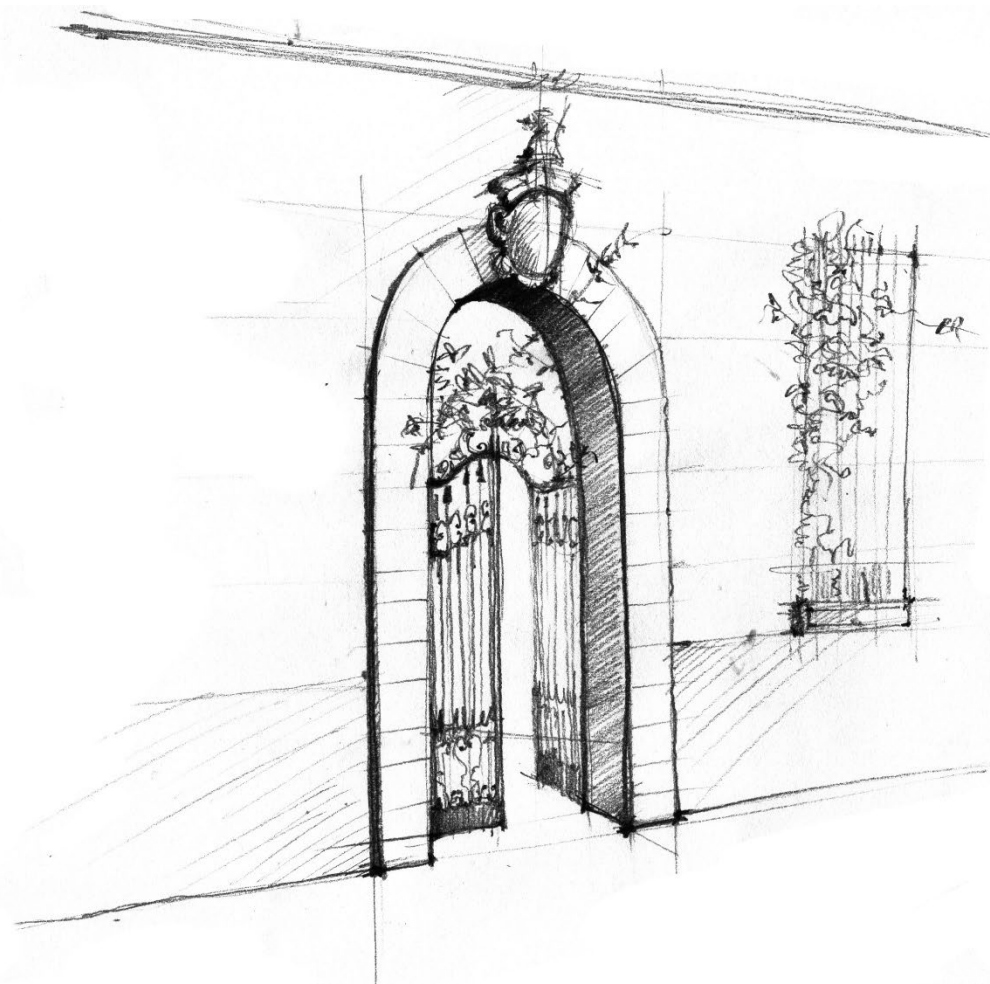


Risultati 9M 2025 – Gruppo Banca Profilo



Presentazione agli investitori

7 Novembre 2025

Utile netto dei primi nove mesi in crescita +30% YoY

Ricavi netti in lieve riduzione per la dinamica decrescente dei tassi di interesse, ma in miglioramento nel terzo trimestre nonostante l'uscita delle masse dal Private Banking

Forte attenzione al contenimento dei **costi operativi** con una riduzione superiore al 10% nel solo terzo trimestre

Raccolta di Gruppo in riduzione principalmente a seguito dell'uscita dei banker nel terzo trimestre. Prontamente messe in atto azioni a mitigazione, con riscontri molto positivi già sul mese di ottobre

Si conferma, a fine settembre, l'elevato profilo di liquidità con un indicatore **LCR superiore al 520%**

Confermata la solidità patrimoniale con un CET1 ratio stabile al 22,6%

RISULTATI 9M 2025

AUM

€**5,5**bn

-16% vs
YE24

TOT RICAVI

€**51**mln

-4% YoY

COST INCOME

84,3%

UTILE NETTO

€**9,4**mln

+30% YoY

PATR.NETTO

€**164**mln

CET 1 RATIO

22,6%

Agenda



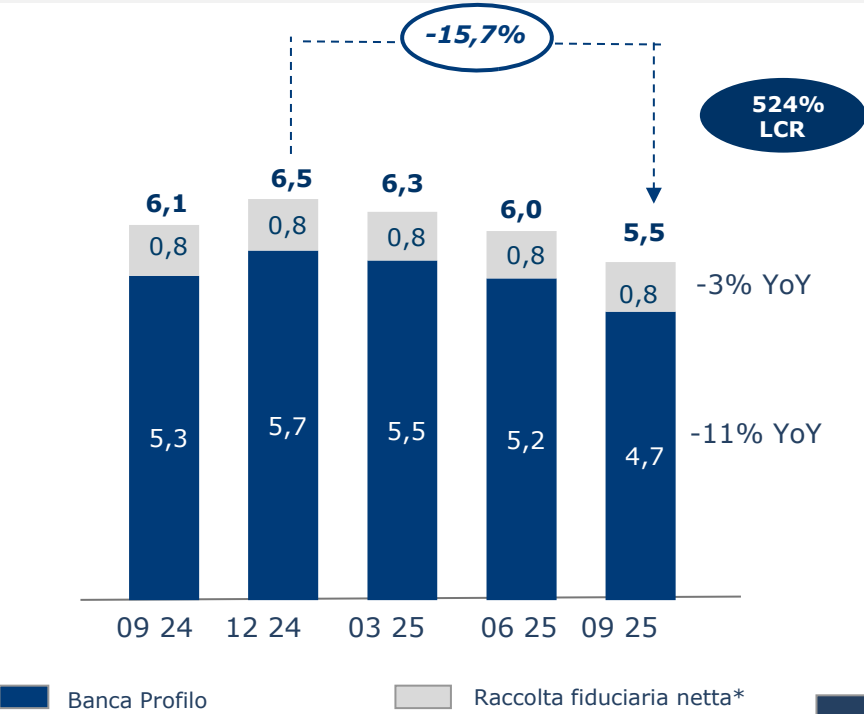
Sintesi 9M 25



Analisi per segmento di *business*

Raccolta clientela e attivo patrimoniale in riduzione

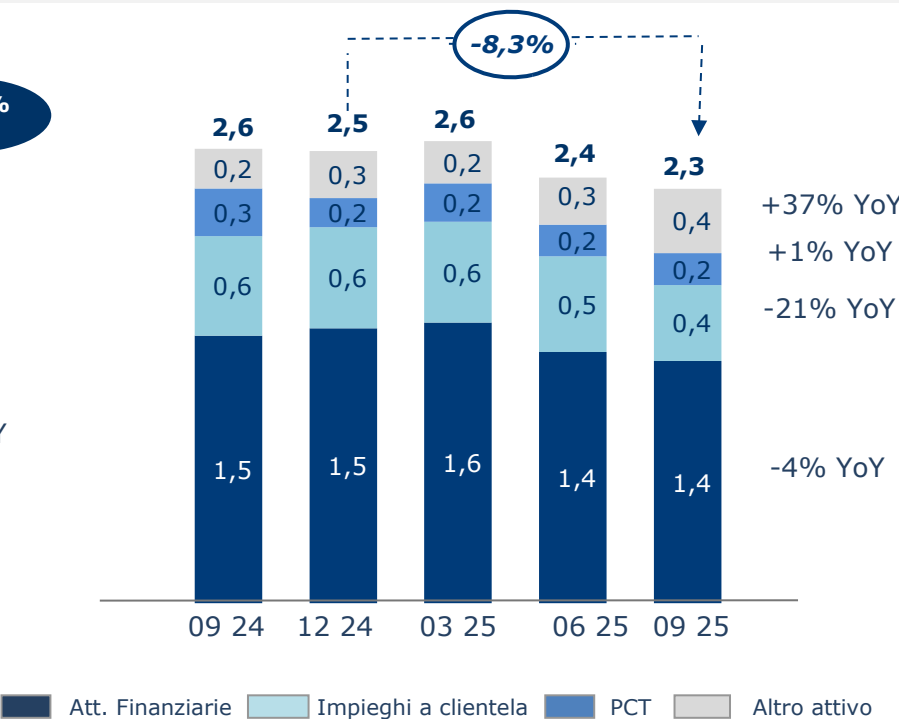
TOTALE RACCOLTA CLIENTELA (€ MLD)



Raccolta di Gruppo a € 5,5 mld, in riduzione di circa € 1 mld rispetto a dicembre principalmente a seguito dell'uscita dei banker nel terzo trimestre (€-0,8 mln vs YE24).

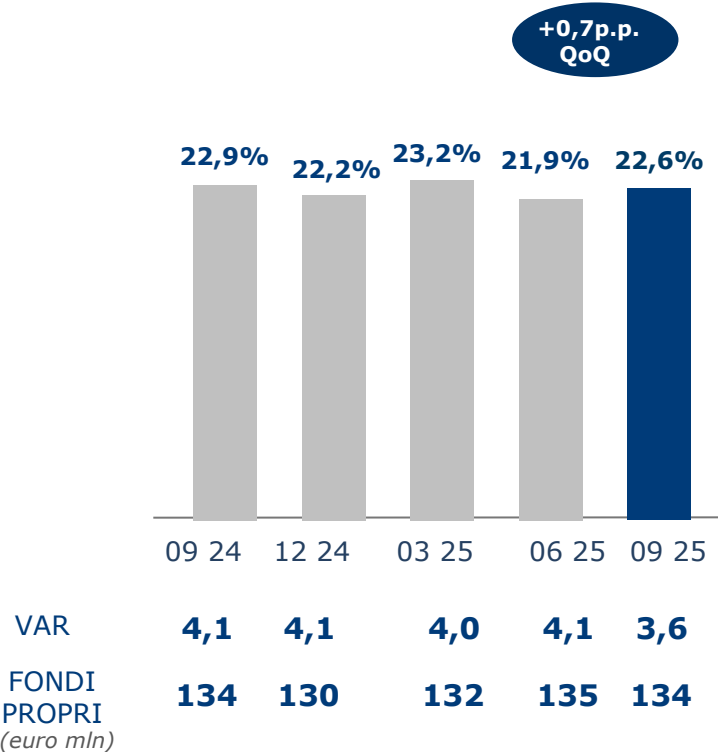
Si conferma, a fine settembre, l'elevato profilo di liquidità con un indicatore LCR superiore al 520%

TOTALE ATTIVO (€ MLD)



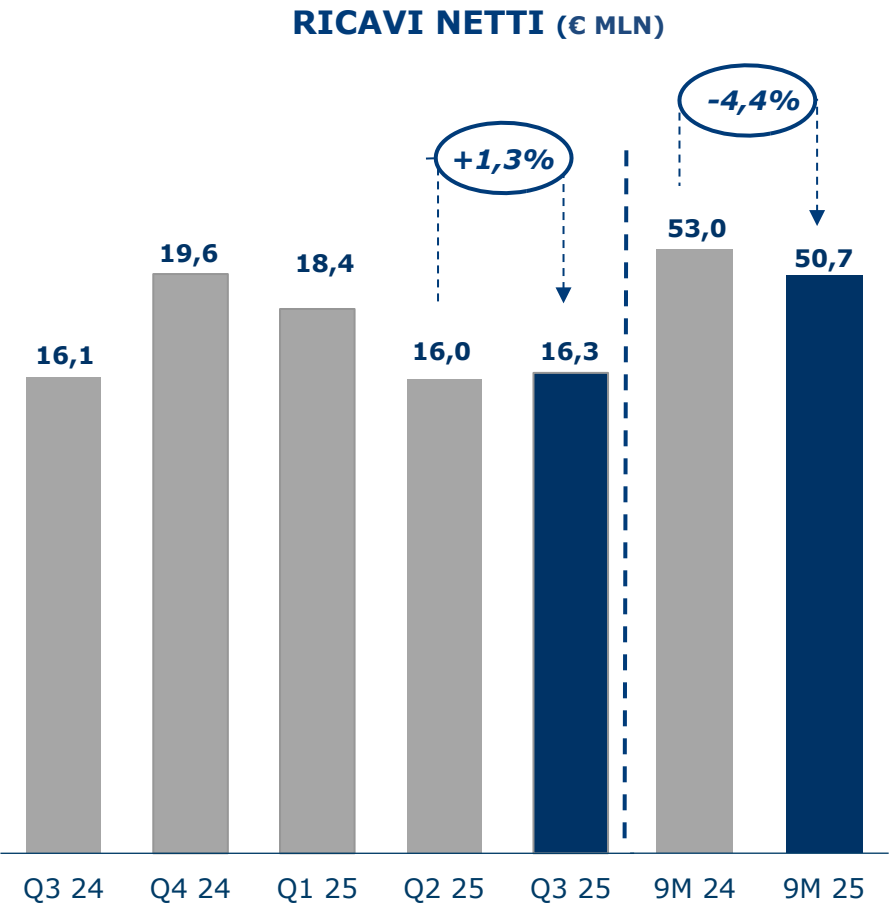
Totale attivo in calo rispetto a dicembre (-8%) negli **impieghi alla clientela**

CET 1 CAPITAL RATIO (%)

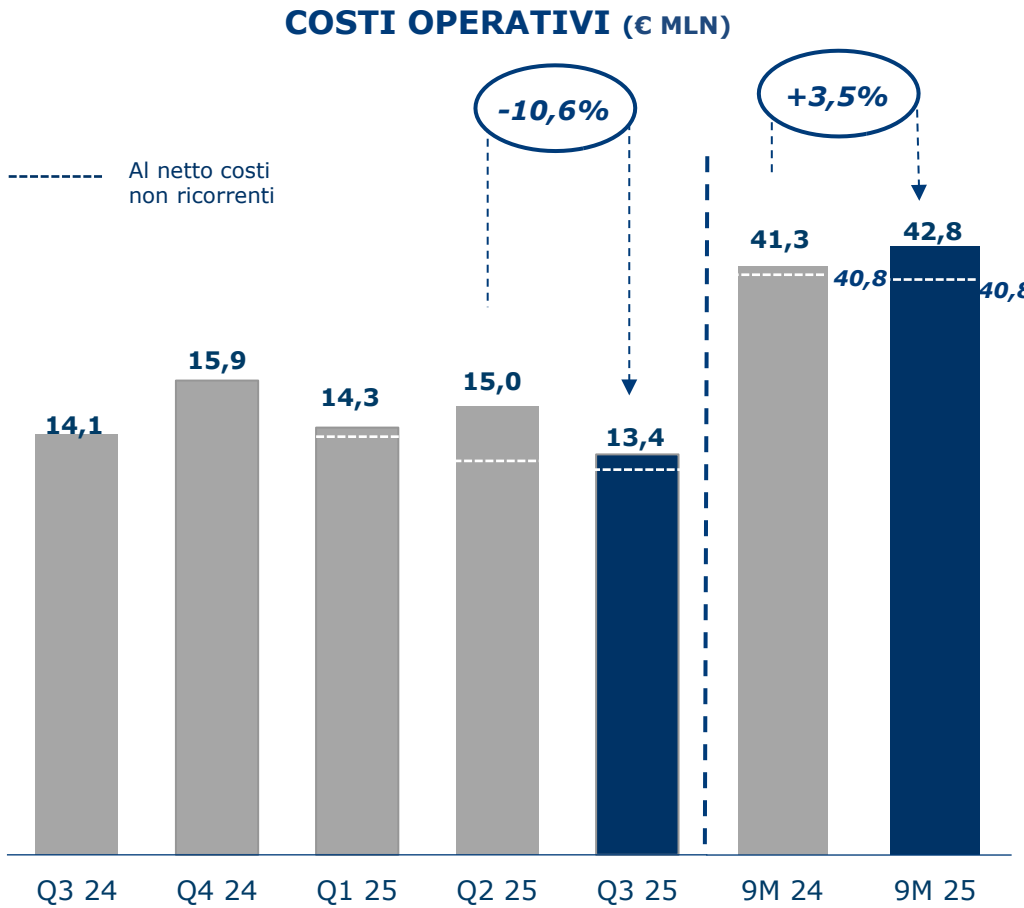
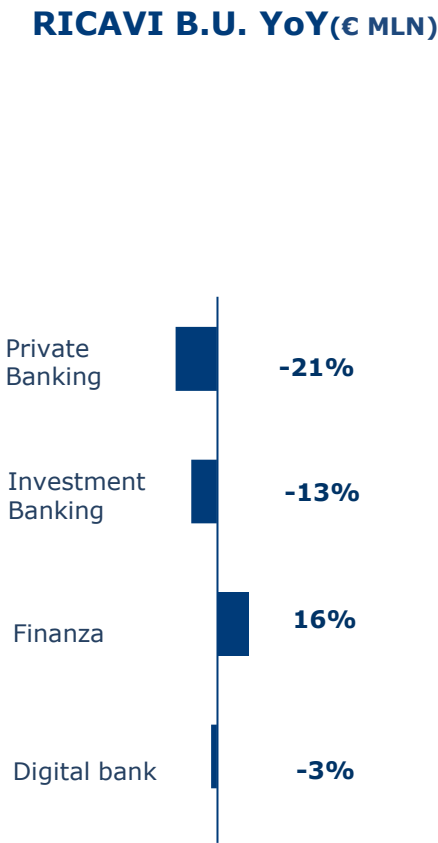


Il **CET1 ratio** si conferma al 22,6% in lieve crescita rispetto al trimestre precedente grazie principalmente alla riduzione registrata nelle RWA sul rischio di credito.

Ricavi netti e costi operativi in riduzione YoY, ma in miglioramento nell'ultimo trimestre



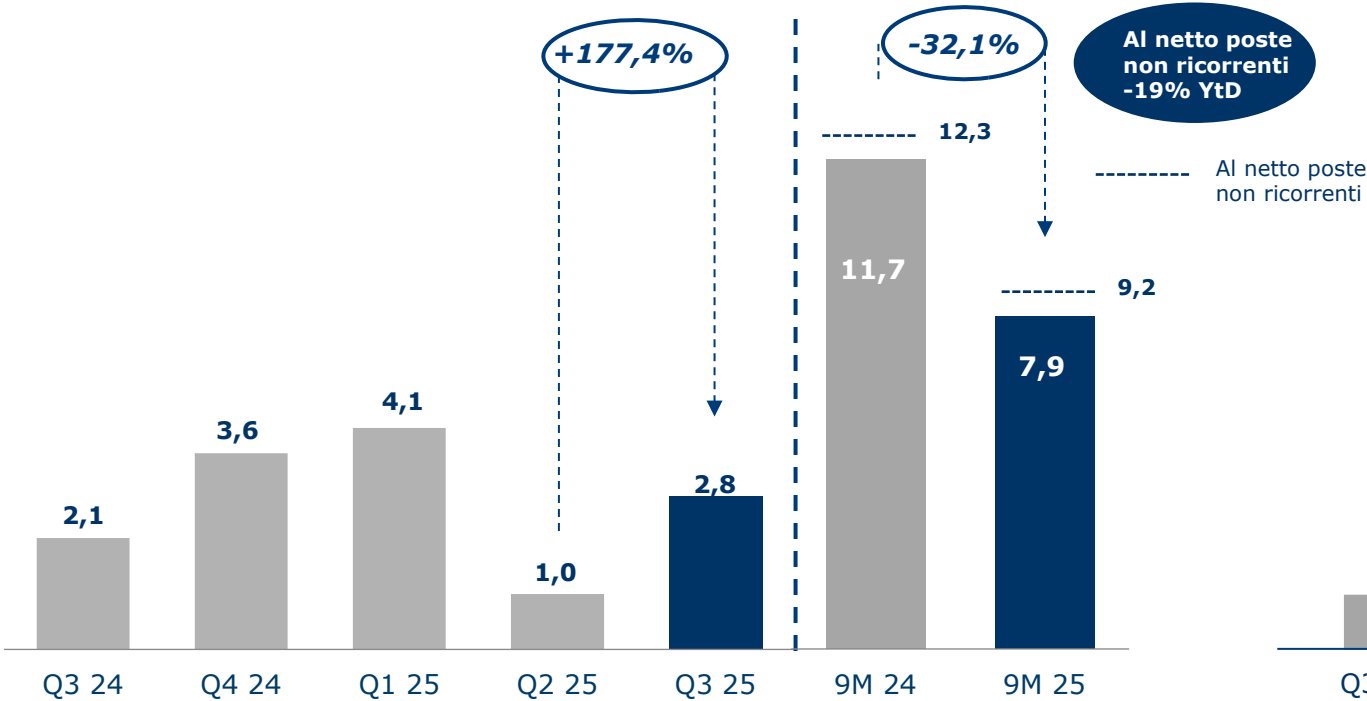
Ricavi in calo anno su anno (-4%) per effetto della dinamica decrescente dei tassi di interesse, ma in leggero miglioramento nel terzo trimestre (+1%) nonostante l'uscita delle masse dal Private Banking



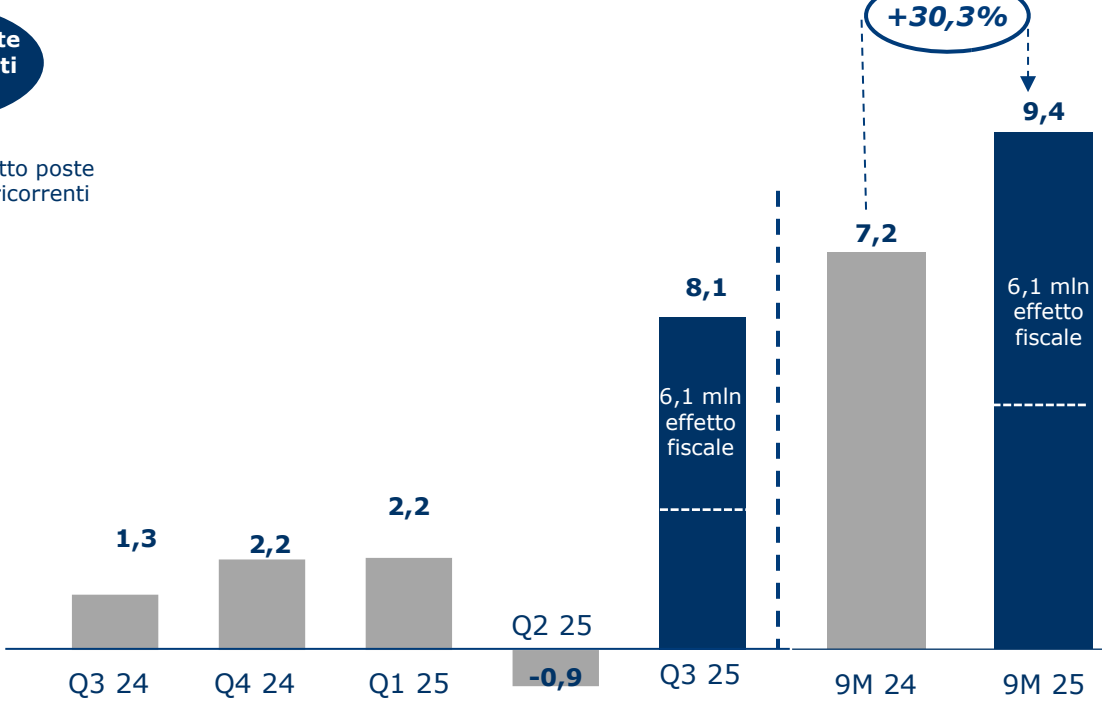
Costi operativi in aumento del 3% anno su anno. Al netto degli oneri non ricorrenti, i costi operativi rimangono stabili anno su anno. Il terzo trimestre registra già il risultato dell'azione di contenimento dei costi operativi con una diminuzione di oltre il 11% rispetto al precedente

Risultato operativo e utile netto in riduzione anno su anno, ma in recupero nell'ultimo trimestre

RISULTATO DI GESTIONE (€ MLN)



UTILE NETTO (€ MLN)



C/I	78,0%	79,0%	77,8%	85,2%	84,3%	77,9%	84,3%
-----	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

TAX RATE	28,4%	30,1%	34,4%	28,7%	(2)30,1
(1)					

Risultato di gestione in riduzione del 32% anno su anno ma in forte recupero nell'ultimo trimestre. Il risultato di gestione al netto degli oneri non ricorrenti è pari a 9,2 mln€, per un *cost income* dell'80,4%

Utile netto consolidato a €9,4 mln, in crescita del 30%, anche grazie al contributo straordinario legato all'effetto fiscale derivante dalla cessione dell'immobile di via Cerva da Profilo Real Estate a Banca Profilo

(1) Calcolato sull'utile lordo delle attività correnti
(2) Tax rate proforma al netto dell'effetto fiscale non ricorrente

Agenda

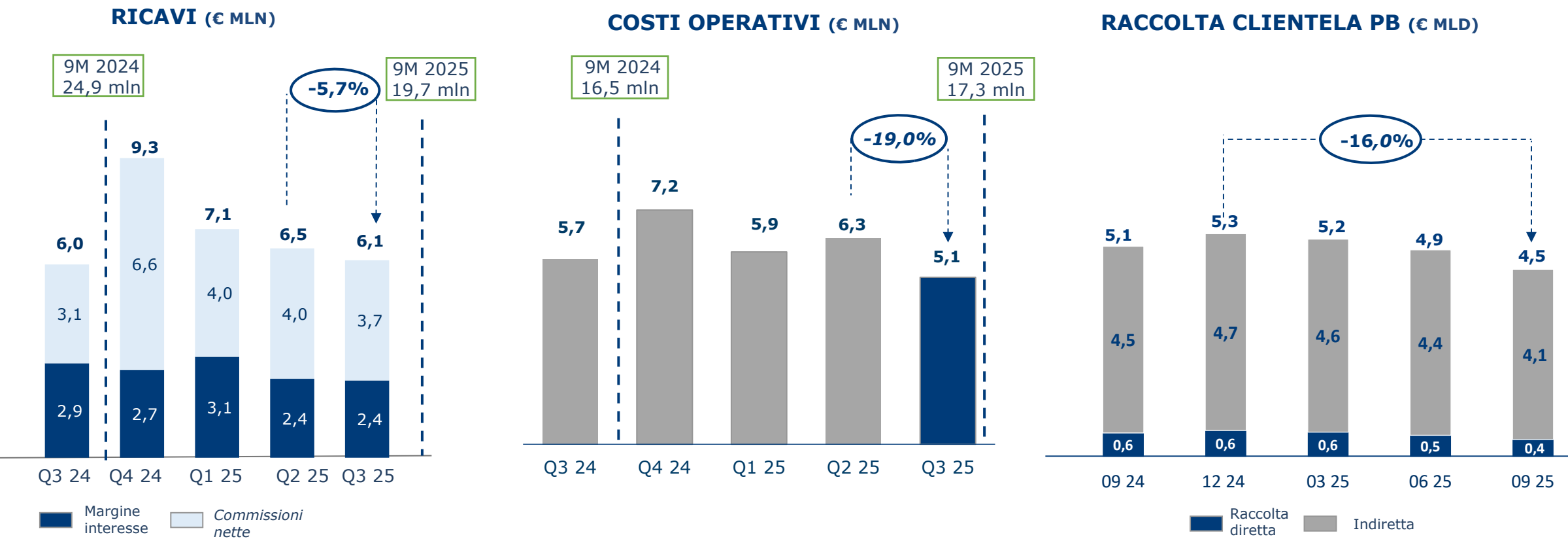


Sintesi 9M 25



Analisi per segmento di *business*

Ricavi e raccolta in riduzione, costi in calo nell'ultimo trimestre



La riduzione è dovuta principalmente al *trend* decrescente dei tassi di interesse e alla riduzione dei volumi relativi alle masse e agli impieghi legata alle uscite dei *banker*

I costi operativi risultano in crescita anno su anno ma in riduzione nell'ultimo trimestre nelle spese del personale e nei costi allocati dalle aree operative e di *corporate center*

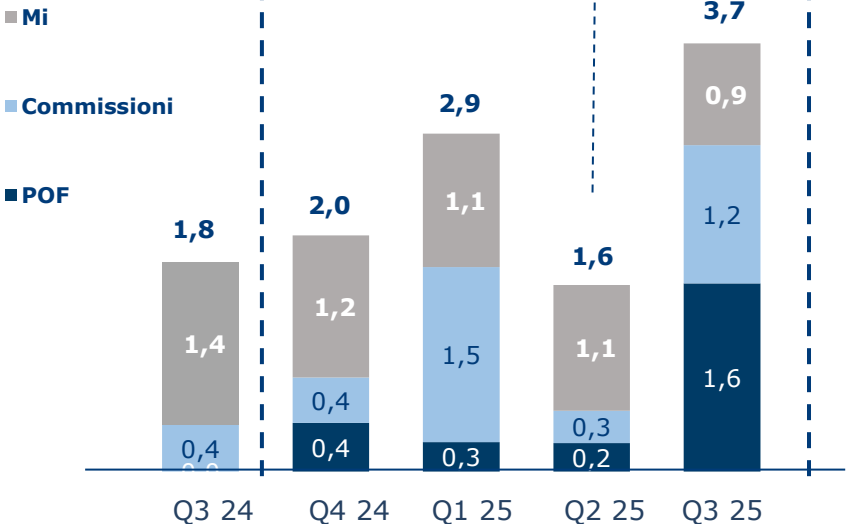
In riduzione la **raccolta dalla clientela**, sia nella componente di raccolta **diretta** sia per la raccolta **indiretta**, a causa delle uscite dei *banker* avvenute nel corso del terzo trimestre. Ulteriori uscite, per circa 0,7 miliardi sono state registrate nel mese di ottobre; altre operazioni sono attualmente in lavorazione. Gli effetti economici di tale flessione delle masse saranno visibili a partire dal prossimo trimestre

RICAVI (€ MLN)

9M 2024
9,3 mln

9M 2025
8,1 mln

+129,3%

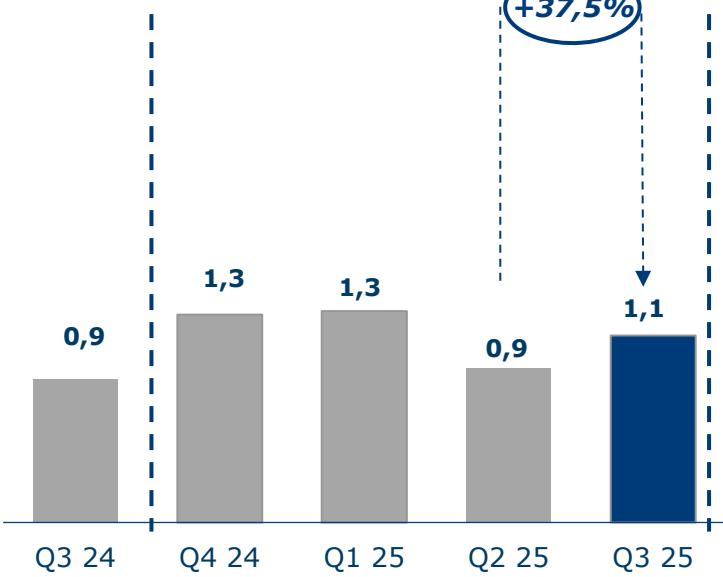


COSTI OPERATIVI (€ MLN)

9M 2024
2,7 mln

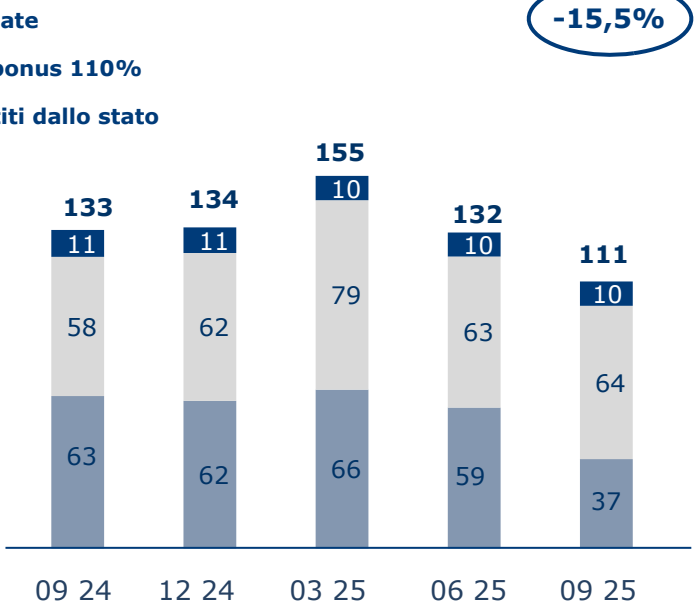
9M 2025
3,3 mln

+37,5%



FINANZIAMENTI INV.BANKING (€ MLN)

-15,5%

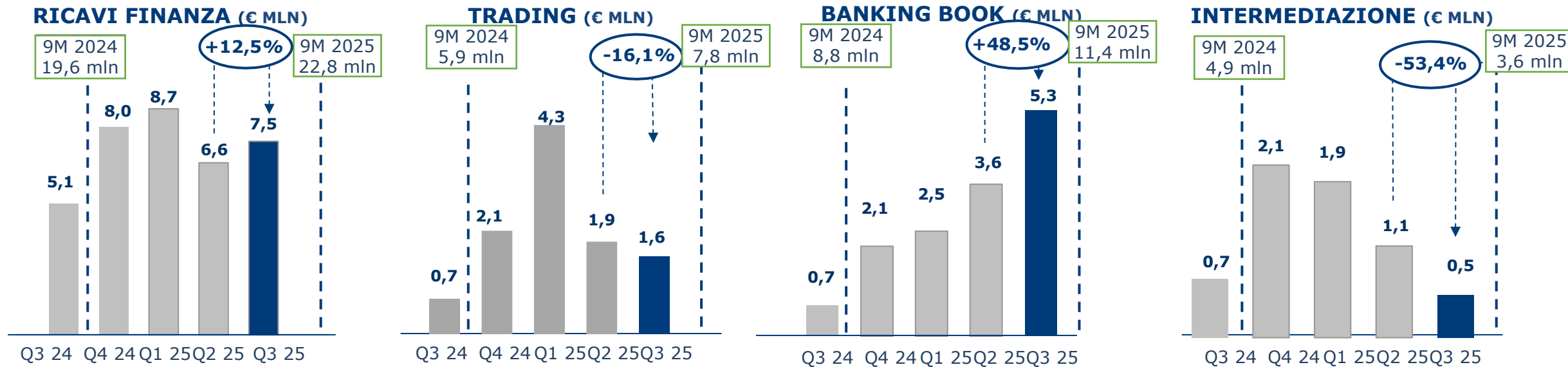


Il confronto anno su anno risulta in riduzione per effetto di alcune poste straordinarie (la ristrutturazione di un club deal industriale nel 2024 ed un onere straordinario legato ad operazioni di trading di crediti fiscali nel 2025). Al netto di queste poste straordinarie i ricavi netti sono in crescita anno su anno anche grazie alla chiusura di 7 operazioni con *success fee*

I costi operativi sono in crescita anno su anno per maggiori consulenze legate alle operazioni di finanziamento garantito e per i costi allocati dalle aree operative e di corporate center. L'ultimo trimestre risulta in linea con quelli precedenti

Gli impieghi sono in riduzione rispetto al 31 dicembre 2024 e rispetto al 30 giugno 2025 in particolare nei finanziamenti garantiti (MCC/SACE) che hanno registrato la chiusura di diverse posizioni nei primi 9 mesi del 2025

Risultati in crescita con mercati finanziari più volatili rispetto al 2024



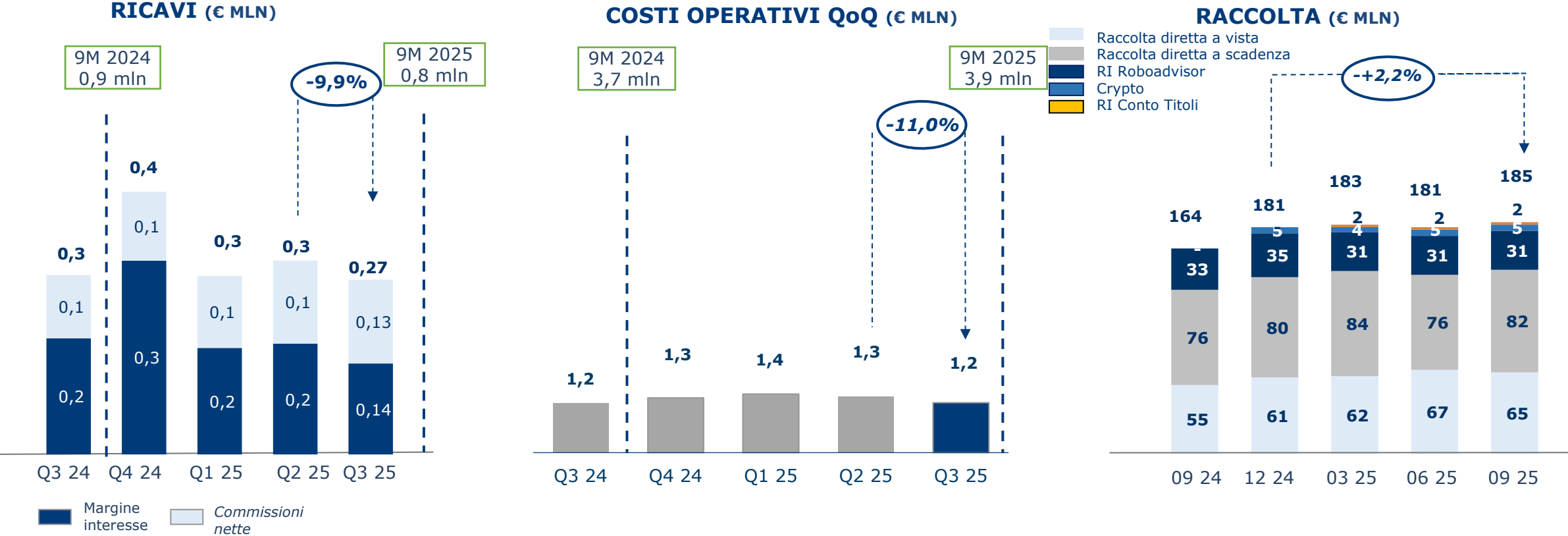
L'**Area Finanza** realizza un risultato superiore rispetto ai primi 9 mesi del 2024, a seguito di una *performance* molto positiva da parte del Trading e dei Banking Books.

Il desk **Mercati Obbligazionari** ha consolidato la forte *performance* dei primi 6 mesi aggiungendo il contributo positivo di posizioni da *carry* e da basi negative, pur mantenendo un profilo molto difensivo in ragione delle valutazioni comprese degli *spreads* di credito.

Il desk **Mercati Azionari** chiude in rialzo del 27% rispetto all'analogo periodo del 2024, in particolare l'Equity prop trading beneficia della strategia long short con una *performance* positiva, +49% rispetto ai primi 9 mesi del 2024. Per quanto riguarda il market making, il desk ha beneficiato dei maggiori scambi che hanno caratterizzato i periodi di maggiore volatilità con una *performance* migliorativa del 21% rispetto all'anno precedente.

Il book **HTC&S** ha registrato un miglioramento in tutte le componenti: maggiore *carry*, maggiori plusvalenze realizzate (soprattutto su titoli governativi) e maggiori introiti dalla vendita di opzioni utilizzate con il fine di migliorare il *carry* del portafoglio. Anche il portafoglio **HTC** registra un miglioramento rispetto ai primi 9 mesi del 2024, guidato però da un significativo miglioramento del *carry* che ha più che compensato le minori prese di beneficio da realizzi.

L'attività di **Intermediazione**, in calo rispetto allo stesso periodo del 2024, ha subito la ridefinizione del perimetro dei Desk Bonds e Derivatives (5 risorse in meno su un totale di 12) e la riduzione dell'attività di Private Banking e Gestioni che ha direttamente impattato la *performance* del Desk Equity & Private Sales. Si osserva altresì il sensibile miglioramento sequenziale, in particolare del Desk Bonds, del mese di Settembre in cui si registra la migliore *performance* dallo scorso Maggio.



Ricavi in linea rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, nonostante il maggior costo della raccolta che è stato compensato dalla crescita dei ricavi relativi ai servizi finanziari e bancari e al contributo del nuovo prodotto Conto Titoli di Banca Profilo disponibile sull'app Tinaba

I costi operativi in lieve crescita (+5,8% a/a), nonostante l'aumento del numero dei clienti a causa dall'incremento delle spese amministrative e per un affinamento metodologico di allocazione dei costi indiretti che nell'anno precedente erano allocati al Corporate Center

Masse complessive in crescita, nel 3Q superano i 185 milioni di euro spinte anche dal nuovo prodotto di Conto titoli inserito in App nel primo trimestre 2025 e dalle variazioni sui tassi del Conto Deposito che influisce in grande parte sulla raccolta diretta

Allegati

Principali dati consolidati

	Variazione YoY			
			Assoluta	%
DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (in migliaia di Euro)	09 2025	09 2024		
Margine d'interesse	15.825	16.939	(1.113)	-6,6
Totale ricavi netti	50.712	53.031	(2.319)	-4,4
Risultato della gestione operativa	7.941	11.693	(3.752)	-32,1
Risultato ante imposte	4.707	10.412	(5.705)	-54,8
Risultato delle attività operative cessate	0	0	0	n.s.
Risultato netto	9.414	7.226	2.187	30,3
DATI PATRIMONIALI RICLASSIFICATI (in migliaia di Euro)	09 2025	09 2024		
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	297.955	463.965	(166.010)	-35,8
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva	307.419	325.593	(18.174)	-5,6
Attività Finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.333.712	1.518.880	(185.168)	-12,2
Derivati di copertura	13.668	9.931	3.737	n.s.
Totale Attivo	2.335.124	2.560.131	(225.007)	(8,8)
Raccolta Diretta (*)	1.488.765	1.637.670	(148.905)	-9,1
Raccolta Indiretta	3.181.862	3.614.243	(432.381)	-12,0
- di cui gestioni patrimoniali	675.194	869.514	(194.320)	-22,3
- di cui risparmio amministrato	2.506.668	2.744.729	(238.061)	-8,7
Raccolta complessiva	4.670.627	5.251.913	(581.286)	(11,1)
Raccolta Fiduciaria netta	803.543	825.547	(22.003)	-2,7
Raccolta complessiva con Fiduciaria	5.474.170	6.077.460	(603.289)	(9,9)
Raccolta complessiva Attività Estera				
Patrimonio netto di Gruppo	164.424	162.854	1.570	1,0
ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI PATRIMONIALI	09 2025	09 2024		
Totale Fondi Propri (in migliaia di Euro)	134.470	133.520	950	0,7
Attività di rischio ponderate (in migliaia di Euro)	593.931	584.344	9.587	1,6
CET 1 capital ratio%	22,64%	22,85%	(0)	
Total capital ratio%	22,64%	22,85%	(0)	
STRUTTURA OPERATIVA	09 2025	09 2024		
Numero dipendenti e collaboratori	188	207	(19)	-9,2
- di cui Private Banker	17	30	(13)	-43,3
Numero filiali	7	7	0	0,0

Conto Economico Consolidato Riclassificato

VOCI	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2025	30/09/2024	Variazioni	
			Assolute	%
Margine di interesse	15.825	16.939	-1.114	-6,6
Commissioni nette	14.927	16.932	-2.005	-11,8
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	19.702	18.723	979	5,2
Altri proventi (oneri) di gestione	258	437	-179	-41,0
Totale ricavi netti	50.712	53.031	-2.319	-4,4
Spese per il personale	(23.139)	(22.866)	-273	1,2
Altre spese amministrative	(17.085)	(16.072)	-1.013	6,3
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(2.546)	(2.400)	-146	6,1
Totale Costi Operativi	(42.770)	(41.338)	-1.432	3,5
Risultato della gestione operativa	7.942	11.693	-3.751	-32,1
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(191)	50	-241	n.s.
Rettifiche / riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(2.965)	(1.418)	-1.547	109,1
Rettifiche / riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(78)	87	-165	n.s.
Utile (Perdita) del periodo lordo	4.708	10.412	-5.704	-54,8
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	4.706	(2.954)	7.660	n.s.
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	-	(232)	232	-100,0
Utile (Perdita) del periodo netto	9.414	7.226	2.188	30,3
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	9.414	7.226	2.188	30,3

Conto Economico Consolidato Riclassificato - Evoluzione Trimestre

Voci	(Importi in migliaia di euro)				
	3° trim 2025	2° trim 2025	1° trim 2025	4° trim 2024	3° trim 2024
Margine di interesse	4.999	5.123	5.703	5.468	6.990
Commissioni nette	4.494	4.281	6.152	6.991	5.537
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	6.740	6.485	6.477	7.225	3.189
Altri proventi (oneri) di gestione	22	150	86	(115)	421
Totale ricavi netti	16.255	16.039	18.418	19.569	16.137
Spese per il personale	(7.076)	(8.209)	(7.854)	(9.236)	(7.347)
Altre spese amministrative	(5.487)	(5.964)	(5.634)	(5.859)	(5.890)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(861)	(847)	(838)	(850)	(844)
Totale Costi Operativi	(13.424)	(15.020)	(14.326)	(15.945)	(14.081)
Risultato della gestione operativa	2.831	1.019	4.092	3.624	2.056
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	625	(432)	(384)	72	(18)
Rettifiche/riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(695)	(2.034)	(236)	(306)	(27)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	54	(63)	(69)	(183)	(25)
Utile (Perdita) del periodo lordo	2.815	(1.510)	3.403	3.207	1.986
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	5.249	627	(1.170)	(1.147)	(641)
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) del periodo netto	8.064	(883)	2.233	2.060	1.345
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	8.064	(883)	2.233	2.060	1.345



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

Investor relations

Francesca Sabatini, +39 02 58408.461

Disclaimer

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

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

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

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