695)	(8.004)
Altre spese amministrative	(5.684)	(5.081)	(5.307)	(6.101)	(5.154)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(844)	(812)	(744)	(606)	(605)
Totale Costi Operativi	(13.875)	(14.161)	(13.302)	(16.402)	(13.763)
Risultato della gestione operativa	2.056	4.485	5.152	3.305	2.176
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(18)	18	50	(639)	(36)
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(27)	(930)	(461)	(355)	(523)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(25)	4	108	(204)	(39)
Utile del periodo lordo	1.986	3.577	4.849	2.107	1.578
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(641)	(787)	(1.526)	(573)	(519)
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	-	300	(532)	(52)	(48)
Utile del periodo netto	1.345	3.090	2.791	1.482	1.011
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	1.345	3.090	2.791	1.482	1.011

Commento ai Dati Patrimoniali Consolidati

L'andamento patrimoniale della Banca e delle sue controllate nel corso dei primi nove mesi del 2024 è di seguito illustrato facendo riferimento ai principali aggregati che, elencati nella tabella sottostante, sono confrontati con quelli di fine anno 2023. Dove non diversamente specificato i dati riportati sono espressi in migliaia di euro.

ATTIVO (Importi in migliaia di euro)	30/09/2024	31/12/2023	Variazioni	
			Assolute	%
Cassa e disponibilita' liquide	94.242	107.751	-13.509	-12,5
Attività finanziarie in Titoli e derivati	1.381.047	1.162.512	218.535	18,8
- Portafoglio di negoziazione	463.965	355.051	108.914	30,7
- Portafoglio Bancario	907.151	796.447	110.704	13,9
- Derivati di copertura	9.931	11.014	-1.083	-9,8
Crediti	937.321	717.226	220.095	30,7
- Crediti verso banche e controparti bancarie	138.928	53.937	84.991	157,6
- Crediti verso la clientela per impieghi vivi	502.949	469.843	33.106	7,0
- Crediti verso la clientela altri	295.444	193.446	101.998	52,7
Immobilizzazioni	60.557	59.767	790	1,3
- Attività materiali	50.578	51.022	-444	-0,9
- Attività immateriali	9.979	8.745	1.234	14,1
Altre voci dell'attivo	86.964	91.845	-4.881	-5,3
Totale dell'attivo	2.560.131	2.139.101	421.030	19,7

PASSIVO (Importi in migliaia di euro)	30/09/2024	31/12/2023	Variazioni	
			Assolute	%
Debiti	2.068.709	1.731.645	337.064	19,5
- Debiti verso banche e controparti centrali	431.548	407.780	23.768	5,8
- Conti correnti e depositi a vista verso la clientela	583.511	740.786	-157.275	-21,2
- Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela	1.052.708	582.161	470.547	80,8
- Certificates emessi	942	918	24	100,0
Passività finanziarie in Titoli e derivati	285.984	199.711	86.273	43,2
- Portafoglio di negoziazione	232.508	152.375	80.133	52,6
- Derivati di copertura	53.476	47.336	6.140	13,0
Tattamento di fine rapporto del personale	943	1.111	-168	-15,1
Fondi per rischi ed oneri	520	1.159	-639	-55,1
Altre voci del passivo	41.121	39.544	1.577	4,0
Patrimonio netto del Gruppo	162.854	165.931	-3.077	-1,9
Totale del passivo	2.560.131	2.139.101	421.030	19,7

Attività

L'**attivo consolidato** si attesta a **2.560,1 milioni di euro**, in aumento del 19,7% rispetto ai 2.139,1 milioni di euro del 31 dicembre 2023.

Attività finanziarie in titoli e derivati

Come dettagliato nella tabella sottostante, l'andamento dell'aggregato delle attività finanziarie in titoli e derivati è in aumento nei primi nove mesi del 2024 di 219 milioni di euro (+18,8%).

	<i>(Importi in migliaia di euro)</i>			
	30/09/2024	31/12/2023	Variazioni	
			Assolute	%
Portafoglio di negoziazione	463.965	355.051	108.914	30,7
Titoli di debito	340.019	207.108	132.911	64,2
Titoli di capitale e quote di OICR	56.873	87.489	-30.616	-35,0
Strumenti derivati	67.073	60.454	6.619	10,9
Portafoglio Bancario	907.151	796.447	110.704	13,9
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	325.593	282.134	43.459	15,4
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	581.558	514.313	67.245	13,1
Derivati di copertura	9.931	11.014	-1.083	-9,8
Totale	1.381.047	1.162.512	218.535	18,8

L'incremento riscontrato è imputabile sia al portafoglio di negoziazione (+30,7% rispetto al 31 dicembre scorso), grazie alla componente dei titoli di debito, sia al portafoglio bancario che si incrementa di 110,7 milioni di euro (+13,9%) grazie ad acquisti sia di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, che riscontrano un incremento di 67,2 milioni di euro, sia di attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, che registrano un incremento di 43,5 milioni di euro.

I **derivati di copertura** registrano un saldo pari a 9,9 milioni di euro al 30 settembre 2024, in calo di 1,1 milioni di euro rispetto al dato del 31 dicembre 2023, pari a 11,0 milioni di euro.

Crediti verso banche

I **crediti verso banche** evidenziano un significativo incremento nel corso del 2024, pari a 85 milioni di euro (+157,6%), passando dai 54,0 milioni di euro di fine dicembre 2023 ai 138,9 milioni di euro del 30 settembre 2024.

	<i>(Importi in migliaia di euro)</i>			
	30/09/2024	31/12/2023	Variazioni	
			Assolute	%
Crediti verso Banche Centrali	19.382	-	19.382	n.s.
Depositi a scadenza	9.547	8.697	850	9,8
Pronti contro termine attivi	76.203	13.693	62.510	456,5
Altri finanziamenti	33.796	31.547	2.249	7,1
Crediti verso banche	138.928	53.937	84.991	157,6

I crediti verso banche comprendono: i) crediti verso Banche Centrali per 19,4 milioni di euro ii) **depositi vincolati**, pari a 9,5 milioni di euro; iii) **pronti contro termine** pari a 76,2 milioni di euro; iv) **altri finanziamenti** per 33,8 milioni di euro principalmente costituita dai depositi versati da Banca Profilo a garanzia dell'operatività in derivati, in base agli accordi statuiti con controparti.

Crediti verso clientela

I **crediti verso la clientela** aumentano di 135,1 milioni di euro passando dai 663,3 milioni di euro del 31 dicembre 2023 ai 798,4 milioni di euro del 30 settembre 2024.

CREDITI VERSO CLIENTELA	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2024	31/12/2023	Variazioni	
			Absolute	%
Conti correnti	329.169	298.607	30.562	10,2
Mutui	173.780	171.236	2.544	1,5
Impieghi vivi alla clientela	502.949	469.843	33.106	7,0
Attività deteriorate	16.704	10.643	6.061	56,9
Totale impieghi alla clientela	519.653	480.486	39.167	8,2
Altri crediti alla clientela	278.740	182.803	95.937	52,5
Crediti verso clientela	798.393	663.289	135.104	20,4

Per quanto concerne gli **impieghi vivi alla clientela**, aumenta sia il saldo dei conti correnti a privati (+10,2%), sia il saldo dei mutui, pari al 30 settembre 2024 a 173,8 milioni di euro (+1,5%) rispetto ai 171,2 milioni di euro del 31 dicembre 2023. Le **attività deteriorate**, pari a 16,7 milioni di euro, sono in aumento rispetto al dato in essere al 31 dicembre 2023 (+6,1 milioni di euro). Gli altri crediti, composti da depositi a garanzia, PCT e altre operazioni passano dai 182,8 milioni di euro del 31 dicembre 2023 ai 278,7 milioni di euro del 30 settembre 2024 (+52,5%).

Partecipazioni in società controllate

Le **Partecipazioni** in società controllate al 30 settembre 2024 sono state consolidate con il metodo integrale. I principali dati relativi alle società consolidate sono di seguito elencati.

Denominazioni	Sede	Totale attivo	Patrimonio netto (1)	Utile (Perdita) del periodo	Tipo di rapporto (2)	Rapporto di partecipazione	
						Impresa Partecipante	Quota %
A. Imprese consolidate integralmente							
1. Profilo Real Estate S.r.l.	Milano	46.027	26.044	203	1	Banca Profilo S.p.A.	100,00
2. Arepo Fiduciaria S.r.l.	Milano	2.472	1.250	157	1	Banca Profilo S.p.A.	100,00

Immobilizzazioni

Le **immobilizzazioni**, pari a 60,6 milioni di euro al 30 settembre 2024, sono in crescita di 0,8 milioni di euro rispetto ai 59,8 milioni di euro di fine 2023. Il *trend* è dato esclusivamente dall'incremento delle attività immateriali per 1,2 milioni di euro (+14,1%) dovuto agli investimenti in *software* effettuati nel corso del 2024, mentre il saldo delle attività materiali è in calo rispetto al 31 dicembre scorso di 0,4 milioni di euro per ammortamenti di periodo.

Altre voci dell'attivo

Le altre voci dell'attivo, pari a 87,0 milioni di euro a fine settembre 2024, risultano in contrazione (-4,9 milioni di euro) rispetto ai 91,8 milioni di euro di dicembre 2023. Tale dinamica è da ascrivere sia alle attività fiscali, pari a

4,1 milioni di euro e in calo di 1,3 milioni di euro, sia alle altre attività, pari a 82,8 milioni di euro, in contrazione di 3,6 milioni di euro.

Passività

Il saldo dei **debiti** si incrementa di 337,1 milioni di euro passando dai 1.731,6 milioni di euro del 31 dicembre 2023 ai 2.068,7 milioni di euro del 30 settembre 2024 (+19,5%). Il saldo si compone di 431,5 milioni di euro di debiti verso banche, 1.636,3 milioni di euro di debiti verso clientela e 0,9 milioni di euro di raccolta effettuata mediante l'emissione di *certificates*.

Debiti verso banche

I **debiti verso banche** si attestano al 30 settembre 2024 a **431,5 milioni di euro** in aumento di 23,8 milioni di euro rispetto ai 407,8 milioni di euro al 31 dicembre 2023.

DEBITI VERSO BANCHE	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2024	31/12/2023	Variazioni	
			Assolute	%
Debiti verso banche centrali	94.778	92.129	2.649	2,9
Conti correnti e depositi liberi	6	39	-33	n.s.
Depositi a scadenza	-	17.009	-17.009	-100,0
Altri	334.894	294.276	40.618	13,8
Pronti contro Termine	1.870	4.327	-2.457	-56,8
Debiti verso banche	431.548	407.780	23.768	5,8

Raccolta da clientela

I **debiti verso clientela** al 30 settembre 2024 sono pari a **1.637,2 milioni di euro**, in aumento di 313,3 milioni di euro (+23,7%) rispetto ai 1.323,9 milioni di euro riferiti al 31 dicembre 2023. L'incremento è da ascrivere ai depositi a scadenza (+293,4 milioni di euro) e ai PCT (+158,4 milioni di euro), compensato parzialmente dalla contrazione dei conti correnti pari a 157,3 milioni di euro, passati dai 740,8 milioni di euro del 31 dicembre 2023 ai 583,5 milioni di euro del 30 settembre 2024. Gli altri debiti evidenziano un incremento di 18,7 milioni di euro nel corso del 2024.

RACCOLTA DA CLIENTELA	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2024	31/12/2023	Variazioni	
			Assolute	%
Conti correnti	583.511	740.786	-157.275	-21,2
Depositi a scadenza	485.056	191.614	293.442	153,1
Pronti contro termine ed altri finanziamenti	487.438	329.039	158.399	48,1
Altri debiti	80.214	61.508	18.706	30,4
Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela	1.052.708	582.161	470.547	80,8
Certificates emessi	942	918	24	2,6
Raccolta da clientela	1.637.161	1.323.865	313.296	23,7

Passività finanziarie in Titoli e derivati

Le passività finanziarie comprese nel **Portafoglio di negoziazione** al 30 settembre 2024 ammontano a **286,0 milioni di euro**, in aumento di 86,3 milioni di euro rispetto ai 199,7 milioni di euro del 31 dicembre 2023 (+43,2%).

RACCOLTA DA CLIENTELA	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2024	31/12/2023	Variazioni	
			Assolute	%
Portafoglio di negoziazione	232.508	152.375	80.133	52,6
Titoli di debito	149.571	79.897	69.674	87,2
Strumenti derivati	82.937	72.478	10.459	14,4
Derivati di copertura	53.476	47.336	6.140	13,0
Totale	285.984	199.711	86.273	43,2

Le **passività finanziarie di negoziazione** al 30 settembre 2024 ammontano a **232,5 milioni di euro**, al netto del *fair value* del *certificate* emesso dalla Banca, in aumento di 80,1 milioni di euro rispetto ai 152,4 milioni di euro del 31 dicembre 2023. 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 47,3 milioni di euro al 31 dicembre 2023 ai 53,5 milioni di euro del 30 settembre 2024 (+13,0%). I derivati di copertura si riferiscono unicamente alla controllante Banca Profilo e coprono le variazioni di *fair value* derivanti dal rischio tasso su titoli obbligazionari presenti nel portafoglio HTC e HTC&S.

Altre voci del Passivo

Le **passività fiscali** al 30 settembre 2024 sono pari a 1,2 milioni di euro, in calo rispetto al dato riferito al 31 dicembre 2023. Il *trend* è da ascrivere allo stanziamento per l'onere fiscale rilevato sui primi nove mesi del 2024, minore rispetto a quanto stanziato per l'intero esercizio 2023.

Le **altre passività** ammontano a 39,9 milioni di euro al 30 settembre 2024, in aumento di 2,4 milioni di euro rispetto ai 37,5 milioni di euro del 31 dicembre 2023.

Patrimonio netto

Il **patrimonio netto consolidato di gruppo** al 30 settembre 2024, comprendente l'utile del periodo pari a **7,2 milioni di euro**, ammonta a **162,9 milioni di euro** contro i 165,9 milioni di euro del 31 dicembre 2023 (-1,9%).

La composizione del patrimonio netto è riassunta nella seguente tabella:

PATRIMONIO NETTO	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2024	31/12/2023	Variazioni	
			Absolute	%
Capitale	136.994	136.994	0	0,0
Sovrapprezzi di emissione	82	82	0	0,0
Riserve	24.758	23.056	1.702	7,4
Riserve da valutazione	(1.877)	(1.922)	45	-2,3
Azioni proprie	(4.329)	(4.402)	73	-1,7
Utile (perdita) del periodo	7.226	12.123	-4.897	-40,4
Patrimonio netto di Gruppo	162.854	165.931	-3.077	-1,9
Patrimonio di pertinenza di terzi	-	-	-	-
Patrimonio netto	162.854	165.931	-3.077	-1,9

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 2024 sono pari a 133,5 milioni di euro, con un **CET 1 ratio consolidato del 22,85%**. Il CET 1 ratio consolidato *fully loaded* è pari al 22,83%, largamente superiore ai requisiti normativi e tra i più elevati della categoria. La lieve variazione positiva del periodo è dovuta principalmente all'incremento del *fair value* del portafoglio HTCS, che ha implicato un aumento dell'ordine di 1,6 mln di euro della riserva di valutazione.

L'**indicatore di liquidità LCR** (*Liquidity Coverage Ratio*), determinato sul perimetro prudenziale consolidato, risulta pari al 848,6%.

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 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.

DISTRIBUZIONE PER SETTORI DI ATTIVITÀ: DATI ECONOMICI

(migliaia di euro)	Private Banking		Investment Banking		Finanza		Digital Bank		Corporate Center	
	09.2024	09.2023	09.2024	09.2023	09.2024	09.2023	09.2024	09.2023	09.2024	09.2023
Margine Interesse	12.065	13.298	4.388	2.881	(1.288)	5.813	556	888	1.219	1.744
Altri ricavi netti	12.842	14.060	4.952	1.554	20.909	16.290	311	230	(2.921)	156
Totale ricavi netti	24.906	27.358	9.340	4.435	19.620	22.103	867	1.118	(1.703)	1.900
Totale Costi Operativi	(16.477)	(16.443)	(2.738)	(2.314)	(11.022)	(10.900)	(3.655)	(3.695)	(7.446)	(6.378)
Risultato della gestione operativa	8.430	10.914	6.602	2.121	8.598	11.203	(2.787)	(2.576)	(9.149)	(4.477)
Risultato Ante Imposte	8.090	8.865	6.058	1.044	8.682	11.009	(2.773)	(2.616)	(9.644)	(3.141)

DISTRIBUZIONE PER SETTORI DI ATTIVITÀ: DATI PATRIMONIALI

(migliaia di euro)	Private Banking		Investment Banking		Finanza		Digital Bank		Corporate Center	
	09.2024	09.2023	09.2024	09.2023	09.2024	09.2023	09.2024	09.2023	09.2024	09.2023
Impieghi	425.808	324.663	132.649	144.884	879.466	618.012				
Raccolta diretta	685.996	663.167	-	30	819.810	407.597	131.345	88.300		
Raccolta indiretta	4.377.640	4.607.992	-	6.000	31.173	39.465	30.977	28.813		

Private Banking

Il settore Private Banking chiude i primi nove mesi del 2024 con **ricavi netti** per 24,9 milioni di euro, in riduzione di 2,5 milioni di euro (-9,0% a/a) rispetto ai 27,4 milioni di euro dei primi nove mesi del precedente esercizio. La riduzione è dovuta al minor apporto sia del margine di interesse a causa della riduzione della contribuzione della raccolta diretta, sia della componente commissionale per la riduzione dei fondi alternativi e delle commissioni assicurative, anche considerato il costo della ristrutturazione delle polizze Eurovita, solo in parte compensate dall'aumento nelle commissioni di consulenza e di collocamento di *certificates* di emittenti terzi. In particolare, il margine di interesse si riduce del 9,3% rispetto ai primi nove mesi del 2023, nonostante l'incremento dei volumi medi soprattutto nella componente a scadenza, in quanto il *repricing* della raccolta diretta avviene nel *private banking* in maniera più rapida che nelle tradizionali banche *retail*.

Le **masse complessive** del *Private* sono pari a 5,1 miliardi di euro, in riduzione rispetto al 30 settembre 2023 a causa di una raccolta netta negativa.

I **costi operativi** sono pari a 16,5 milioni di euro, in linea rispetto ai 16,4 milioni di euro dei primi nove mesi dello scorso esercizio. L'area chiude con un **risultato della gestione operativa** pari a 8,4 milioni di euro, in riduzione rispetto ai 10,9 milioni di euro dei primi nove mesi del 2023.

RACCOLTA COMPLESSIVA - PRIVATE BANKING

(migliaia di euro)	Variazione YoY			
	09 2024	09 2023	Assoluta	%
Raccolta diretta	685.996	663.167	22.829	3,4
Raccolta Indiretta	3.552.093	3.728.466	-176.373	-4,7
- di cui gestioni patrimoniali	838.537	803.026	35.511	4,4
- di cui risparmio amministrato	2.713.556	2.925.440	-211.884	-7,2
Raccolta Totale	4.238.089	4.391.633	-153.544	-3,5
Flussi Netti di Raccolta	(297.399)	(30.465)	-266.934	876,2
Raccolta Fiduciaria netta	825.547	879.526	-53.979	-6,1
Raccolta complessiva con Fiduciaria	5.063.636	5.271.159	-207.522	-3,9

Investment Banking

Il settore Investment Banking chiude i primi nove mesi del 2024 con **ricavi netti** per 9,3 milioni di euro, in crescita rispetto ai 4,4 milioni di euro dei primi nove mesi del precedente esercizio (+110,6% a/a). Il risultato è stato ottenuto soprattutto grazie al contributo di un'operazione non ricorrente relativa al *placement* di un *certificate*, alla chiusura di altre due operazioni di Capital Market con *success fee* e all'aumento del margine da interesse da impieghi garantiti e crediti fiscali.

Gli **impieghi** sono pari a 132,6 milioni di euro (al netto degli ammortamenti), in riduzione di 12,2 milioni di euro (-8,4% a/a) rispetto ai primi nove mesi del 2023. In particolare, i finanziamenti garantiti si attestano a 62,6 milioni di euro (-24,1% a/a) mentre i finanziamenti acquisiti relativi al Superbonus (al lordo degli utilizzi) si attestano a 58,0 milioni di euro (+8,0% a/a).

I **costi operativi** sono pari a 2,7 milioni di euro, in crescita rispetto ai 2,3 milioni di euro dei primi nove mesi dello scorso esercizio (+18,3% a/a) distribuiti tra costi del personale nella parte variabile a seguito dei risultati ottenuti, nelle spese amministrative e nei costi delle strutture di supporto allocate. L'area chiude con un **risultato della gestione operativa** pari a 6,6 milioni di euro, in crescita rispetto ai 2,1 milioni di euro dei primi nove mesi del precedente esercizio.

Finanza

I **ricavi netti** dei primi nove mesi del 2024 ammontano a 19,6 milioni di euro, contro i 22,1 milioni di euro dei primi nove mesi dello scorso esercizio (-11,2% a/a), riduzione imputabile all'impatto negativo dovuto all'aumento del costo del *funding* e alla riduzione del tasso di inflazione sui titoli di proprietà. Le prospettive di contribuzione dei portafogli di proprietà sono comunque in miglioramento grazie alla riduzione dei tassi di riferimento effettuata dalle Banche Centrali e al contributo delle nuove posizioni acquisite. Il **portafoglio di Trading** (-22% a/a) risulta in flessione rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente principalmente nel portafoglio di Credit, anche a causa della svalutazione di un titolo andato in *default*.

Contributi positivi da **Market Making** e **Equity Prop** che beneficiano della dispersione elevata dei rendimenti e della volatilità degli indici. L'attività di **Intermediazione** registra una riduzione dei ricavi (-12% a/a) dovuta alla riduzione dei volumi *captive* ed *equity*. Il **Banking Book** registra una *performance* inferiore rispetto allo scorso anno (-13% a/a), a seguito del maggior costo del finanziamento delle posizioni non coperte sul portafoglio HTC ed HTCS.

I **costi operativi** crescono e passano dai 10,9 milioni di euro dei primi nove mesi del 2023 agli 11,0 milioni di euro dei primi nove mesi del 2024. Il **risultato della gestione operativa** dell'Area Finanza è pari a 8,6 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) nei primi nove mesi del 2024 sono pari a 0,9 milioni di euro, in lieve riduzione rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, a causa del maggior costo della raccolta, compensato in parte dalla crescita dei ricavi relativi ai servizi finanziari e bancari. Le masse in Robogestioni si attestano a 33 milioni di euro, mentre la raccolta diretta complessiva ha superato i 130 milioni di euro (+52% YoY).

I costi diretti si riducono di 0,1 milioni di euro passando dai 3,2 milioni di euro dei primi nove mesi del 2023 ai 3,1 milioni di euro del 2024 grazie ai numerosi efficientamenti e nonostante la crescita dei clienti (e del relativo costo di gestione), delle spese del personale per la costituzione della nuova area *Digital Operations*, dei prodotti e degli investimenti effettuati per la gestione del rischio (es. Antifrode e *Know-faces*). I costi indiretti a fine settembre 2024, rivenienti dall'allocazione degli oneri che hanno un diretto collegamento con l'area di *business*, sono pari a 0,5 milioni e si incrementano di 0,1 milioni di euro, rispetto al dato dei primi nove mesi del 2023, per effetto dell'aumento dei costi delle aree di operative.

Corporate Center

Il *Corporate Center* chiude i primi nove mesi del 2024 con un **risultato della gestione operativa** negativo per 9,2 milioni di euro rispetto ai 4,5 milioni di perdita dei primi nove mesi del 2023. In particolare, pesano i costi di ristrutturazione di un'operazione di *club deal*. I costi operativi sono pari a 7,5 milioni di euro, in crescita rispetto ai 6,4 milioni di euro dei primi nove mesi dell'anno precedente.

Risultati delle Società del Gruppo

Banca Profilo S.p.A.

La Banca chiude i primi nove mesi dell'esercizio 2024 con un **risultato netto di 7,6 milioni di euro**, in riduzione di 2,9 milioni di euro rispetto ai primi nove mesi del 2023 (-27,8% a/a), con andamenti coerenti con quanto rappresentato nel commento dei risultati consolidati.

All'interno dei **ricavi netti**, il **marginale di interesse**, pari a 17,7 milioni di euro (-30,1% a/a), registra una riduzione di 7,6 milioni di euro. Le **commissioni nette**, pari a 16,1 milioni di euro, sono in riduzione dell'-1,8% rispetto al risultato dei primi nove mesi dello scorso esercizio.

Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi** è pari a 19,4 milioni di euro (+32,2% a/a), si incrementa di 4,7 milioni di euro rispetto ai primi nove mesi del 2023 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 0,4 milioni di euro, è in riduzione del -60,7% rispetto ai primi nove mesi del 2023.

I **costi operativi**, pari a 41,8 milioni di euro, sono in crescita del 3,9% rispetto ai primi nove mesi dell'anno precedente. Le **spese del personale** sono pari a 22,4 milioni di euro (+2,2% a/a) in crescita rispetto ai 21,9 milioni di euro dei primi nove mesi del 2023; 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 contro i 15,2 milioni di euro dei primi nove mesi del 2023 (+2,8% a/a); le **rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali** sono pari a 3,7 milioni di euro, in crescita rispetto al dato dei primi nove mesi del 2023 (+21,7% a/a).

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 11,7 milioni di euro, è in riduzione del 31,3% rispetto al risultato dei primi nove mesi dello scorso esercizio.

Le **rettifiche e le riprese di valore nette di attività finanziarie** valutate al costo ammortizzato e delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva sono pari a 1,3 milioni di euro di rettifiche nette. Il dato del 30 settembre 2023 era pari a 1,9 milioni di euro di rettifiche nette.

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 2,7 milioni di euro.

Lo **Stato Patrimoniale della Banca** al 30 settembre 2024 evidenzia un **Totale dell'Attivo** pari a 2.559 milioni di euro contro i 2.138,9 milioni di euro del 31 dicembre 2023 (+19,6% a/a). Il **Patrimonio Netto** è pari a 160,8 milioni di euro in riduzione rispetto a quello del 31 dicembre 2023.

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 2024 con un **risultato positivo di 203 migliaia di euro** rispetto ad un utile di 633 migliaia dello stesso periodo dell'esercizio precedente. La riduzione è imputabile principalmente al maggior costo del finanziamento passivo in essere con la controllante Banca Profilo, nonché al fatto che l'esercizio 2023 incorporava un beneficio fiscale derivante dalla dismissione di un immobile.

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 2024 con un **risultato positivo di 157 migliaia di euro** rispetto ad un risultato positivo di 217 migliaia di euro del 30 settembre 2023.

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.

All'interno di uno specifico *plafond* approvato dal Consiglio d'Amministrazione, Banca Profilo ha proseguito inoltre 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 2024, il VaR (1g, 99%) relativo al totale dei rischi di mercato della Banca (inclusi i portafogli di *banking book*) è pari a 3,7 milioni di euro, contro un dato di 3,9 milioni di euro al 30 settembre 2023 e di 4,7 milioni di euro a fine 2023. La componente di VaR relativa al solo portafoglio di *trading* è invece pari a 0,8 milioni di euro a fine settembre 2024.

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, sulle curve dollaro e sterlina. Le esposizioni sulle altre curve sono marginali.

Il monitoraggio del rischio di tasso d'interesse avviene in termini di *sensitivity*, cioè di sensibilità del *profit & loss* del portafoglio a movimenti di 1 *basis point* delle curve dei tassi. Al 30 settembre 2024, i portafogli di proprietà di Banca Profilo mostravano una *sensitivity* negativa di circa 49 migliaia di euro (inclusa la componente tasso dei portafogli di *banking book* e dei relativi derivati di copertura).

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

Dal lato degli impieghi, i prestiti alla clientela sono prevalentemente a tasso variabile, a parte una quota a tasso fisso legata ai finanziamenti c.d. *ecobonus*.

Dal lato della raccolta, quella dalla clientela è in prevalenza a vista o a revoca con preavviso minimo (superiore a un mese), ma nel corso del 2024 è cresciuta la raccolta in depositi vincolati a tasso fisso, che rappresenta oltre il 40% del totale raccolta diretta dalla clientela e ha una durata media di circa 6 mesi. Le altre forme di raccolta a tasso fisso sono rappresentate dai pronti contro termine a finanziamento del portafoglio titoli di Banca Profilo, che complessivamente presentano una durata media residua di 2 settimane. Il finanziamento presso la BCE, che ha una durata residua di circa 3 mesi, è invece indicizzato al tasso di riferimento BCE.

In virtù della peculiare composizione del suo attivo e passivo patrimoniale, Banca Profilo non ha in essere operazioni di copertura né specifica né generica sul rischio di tasso d'interesse del portafoglio bancario, a eccezione degli *interest rate swap* accesi a copertura dei titoli a tasso fisso o indicizzati all'inflazione inseriti nei portafogli HTC e HTC&S.

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 2024, i portafogli di proprietà di Banca Profilo (inclusi i portafogli di *banking book*) mostrano una *spread sensitivity* negativa di 567 migliaia di euro circa, per 53 migliaia di euro relativa a emittenti non governativi e per 514 migliaia di euro relativa a emittenti governativi o sovranazionali: il 98% dell'esposizione è riferita a emittenti *investment grade*.

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

(importi in migliaia di euro)			
Rischio sovrano			
Paese	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2023
Italia	782.044	687.642	606.546
Germania	10.323	(51.687)	110
Francia	27.602	-808	144
Spagna	11.696	11.413	4.370
Portogallo	880	881	582
Belgio	0	0	2.883
UE	32.423	22.910	16.980
USA	18.472	20.300	17.396
Olanda	8	10	15
UK	1.521	1.590	1.431
Totale	884.969	692.251	650.458

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 2024, la posizione azionaria e in fondi netta complessiva del portafoglio di negoziazione è negativa per circa 0,6 milioni di euro (incluso l'apporto delle posizioni in derivati).

Esiste poi un portafoglio FV OCI che, oltre ad alcune partecipazioni strategiche di minoranza, accoglie titoli azionari quotati sui principali mercati internazionali, con la finalità di ottenere un *carry* sotto forma di dividendi: al 30 settembre 2024, tale portafoglio ammonta a circa 9 milioni di euro.

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 2024, la posizione aperta in cambi di Banca Profilo è pari a 5,7 milioni di euro.

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

Rischio di liquidità

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

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

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

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

Alla fine del trimestre, il Gruppo presenta un saldo netto di liquidità a un mese positivo per 397 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

Si evidenzia che Banca Profilo nel corso dell'ultimo trimestre del 2023 ha approvato il Piano Industriale 2024-26 che si pone l'obiettivo di sviluppare ulteriormente il modello di servizio della Banca diventando sempre più digitale, efficiente e sostenibile pur mantenendo invariati i suoi elementi fondanti: la solidità patrimoniale, la diversificazione dei *business*, la capacità di innovazione e l'elevata remunerazione degli azionisti.

In data 8 febbraio 2024, il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato il *budget* per il 2024 sviluppato sulla base del primo anno del Piano Industriale 2024-26 confermando: (i) il rafforzamento delle attività di Private Banking tramite una strategia di crescita organica e lo sviluppo di ulteriori prodotti e servizi previsti e non ancora attivati, (ii) lo sviluppo dell'Investment Banking sia attraverso i servizi previsti da Piano sia quelli attivati successivamente, in particolare i crediti garantiti dallo Stato e l'acquisto di crediti fiscali. (iii) il consolidamento della Finanza con il rafforzamento delle strategie di *banking book*, lo sviluppo dell'Intermediazione e delle sinergie con le altre aree, tra cui l'emissione di certificati e (iv) la crescita della divisione Digital con Tinaba attraverso l'aumento della *customer base*, l'offerta di nuovi prodotti e servizi e la valorizzazione degli attuali servizi a valore aggiunto.

Proseguono le iniziative del Piano mirate ad aumentare il livello di distintività e innovazione dei servizi offerti alla clientela, ad aumentare il posizionamento nel settore digitale, già oggi unico nel panorama e confermare gli elementi di unicità e diversificazione del modello di *business*, preservando la solidità patrimoniale e il valore raggiunto con l'obiettivo di conseguire i risultati positivi fissati dal suddetto Piano Industriale.

Si rammenta che, come già evidenziato con il Comunicato Stampa del 1° agosto 2024 relativo all'approvazione dei risultati del primo semestre 2024, il processo di selezione del possibile acquirente della partecipazione detenuta dalla Capogruppo Arepo BP nel capitale sociale di Banca Profilo sta proseguendo in assenza di vincoli di esclusiva. In tale scenario Banca Profilo prosegue, quindi, con continuità ed intensità nella gestione delle proprie attività in ogni sua area di *business*.

Rischio Geopolitico

Si fornisce di seguito un aggiornamento sull'esposizione agli impatti potenziali diretti e indiretti eventualmente derivanti dalle crisi attualmente in atto in Ucraina e in Medio-Oriente.

L'esposizione diretta del Gruppo verso controparti russe o ucraine o mediorientali è nulla, in quanto l'Area Finanza non ha controparti residenti in tali giurisdizioni né investimenti in obbligazioni o azioni di emittenti residenti in quei Paesi e, con riferimento all'attività creditizia, non ci sono finanziamenti erogati a clienti russi, ucraini o mediorientali o a imprese che operino direttamente con quei mercati.

Per quanto riguarda i possibili effetti indiretti, si rileva innanzitutto l'andamento generale dei mercati finanziari, che potrebbe subire effetti molto negativi se le situazioni di crisi in atto dovesse aggravarsi, con allargamento dei conflitti. 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 risentito negativamente della situazione.

Con riferimento all'attività creditizia, il perdurare della situazione di conflitto e del regime sanzionatorio potrebbe avere effetti pesanti sul sistema produttivo italiano, legato al costo dell'energia e di alcune materie prime (se non addirittura all'interruzione di alcune forniture). Tale situazione potrebbe avere conseguenze negative sulla capacità di alcune aziende di ripagare i finanziamenti erogati da Banca Profilo. Al riguardo, comunque, si fa presente che i finanziamenti a imprese operative erogati dalla Banca sono sostanzialmente tutti garantiti dal Fondo di Garanzia-MCC e ciò contribuisce a contenere l'esposizione complessiva della Banca in tale scenario.

Un andamento fortemente negativo dei mercati potrebbe inoltre erodere il valore delle garanzie mobiliari che i clienti private hanno depositato in pegno presso la Banca a garanzia dei prestiti lombard. Per tale motivo, la frequenza delle verifiche sulla congruità dei pegni è stata prudenzialmente aumentata: allo stato, nessuno dei finanziamenti lombard presenta garanzie nelle quali i margini siano stati erosi oltre i limiti che conducono ad attivare processi di escalation interni.

PROSPETTI CONTABILI

Stato Patrimoniale Consolidato

(Importi in migliaia di euro)

Voci dell'attivo	30/09/2024	31/12/2023
10. Cassa e disponibilita' liquide	94.242	107.751
20. Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	463.965	355.051
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	463.965	355.051
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	325.593	282.134
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.518.880	1.231.539
a) Crediti verso banche	138.928	59.008
b) Crediti verso clientela	1.379.952	1.172.531
50. Derivati di copertura	9.931	11.014
90. Attività materiali	50.578	51.022
100. Attività immateriali	9.979	8.745
di cui:		
- avviamento	909	909
110. Attività fiscali	4.133	5.446
a) correnti	1.449	2.158
b) anticipate	2.684	3.288
130. Altre attività	82.830	86.399
Totale dell'attivo	2.560.131	2.139.101

(Importi in migliaia di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		30/09/2024	31/12/2023
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.067.767	1.730.727
	a) Debiti verso banche	431.548	407.780
	b) Debiti verso clientela	1.636.219	1.322.947
20	Passività finanziarie di negoziazione	233.450	153.293
40	Derivati di copertura	53.476	47.336
60	Passività fiscali	1.240	2.051
	a) Correnti	565	1.254
	b) Differite	675	797
80	Altre passività	39.881	37.493
90	Treatmento di fine rapporto del personale	943	1.111
100	Fondi per rischi ed oneri	520	1.159
	a) Impegni e garanzie rilasciate	36	28
	c) Altri fondi per rischi e oneri	484	1.131
120	Riserve da valutazione	(1.877)	(1.922)
150	Riserve	24.758	23.056
160	Sovrapprezzi di emissione	82	82
170	Capitale	136.994	136.994
180	Azioni proprie (-)	(4.329)	(4.402)
190	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	-	-
200	Utile (Perdita) del periodo (+/-)	7.226	12.123
Totale del passivo		2.560.131	2.139.101

Conto Economico Consolidato

(Importi in migliaia di euro)

Voci del conto economico	30/09/2024	30/09/2023
10 Interessi attivi e proventi assimilati	67.638	50.841
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	53.176	39.481
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(49.806)	(25.577)
30 Margine di interesse	17.832	25.264
40 Commissioni attive	19.689	19.490
50 Commissioni passive	(3.600)	(3.068)
60 Commissioni nette	16.089	16.422
70 Dividendi e proventi simili	23.239	21.344
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	(10.004)	(11.461)
90 Risultato netto dell'attività di copertura	(2.345)	(893)
100 Utile (Perdita) da cessione o riacquisto di:	7.833	4.980
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.890	1.632
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2.943	3.348
120 Margine di intermediazione	52.644	55.656
130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(1.331)	(1.922)
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.418)	(1.845)
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	87	(77)
140 Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(6)	(122)
150 Risultato netto della gestione finanziaria	51.307	53.612
180 Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	51.307	53.612
190 Spese amministrative:	(42.132)	(41.499)
a) Spese per il personale	(22.866)	(22.352)
b) Altre spese amministrative	(19.266)	(19.147)
200 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	50	(102)
a) Impegni e garanzie rilasciate	(9)	2
b) Altri accantonamenti netti	59	(104)
210 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.158)	(1.057)
220 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(1.242)	(652)
230 Altri oneri/proventi di gestione	3.243	3.930
240 Costi operativi	(41.239)	(39.380)
290 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	10.068	14.232
300 Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(2.842)	(4.185)
310 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	7.226	10.047
320 Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	594
330 Utile (Perdita) del periodo	7.226	10.641
340 (Utile) Perdita del periodo di pertinenza di terzi	-	-
350 Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	7.226	10.641

Stato Patrimoniale Consolidato riclassificato

ATTIVO	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2024	31/12/2023	Variazioni	
			Assolute	%
Cassa e disponibilita' liquide	94.242	107.751	-13.509	-12,5
Attività finanziarie in Titoli e derivati	1.381.047	1.162.512	218.535	18,8
- Portafoglio di negoziazione	463.965	355.051	108.914	30,7
- Portafoglio Bancario	907.151	796.447	110.704	13,9
- Derivati di copertura	9.931	11.014	-1.083	-9,8
Crediti	937.321	717.226	220.095	30,7
- Crediti verso banche e controparti bancarie	138.928	53.937	84.991	157,6
- Crediti verso la clientela per impieghi vivi	502.949	469.843	33.106	7,0
- Crediti verso la clientela altri	295.444	193.446	101.998	52,7
Immobilizzazioni	60.557	59.767	790	1,3
- Attività materiali	50.578	51.022	-444	-0,9
- Attività immateriali	9.979	8.745	1.234	14,1
Altre voci dell'attivo	86.964	91.845	-4.881	-5,3
Totale dell'attivo	2.560.131	2.139.101	421.030	19,7

PASSIVO	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2024	31/12/2023	Variazioni	
			Assolute	%
Debiti	2.068.709	1.731.645	337.064	19,5
- Debiti verso banche e controparti centrali	431.548	407.780	23.768	5,8
- Conti correnti e depositi a vista verso la clientela	583.511	740.786	-157.275	-21,2
- Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela	1.052.708	582.161	470.547	80,8
- Certificates emessi	942	918	24	2,6
Passività finanziarie in Titoli e derivati	285.984	199.711	86.273	43,2
- Portafoglio di negoziazione	232.508	152.375	80.133	52,6
- Derivati di copertura	53.476	47.336	6.140	13,0
Trattamento di fine rapporto del personale	943	1.111	-168	-15,1
Fondi per rischi ed oneri	520	1.159	-639	-55,1
Altre voci del passivo	41.121	39.544	1.577	4,0
Patrimonio netto del Gruppo	162.854	165.931	-3.077	-1,9
Totale del passivo	2.560.131	2.139.101	421.030	19,7

Conto Economico Consolidato riclassificato

(Importi in migliaia di euro)

Voci (Importi in migliaia di euro)	30/09/2024	30/09/2023	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse (1)	16.939	24.624	-7.685	-31,2
Commissioni nette (2)	16.932	17.275	-343	-2,0
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	18.723	13.970	4.753	34,0
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	437	1.045	-608	-58,2
Totale ricavi netti	53.031	56.914	-3.883	-6,8
Spese per il personale	(22.866)	(22.352)	-514	2,3
Altre spese amministrative (5)	(16.072)	(15.669)	-403	2,6
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(2.400)	(1.709)	-691	40,4
Totale Costi Operativi	(41.338)	(39.730)	-1.608	4,0
Risultato della gestione operativa	11.693	17.184	-5.491	-32,0
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	50	(102)	152	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.418)	(1.845)	427	-23,1
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	87	(77)	164	n.s
Utile (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	10.412	15.160	-4.748	-31,3
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente (6)	(2.954)	(4.487)	1.533	-34,2
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (7)	(232)	(626)	394	-62,9
Utile (Perdita) del periodo al netto delle imposte	7.226	10.047	-2.821	-28,1
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	594	-594	n.s
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	7.226	10.641	-3.415	-32,1

(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 0,9 milioni di euro di interessi passivi, determinati a livello gestionale, quale remunerazione della liquidità proveniente dal canale digitale riconosciuti a Tinaba in virtù dell'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo e contabilmente classificati come oneri e ricompresi nella voce 230. Altri oneri/proventi di gestione.

(2) comprende le Voci 40. Commissioni attive e 50. Commissioni passive degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia). La voce sconta le commissioni passive per emissioni carte di credito (per 0,8 milioni di euro sia per il 2024 che per il 2023) 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 3,8 milioni di euro), dello sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 0,1 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 3,8 milioni di euro) e degli Oneri lordi riguardanti il sistema bancario (per 0,3 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 0,1 milioni di euro) provenienti dalla voce gestionale "Altri proventi (oneri) di gestione".

(6) coincide con la Voce 300. "Imposte sul reddito del periodo 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 0,1 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 0,3 milioni di euro) contabilmente classificati nella voce 190 b). Altre spese amministrative ed esposti al netto dell'effetto fiscale (per 0,1 milioni di euro) contabilmente classificati nella voce 300. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente.

Stato Patrimoniale Individuale

(Importi in migliaia di euro)

Voci dell'attivo	30/09/2024	31/12/2023
10 Cassa e disponibilita' liquide	94.242	107.750
20 Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	463.965	355.051
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	463.965	355.051
30 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	325.593	282.134
40 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.537.949	1.251.984
a) Crediti verso banche	138.928	59.008
b) Crediti verso clientela	1.399.021	1.192.976
50 Derivati di copertura	9.931	11.014
70 Partecipazioni	25.395	25.395
80 Attività materiali	6.001	7.876
90 Attività immateriali	9.979	8.745
di cui:		
- avviamento	909	909
100 Attività fiscali	4.055	5.313
a) correnti	1.376	2.035
b) anticipate	2.679	3.278
120 Altre attività	81.891	83.590
Totale dell'attivo	2.559.001	2.138.852

(Importi in migliaia di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		30/09/2024	31/12/2023
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.069.923	1.734.299
	a) Debiti verso banche	431.548	407.780
	b) Debiti verso clientela	1.638.375	1.326.519
20	Passività finanziarie di negoziazione	233.450	153.293
40	Derivati di copertura	53.476	47.336
60	Passività fiscali	1.116	1.942
	a) Correnti	441	1.145
	b) Differite	675	797
80	Altre passività	38.888	36.285
90	Trattamento di fine rapporto del personale	851	1.029
100	Fondi per rischi ed oneri	520	1.159
	a) Impegni e garanzie rilasciate	36	28
	c) Altri fondi per rischi e oneri	484	1.131
110	Riserve da valutazione	(1.869)	(1.914)
140	Riserve	22.328	20.909
150	Sovrapprezzi di emissione	82	82
160	Capitale	136.994	136.994
170	Azioni proprie (-)	(4.329)	(4.402)
180	Utile / (Perdita) del periodo (+/-)	7.571	11.840
Totale del passivo		2.559.001	2.138.852

Conto Economico Individuale

Voci del conto economico	(Importi in migliaia di euro)	
	30/09/2024	30/09/2023
10 Interessi attivi e proventi assimilati	68.389	35.347
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	53.927	27.219
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(49.822)	(14.884)
30 Margine di interesse	18.567	20.463
40 Commissioni attive	18.825	12.773
50 Commissioni passive	(3.598)	(2.036)
60 Commissioni nette	15.227	10.737
70 Dividendi e proventi simili	23.936	18.431
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	(10.004)	(11.615)
90 Risultato netto dell'attività di copertura	(2.345)	(582)
100 Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	7.833	3.309
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.890	1.092
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2.943	2.217
120 Margine di intermediazione	53.214	40.743
130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(1.319)	(1.339)
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.406)	(1.301)
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	87	(38)
140 Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(6)	(118)
150 Risultato netto della gestione finanziaria	51.889	39.286
160 Spese amministrative:	(41.281)	(26.944)
a) Spese per il personale	(22.414)	(14.067)
b) Altre spese amministrative	(18.867)	(12.877)
170 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	50	(66)
a) Impegni e garanzie rilasciate	(9)	(2)
b) Altri accantonamenti netti	59	(64)
180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(2.470)	(1.573)
190 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(1.242)	(426)
200 Altri oneri/proventi di gestione	3.181	2.626
210 Costi operativi	(41.762)	(26.383)
220 Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	594
260 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	10.127	13.497
270 Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(2.556)	(3.838)
280 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	7.571	9.659
300 Utile (Perdita) del periodo	7.571	9.659

Stato Patrimoniale Individuale riclassificato

ATTIVO	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2024	31/12/2023	Variazioni	
			Assolute	%
Cassa e disponibilita' liquide	94.242	107.750	-13.508	-12,5
Attività finanziarie in Titoli e derivati	1.381.046	1.162.511	218.535	18,8
- Portafoglio di negoziazione	463.965	355.051	108.914	30,7
- Portafoglio Bancario	907.150	796.446	110.704	13,9
- Derivati di copertura	9.931	11.014	-1.083	-9,8
Crediti	956.392	737.672	218.720	29,7
- Crediti verso banche e controparti bancarie	138.928	53.937	84.991	157,6
- Crediti verso la clientela per impieghi vivi	521.890	490.668	31.222	6,4
- Crediti verso la clientela altri	295.574	193.067	102.507	53,1
Immobilizzazioni	41.375	42.016	-641	-1,5
- Partecipazioni	25.395	25.395	0	0,0
- Attività materiali	6.001	7.876	-1.875	-23,8
- Attività immateriali	9.979	8.745	1.234	14,1
Altre voci dell'attivo	85.946	88.903	-2.957	-3,3
Totale dell'attivo	2.559.001	2.138.852	420.149	19,6

PASSIVO	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2024	31/12/2023	Variazioni	
			Assolute	%
Debiti	2.070.865	1.735.218	335.647	19,3
- Debiti verso banche e controparti centrali	431.548	407.780	23.768	5,8
- Conti correnti e depositi a vista verso la clientela	584.042	741.106	-157.064	-21,2
- Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela	1.054.333	585.414	468.919	80,1
- Certificates emessi	942	918	24	2,6
Passività finanziarie in Titoli e derivati	285.984	199.711	86.273	43,2
- Portafoglio di negoziazione	232.508	152.375	80.133	52,6
- Derivati di copertura	53.476	47.336	6.140	13,0
Trattamento di fine rapporto del personale	851	1.029	-178	-17,3
Fondi per rischi ed oneri	520	1.158	-638	-55,1
Altre voci del passivo	40.004	38.227	1.777	4,6
Patrimonio netto	160.777	163.509	-2.732	-1,7
Totale del passivo	2.559.001	2.138.852	420.149	19,6

Conto Economico Individuale riclassificato

VOCI DEL CONTO ECONOMICO	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2024	30/09/2023	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse (1)	17.674	25.299	-7.625	-30,1
Commissioni nette (2)	16.069	16.358	-289	-1,8
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	19.421	14.691	4.730	32,2
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	375	954	-579	-60,7
Totale ricavi netti	53.539	57.302	-3.763	-6,6
Spese per il personale	(22.414)	(21.927)	-487	2,2
Altre spese amministrative (5)	(15.673)	(15.241)	-432	2,8
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(3.712)	(3.050)	-662	21,7
Totale Costi Operativi	(41.799)	(40.218)	-1.581	3,9
Risultato della gestione operativa	11.740	17.084	-5.344	-31,3
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	50	(102)	152	n.s.
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.406)	(1.829)	423	-23,1
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	87	(77)	164	n.s.
Utile (Perdita) da cessione partecipazioni	-	594	-594	100,0
Utile (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	10.471	15.670	-5.199	-33,2
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente (6)	(2.668)	(4.553)	1.885	-41,4
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (7)	(232)	(626)	394	-62,9
Utile del periodo al netto delle imposte	7.571	10.491	-2.920	-27,8

(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 0,9 milioni di euro di interessi passivi, determinati a livello gestionale, quale remunerazione della liquidità proveniente dal canale digitale riconosciuti a Tinaba in virtù dell'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo e contabilmente classificati come oneri e ricompresi nella voce 230. Altri oneri/proventi di gestione.

(2) comprende le Voci 40. Commissioni attive e 50. Commissioni passive degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia). La voce sconta le commissioni passive per emissioni carte di credito (per 0,8 milioni di euro sia per il 2024 che per il 2023) 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 3,8 milioni di euro), dello sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 0,1 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 3,8 milioni di euro) e degli Oneri lordi riguardanti il sistema bancario (per 0,3 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 0,1 milioni di euro) provenienti dalla voce gestionale "Altri proventi (oneri) di gestione".

(6) coincide con la Voce 270. "Imposte sul reddito del periodo 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 0,1 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 0,3 milioni di euro) contabilmente classificati nella voce 160 b). Altre spese amministrative ed esposti al netto dell'effetto fiscale (per 0,1 milioni di euro) contabilizzato contabilmente nella voce 270. Imposte sul reddito del periodo 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 2024 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Dirigente

f.to Giuseppe Penna