



Resoconto intermedio sulla gestione consolidata al 31 marzo 2026

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

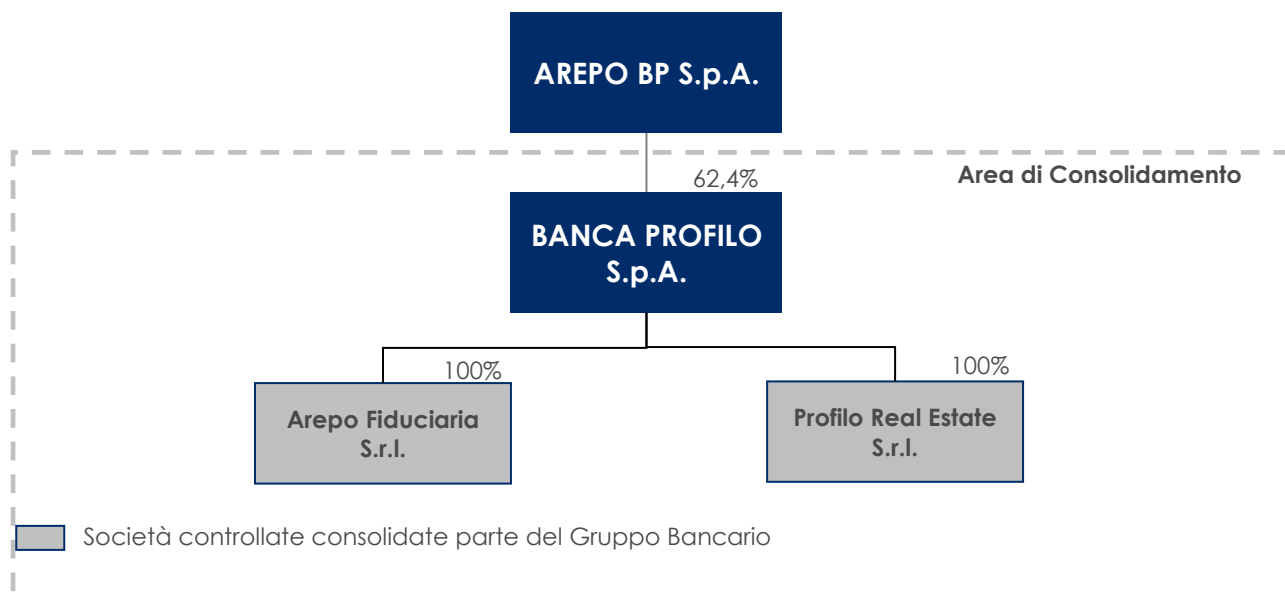
Società soggetta alla Direzione e Coordinamento di Arepo BP S.p.A. ai sensi degli articoli 2497 e seguenti CC

Indice

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE	5
Struttura del Gruppo Bancario e Area di Consolidamento	7
Cariche Sociali ed Organigramma della Banca	8
Organigramma in vigore al 31 marzo 2026	9
Dati di Sintesi ed Indicatori	10
Relazione sulla Gestione Consolidata	12
Scenario Macroeconomico di Riferimento e Commento ai Mercati	12
Criteri di Redazione	13
Fatti di Rilievo Avvenuti dopo la Chiusura del Trimestre	14
Andamento della gestione e commento ai Risultati Economici Consolidati	15
Conto Economico Consolidato Riclassificato	19
Conto Economico Consolidato Riclassificato per trimestre	20
Commento ai Dati Patrimoniali Consolidati	21
Risultati per Settori di Attività	27
Risultati delle Società del Gruppo	30
Principali Rischi ed incertezze	31
Informazioni rilevanti	34
Prevedibile evoluzione della gestione	34
Rischio Geopolitico	34
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 31 marzo 2026 il **Gruppo bancario Banca Profilo** è composto dalla Capogruppo Arepo BP S.p.A., società finanziaria di partecipazioni che non esercita attività nei confronti del pubblico, e dalle Società controllate ai sensi dell'art. 2359 del codice civile.

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

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

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

Cariche Sociali ed Organigramma della Banca

Cariche Sociali al 31 marzo 2026

Consiglio di Amministrazione

Presidente
Amministratore Delegato
Consiglieri

Michele Centonze*
Matteo Arpe
Francesca Colaiacovo*
Giorgio Gabrielli*
Gimede Gigante*
Ezilda Mariconda*
Maria Rita Scolaro
Salvatore Tedesco
Rosy Alaia*

* *Consiglieri Indipendenti*

Collegio Sindacale

Presidente ⁽¹⁾
Sindaci Effettivi

Sindaci Supplenti

Nicola Stabile
Maria Sardelli
Giancarlo Restori
Serenella Rossano
Alessandro Fosco Fagotto

Direzione Generale

Co-Direttore Generale Banking
Co-Direttore Generale Prodotti e Mercati

Andrea Cilio
Giorgio Cardenà

Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari

Giuseppe Penna

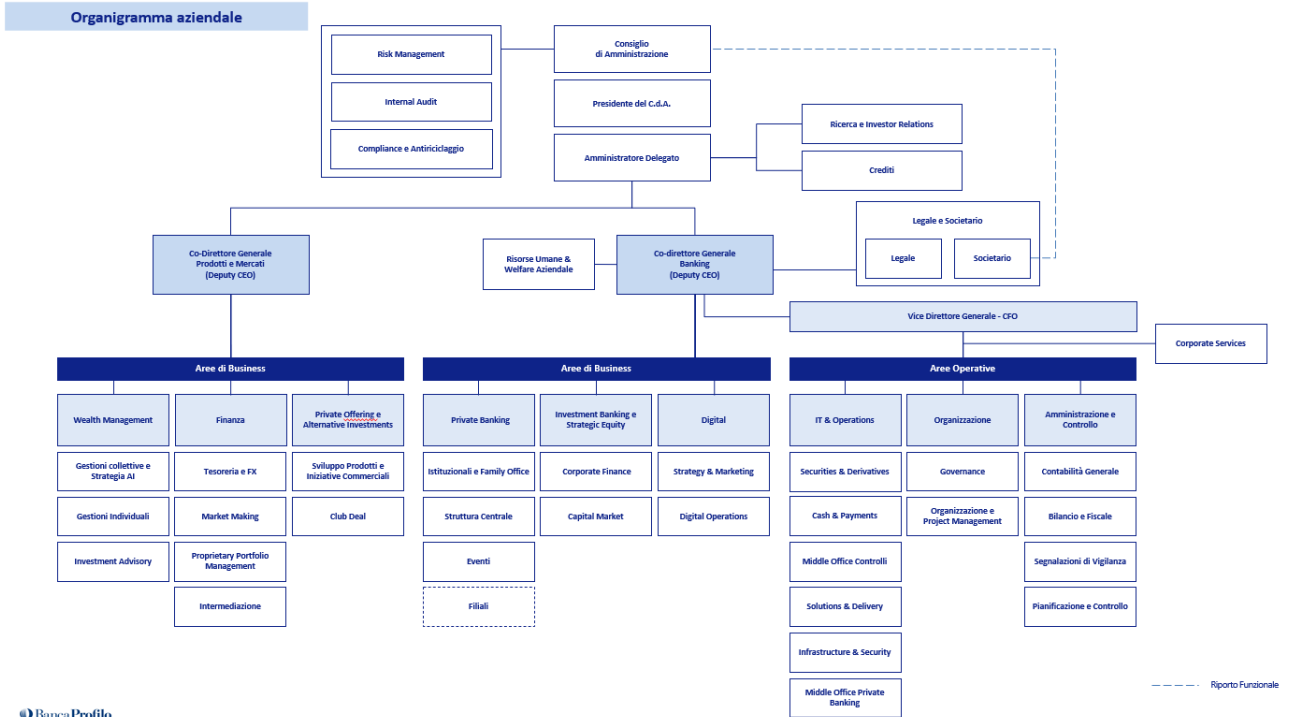
Società di Revisione ⁽²⁾

Deloitte & Touche S.p.A.

⁽¹⁾ Con l'approvazione del bilancio d'esercizio 2025 sono divenute efficaci le dimissioni del Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Nicola Stabile, rassegnate nel corso della riunione del Consiglio di Amministrazione del 23 marzo 2026. L'Assemblea del 23 aprile 2026 ha nominato l'Avv. Vincenzo Maurizio Dispinzeri quale nuovo Sindaco Effettivo e Presidente del Collegio Sindacale, che resterà in carica fino all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2026.

⁽²⁾ L'Assemblea del 23 aprile 2026 ha conferito l'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2026-2034 alla società di revisione E&Y S.p.A.

Organigramma in vigore al 31 marzo 2026



Dati di Sintesi ed Indicatori

PRINCIPALI DATI CONSOLIDATI

DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (in migliaia di euro)	03 2026	03 2025	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Margine d'interesse	3.510	5.703	-2.193	-38,5
Totale ricavi netti	12.250	18.418	-6.168	-33,5
Risultato della gestione operativa	747	4.092	-3.345	-81,7
Risultato ante imposte	677	3.403	-2.726	-80,1
Risultato netto	386	2.233	-1.847	-82,7

DATI PATRIMONIALI RICLASSIFICATI (in migliaia di euro)	03 2026	03 2025	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	340.250	397.629	-57.379	-14,4
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva	279.552	374.622	-95.070	-25,4
Attività Finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.286.926	1.548.140	-261.214	-16,9
Derivati di copertura	12.539	16.469	-3.930	-23,9
Totale Attivo	2.229.149	2.603.322	-374.173	-14,4
Raccolta Diretta	1.563.193	1.730.186	-166.993	-9,7
Raccolta Indiretta	1.233.862	3.768.844	-2.534.982	-67,3
- di cui gestioni patrimoniali	242.711	856.291	-613.580	-71,7
- di cui risparmio amministrato	991.151	2.912.553	-1.921.402	-66,0
Raccolta totale	2.797.055	5.499.030	-2.701.975	-49,1
Raccolta Fiduciaria netta	1.014.682	790.664	224.018	28,3
Raccolta totale con Fiduciaria	3.811.737	6.289.694	-2.477.957	-39,4
Patrimonio netto di Gruppo	165.701	164.155	1.546	0,9

ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI PATRIMONIALI *	03 2026	03 2025	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Totale Fondi Propri (in migliaia di euro)	140.184	132.061	8.123	6,2
Attività di rischio ponderate (in migliaia di euro)	535.194	568.575	-33.381	-5,9
CET 1 capital ratio%	26,19%	23,23%	3,0	
Total capital ratio%	26,19%	23,23%	3,0	

STRUTTURA OPERATIVA	03 2026	03 2025	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Numero dipendenti e collaboratori	171	212	-41	-19,3
- di cui <i>Private Banker</i>	5	29	-24	-82,8
Numero filiali **	6	7	-1	-14,3

* Indicatori calcolati sul perimetro di Gruppo avente come capogruppo Banca Profilo S.p.A..

** Nel quadro delle iniziative di razionalizzazione dei canali distributivi della Banca e di progressiva riduzione dei costi operativi, già previste nell'ambito del Piano Industriale precedentemente comunicato al mercato, nel corso del periodo intercorrente tra il 1° gennaio 2026 e il 7 maggio 2026 sono state perfezionate le chiusure delle filiali di Brescia in data 31 marzo e delle filiali di Reggio Emilia e Torino in data 13 aprile. Tali interventi si inseriscono nel più ampio processo di evoluzione del modello operativo della Banca, volto a rafforzarne efficienza e sostenibilità nel medio-lungo periodo.

Il Private Banking rappresenta uno dei pilastri fondamentali su cui si fonda il futuro della Banca, in coerenza con il modello di "private boutique" delineato nel Piano Industriale: un'architettura evoluta di gestione del capitale familiare, basata su tecnologia, valorizzazione del capitale umano e prossimità strategica ai clienti *private* e alle famiglie imprenditoriali, con un approccio di advisory integrato e orientato alla continuità generazionale.

PRINCIPALI INDICATORI CONSOLIDATI

INDICATORI DI REDDITIVITA' (%)	03 2026	03 2025	Variatione
			YoY Assoluta
Margine interesse/Ricavi netti	28,7	31,0	-2,3
Commissioni nette/Ricavi netti	12,8	33,4	-20,6
Cost/Income	93,9	77,8	16,1
R.O.A.E.	0,9	5,4	-4,4
R.O.A.	0,1	0,4	-0,3

INDICATORI DI STATO PATRIMONIALE (%)	03 2026	03 2025	Variatione
			YoY Assoluta
Raccolta Diretta/Crediti verso clientela	139,2	121,2	18,0
Crediti verso clientela/Totale Attivo	50,4	54,8	-4,4
Attività finanziarie al fair value /Totale Attivo	28,4	30,3	-1,9
Patrimonio netto/Crediti verso clientela	14,8	11,5	3,3

INDICATORI DI LEVA E DI LIQUIDITÀ *	03 2026	03 2025	Variatione
			assoluta
Leverage Ratio	4,20%	5,15%	-0,95%
LCR - Liquidity Coverage Ratio	429,81%	393,69%	36,12%
NSFR - Net Stable Funding Ratio	140,75%	130,94%	9,81%

INFORMAZIONI SUL TITOLO BANCA PROFILO (dati in unità di euro)	03 2026	03 2025	%
Utile per azione (EPS) **	0,002	0,015	-86,7
Patrimonio netto per azione **	0,251	0,249	0,8
Quotazione del titolo Banca Profilo a fine periodo	0,149	0,182	-17,9
Quotazione del titolo Banca Profilo nel periodo:			
- media	0,169	0,184	-8,3
- minima	0,149	0,177	-15,6
- massima	0,182	0,191	-4,5
Azioni emesse a fine periodo (numero)	677.997.856	677.997.856	0,0

Note:

* La rendicontazione all'Autorità di Vigilanza e il relativo monitoraggio degli indicatori di leva e di liquidità è a valere sul perimetro del Gruppo Bancario, avente come capogruppo Arepo BP S.p.A.. Tali indicatori includono pertanto anche il contributo della Capogruppo Arepo BP, non ricompresa nel perimetro di consolidamento del presente Resoconto intermedio sulla gestione consolidata.

** i dati relativi all'utile per azione ed al patrimonio netto per azione sono consolidati; il dato relativo all'utile per azione è annualizzato. Gli indicatori di redditività sono annualizzati e calcolati sulle grandezze del conto economico riclassificato.

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

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

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

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

Relazione sulla Gestione Consolidata

Scenario Macroeconomico di Riferimento e Commento ai Mercati

Il primo trimestre 2026 è stato caratterizzato da rilevanti **tensioni geopolitiche** originate da **un nuovo conflitto in Medio Oriente** tra Stati Uniti e Iran. Gli effetti più significativi a livello globale sono derivati dalla **chiusura dello Stretto di Hormuz**, attraverso il quale transita circa il 20% dell'offerta mondiale di petrolio, determinando un marcato aumento del costo dell'energia e dei trasporti.

Nel breve termine, l'**impatto sui mercati delle materie prime e sull'inflazione** è stato **rilevante**. Il prezzo del petrolio è aumentato di circa il 60% nei primi tre mesi di quest'anno, superando i 100 dollari statunitensi al barile. La chiusura del passaggio strategico ha inciso notevolmente anche sui prezzi europei di gas, quasi raddoppiati, considerando che circa il 20% delle forniture mondiali di gas naturale liquefatto – provenienti principalmente dal Qatar – transita attraverso le acque di Hormuz. A ciò si aggiunge il livello particolarmente contenuto degli stoccaggi europei, inferiori al 30% della capacità. Nel medio termine, la trasmissione del rialzo del prezzo dell'energia ai prezzi al consumo, ai redditi reali e al clima di fiducia dipenderà dalla durata e dall'intensità di questo nuovo **shock energetico**.

Nonostante i nuovi rischi al rialzo per l'inflazione e al ribasso per la crescita, **la BCE ha confermato i tassi di interesse** al 2% nella riunione di marzo, dopo le analoghe decisioni di ottobre e dicembre 2025. Tale orientamento riflette il fatto che l'indice dei prezzi al consumo è rimasto nell'intorno dell'obiettivo del 2% nei mesi di gennaio e febbraio. Tuttavia, nel mese di marzo, gli esperti della BCE, hanno **rivisto al rialzo le proiezioni di inflazione** per il **2026** portandole al 2,6% dal 2% stimato a dicembre, per poi convergere nuovamente attorno al target del 2% nel 2027 e 2028 (in linea con le proiezioni di dicembre). In particolare, è previsto un picco al 3,1% nel secondo trimestre 2026, seguito da una moderazione al 2,8% nel trimestre successivo.

La **guerra in Medio Oriente** rappresenta un rischio anche per la **crescita economica** dell'Eurozona che gli esperti BCE hanno **rivisto al ribasso** rispetto agli andamenti delineati nelle proiezioni di dicembre 2025. In dettaglio, il PIL è atteso crescere dello 0,9% nel 2026 (dal precedente 1,2%) per accelerare moderatamente all'1,3% nel 2027 e all'1,4% nel 2028 (rispetto all'1,4% precedentemente previsto per entrambi gli anni).

L'**allentamento monetario** che ha portato i tassi BCE dal 4% di giugno 2025 all'attuale 2%, ha progressivamente **migliorato le condizioni di finanziamento** nell'Area Euro. Fino a gennaio 2026, tali condizioni sono rimaste complessivamente stabili sia per famiglie sia per le imprese. Il costo dei prestiti bancari alle imprese non finanziarie si attestava al 3,6%, circa 170 punti base al di sotto del picco di ottobre 2023, mentre il costo dei mutui per l'acquisto di abitazioni si collocava al 3,4%, in lieve aumento ma ancora circa 70 punti base sotto i massimi di novembre 2023. L'erogazione dei prestiti rimane tuttavia contenuta rispetto alla media storica: nel mese di gennaio, i prestiti bancari alle imprese sono aumentati del 2,8% yoy e l'erogazione di mutui alle famiglie del 3% yoy, entrambi al di sotto della media storica di circa il 4%.

Sul fronte commerciale, la **riduzione dei dazi** seguita alla sentenza della Corte Suprema degli Stati Uniti ha fornito sostegno alla crescita, ma permane un'elevata incertezza sulle future politiche commerciali. Le **importazioni mondiali** hanno registrato **un brusco calo** nella seconda metà del 2025 ed hanno continuato a contrarsi anche nel 2026, complice l'esaurirsi delle importazioni anticipate e l'impatto negativo dei dazi.

In **Italia**, le condizioni macro-finanziarie rimangono complessivamente stabili, sostenute da un sistema bancario solido, da una posizione creditoria netta verso l'estero, da investimenti ancora positivi, da un tasso di disoccupazione contenuto e da livelli soddisfacenti dei consumi privati.

Le **prospettive di crescita** restano tuttavia **deboli**. Secondo le proiezioni di Banca d'Italia aggiornate ad aprile, il PIL è aumentato dello 0,5% nel 2025 e si prevede un'espansione allo stesso ritmo nel 2026 e 2027, con lieve recupero allo 0,8% nel 2028. L'attività economica risente del rallentamento dei consumi penalizzati dall'erosione del reddito reale dovuta all'aumento dei prezzi energetici e dal peggioramento della fiducia in un contesto di elevata incertezza. La debolezza dei consumi si riflette anche sugli investimenti delle imprese già frenati dal maggior costo del credito. **L'inflazione è attesa in aumento** al 2,6% nel 2026 per il brusco aumento dei prezzi delle materie prime per poi ridiscendere al di sotto del 2% nel prossimo biennio. **L'elevato peso del debito** rimane una debolezza strutturale: il rapporto debito pubblico/PIL è salito del 2,4% al 137,1% a fine 2025 e sono attesi ulteriori incrementi nel corso di quest'anno.

Mercati finanziari

Nella prima parte del 2026, dopo il raggiungimento di una relativa stabilità sul fronte delle politiche commerciali statunitensi, i **mercati finanziari** sono stati **fortemente condizionati** dal deterioramento del quadro geopolitico con l'avvio delle ostilità in Medio Oriente. Nelle principali economie avanzate, i **rendimenti dei titoli di Stato hanno registrato un incremento**, concentrato soprattutto nelle scadenze più brevi. **In Italia**, il differenziale fra rendimento di titoli italiani e tedeschi ha raggiunto un picco di 100 punti base nel mese di marzo. Contrariamente a quanto osservato un anno prima in seguito all'introduzione dei dazi USA, il **dollaro statunitense si è apprezzato** dopo lo scoppio del conflitto, anche in ragione della minore esposizione degli Stati Uniti allo shock energetico globale.

Nel primo trimestre 2026, i **tassi a breve dell'Area Euro sono aumentati** per effetto delle tensioni geopolitiche. In particolare, il tasso Euribor a 3 mesi ha raggiunto il 2,2%.

Con riferimento ai **tassi a lungo termine**, le aspettative di un proseguimento della politica monetaria accomodante, a seguito primi tagli dei tassi da parte della FED, sono state disattese dallo scoppio del conflitto. Ne è derivato un significativo **rialzo dei rendimenti**: il Treasury decennale è salito dal 3,9% di fine febbraio al 4,4% di fine marzo, mentre il rendimento del Bund è aumentato dal 2,6% ad oltre il 3% nello stesso periodo.

Sul fronte dei **mercati azionari**, i principali indici sono scesi repentinamente nel mese di marzo registrando cali tra il 5% ed il 7% nel primo trimestre. Tali perdite sono state tuttavia interamente recuperate nel mese di aprile, grazie ad una **stagione dei risultati trimestrali** complessivamente **positiva**.

Il conflitto ha determinato un rialzo non solo del prezzo del petrolio, ma più in generale dell'intero comparto delle **materie prime**. L'indice S&P GSCI è infatti passato da 548 punti a inizio gennaio a oltre 770 punti a fine marzo, mantenendosi su livelli elevati anche nei mesi successivi.

Criteri di Redazione

Il "Resoconto Intermedio della gestione consolidata al 31 marzo 2026, approvato dal Consiglio di Amministrazione del 7 maggio 2026, è predisposto su base volontaria da parte di Banca Profilo al fine di garantire continuità con le precedenti informative periodiche trimestrali¹.

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 2025.

La situazione patrimoniale ed economica consolidata al 31 marzo 2026 presentata nel Resoconto è stata predisposta secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) ed omologati dalla Commissione Europea come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002 in vigore al 31 marzo 2026, 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 2025, 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 2025, 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

¹ Il D.Lgs. n. 25 del 15 febbraio 2016, che disciplina l'attuazione della Direttiva europea 2013/50/UE c.d. Transparency II, ha modificato il contenuto del comma 5 dell'articolo 154-ter del T.U.F., abrogando l'obbligo di pubblicazione per le società quotate di un resoconto intermedio di gestione riferito alla chiusura del primo e del terzo trimestre di esercizio. La nuova formulazione dell'art. 154-ter del T.U.F. lascia a Consob il potere di disporre l'obbligo di pubblicazione. Dal momento che Consob ha rimesso agli enti la scelta di pubblicazione su base volontaria, Banca Profilo, in continuità con quanto fatto in passato, ha deciso di pubblicare i Resoconti intermedi di gestione su base volontaria.

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 2025, oltre a quanto illustrato di seguito.

Si segnala che i primi tre mesi dell'esercizio 2026 non sono stati caratterizzati da mutamenti nei criteri di stima già applicati per la redazione del Bilancio al 31 dicembre 2025 se non per quanto previsto dal principio contabile IFRS 9 con riferimento alla determinazione della perdita attesa su crediti, titoli, garanzie rilasciate e impegni, in particolar modo relativamente alla definizione degli scenari *forward-looking*. Essa è infatti funzione anche di informazioni di natura prospettica quali, in particolar modo, l'evoluzione degli scenari macroeconomici utilizzati nel calcolo delle rettifiche di valore. L'evoluzione di tali scenari, nonché la ponderazione degli stessi, è oggetto di valutazione periodica con eventuale conseguente aggiornamento. Ai fini della definizione delle rettifiche di valore collettive sul portafoglio crediti in bonis previsto dal principio contabile IFRS 9, si è pertanto provveduto, in sede di predisposizione della situazione contabile al 31 marzo, ad aggiornare gli scenari macroeconomici sottostanti la definizione delle *Probability of Default* (PD) impegnate nella svalutazione collettiva. Tipicamente l'aggiornamento degli scenari macroeconomici avviene su base annuale, e viene svolto ai fini della predisposizione del bilancio d'esercizio, tuttavia, a partire da giugno 2020 l'aggiornamento è stato effettuato con cadenza trimestrale.

La situazione patrimoniale ed economica consolidata al 31 marzo 2026 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 2025 per lo Stato patrimoniale, mentre per il Conto economico sono quelli del corrispondente periodo dell'esercizio precedente (31 marzo 2025).

La situazione economica consolidata è riportata nel corpo della relazione in forma riclassificata sintetica con l'evidenziazione dei margini reddituali intermedi sino all'utile netto di periodo. I dati economici relativi ai primi tre mesi dell'esercizio in corso (1° gennaio 2026 – 31 marzo 2026) sono confrontati con quelli relativi al corrispondente periodo dell'esercizio precedente (1° gennaio 2025 – 31 marzo 2025).

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

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

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

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

In relazione a quanto previsto dallo IAS 10, in materia di fatti intervenuti dopo la data di riferimento del Resoconto intermedio di gestione, si informa che successivamente al 31 marzo 2026, data di riferimento del Resoconto in parola, e fino al 7 maggio 2026, data di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione, non sono intervenuti fatti tali da comportare una rettifica dei dati presentati in Bilancio.

Sono invece esposti nel seguente paragrafo i fatti di rilievo successivi al 31 marzo 2026 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 31 marzo 2026 sino alla data di approvazione del presente Resoconto Intermedio della Gestione Consolidata, avvenuta il 7 maggio 2026, non sono intervenuti

fatti tali da comportare una rettifica dei dati presentati in Bilancio. Con riferimento ai principali eventi dei primi tre mesi del 2026 e quelli successivi al 31 marzo, si rimanda ai comunicati stampa pubblicati sul sito *internet* della Banca.

Andamento della gestione e commento ai Risultati Economici Consolidati

Banca Profilo e le sue controllate chiudono il primo trimestre 2026 confermando una solida posizione patrimoniale e di liquidità, con un CET1 *ratio* al 26,2% e un LCR al 430%, tra i più elevati del mercato. In un contesto di trasformazione, anche legato al riassetto del *Private Banking*, il Gruppo registra ricavi per 12,2 milioni di euro e un utile netto di 0,4 milioni, mantenendo una redditività positiva.

Al 31 marzo 2026, la **raccolta totale clientela**, inclusa la raccolta fiduciaria netta, si attesta a **3,8 miliardi di euro**, in riduzione di circa 0,5 miliardi di euro rispetto al 31 dicembre 2025. Tale diminuzione è interamente attribuibile alle uscite di *banker* avvenute principalmente nel secondo semestre 2025.

La **raccolta diretta**, pari a 1.563,2 milioni di euro, si incrementa del 4,8% rispetto al 31 dicembre 2025. L'incremento della raccolta diretta è imputabile principalmente per 237 milioni di euro alla crescita dei pronti contro termine, parzialmente compensato da un calo della raccolta della clientela per 175 milioni di euro. La **raccolta indiretta** diminuisce di 627,3 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2025, passando dai 1.861,1 milioni di euro ai 1.233,9 milioni di euro del 31 marzo 2026. Al suo interno, il **risparmio amministrato** si attesta a 991,2 milioni di euro e le **gestioni patrimoniali** ammontano a 242,7 milioni di euro.

In tale contesto, prosegue lo sviluppo di un nuovo modello strategico di *Private Banking*, che include un impegno sul fronte dei *Family Office* e lo sviluppo di soluzioni personalizzate per la clientela di fascia alta, in linea con il Piano Industriale 2026-2028 ed il Budget 2026.

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI (in migliaia di euro)	03 2026	03 2025	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Raccolta Diretta	1.563.193	1.730.186	-166.993	-9,7
Raccolta Indiretta	1.233.862	3.768.844	-2.534.982	-67,3
- di cui gestioni patrimoniali	242.711	856.291	-613.580	-71,7
- di cui risparmio amministrato	991.151	2.912.553	-1.921.402	-66,0
Totale Raccolta Diretta e Indiretta	2.797.055	5.499.030	-2.701.975	-49,1
Raccolta Fiduciaria netta	1.014.682	790.664	224.018	28,3
Raccolta Totale Clientela	3.811.737	6.289.694	-2.477.957	-39,4
Raccolta Fiduciaria totale	1.199.147	1.222.756	-23.609	-1,9
Crediti verso clientela	1.187.408	1.452.839	-265.431	-18,3
- di cui impieghi vivi alla clientela	223.499	474.491	-250.992	-52,9
- di cui Titoli HTC	590.698	637.981	-47.283	-7,4
- di cui altri crediti alla clientela	373.211	340.367	32.844	9,6

Margine di interesse

Il **margine di interesse** dei primi tre mesi del 2026 è pari a 3,5 milioni di euro, in riduzione (-38,5% a/a) rispetto ai 5,7 milioni di euro dei primi tre mesi del passato esercizio. La diminuzione è principalmente attribuibile alla riduzione degli *stock* dei finanziamenti *lombard* (calo di circa 34,8 milioni rispetto al 31 dicembre 2025), al *decalage* dei finanziamenti garantiti dallo Sato (decremento di circa 5,1 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2025) e a minori crediti *ecobonus* (riduzione di circa 2,6 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2025). Tale dinamica è stata parzialmente compensata da una minore raccolta verso la clientela, pari a circa 170 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2025.

MARGINE DI INTERESSE	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2026	31/03/2025	Variazioni	
			Assolute	%
Interessi attivi e proventi assimilati	12.185	19.767	-7.582	-38,4
Interessi passivi e oneri assimilati	(8.760)	(14.064)	5.304	-37,7
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	85	0	85	n.s.
Margine di interesse	3.510	5.703	-2.193	-38,5

Altri ricavi netti

Gli **altri ricavi netti** del periodo sono pari a 8,7 milioni di euro, in calo di 4,0 milioni di euro rispetto ai 12,7 milioni di euro del 31 marzo 2025 (-31,3%). Nella tabella seguente viene dettagliata la composizione dell'aggregato.

ALTRI RICAVI NETTI	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2026	31/03/2025	Variazioni	
			Assolute	%
Commissioni attive	2.593	7.222	-4.629	-64,1
Commissioni passive	(1.021)	(1.070)	49	-4,6
Commissioni nette	1.572	6.152	-4.580	-74,4
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	6.481	6.477	4	0,1
Altri proventi (oneri) di gestione	687	86	601	698,8
Totale Altri Ricavi Netti	8.740	12.715	-3.975	-31,3

Le **commissioni nette** sono pari a 1,6 milioni di euro, in riduzione rispetto ai primi tre mesi del 2025 (-74,4% a/a). Il calo è imputabile principalmente alle minori commissioni sulle masse della divisione Private Banking (pari a circa 2,6 milioni di euro), a minori commissioni originate dall'Investment Banking (-1,3 milioni di euro), dall'area Finanza (-0,5 milioni di euro) e ad un maggior costo di utilizzo della piattaforma di *funding* Raisin (pari a circa 0,2 milioni di euro)

Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi** è pari a 6,5 milioni di euro, sostanzialmente in linea con lo stesso periodo dello scorso esercizio. Al suo interno cresce il contributo del *trading* sui finanziamenti "superbonus" (+0,8 milioni di euro) parzialmente compensato da minori realizzi sui portafogli di *trading* (-1,2 milioni di euro).

La voce "**Altri proventi e oneri di gestione**" include un provento di circa 0,6 milione di euro, riconducibile a una specifica operazione legata al trasferimento di rapporti con la clientela.

Costi operativi e risultato della gestione operativa

L'aggregato dei **costi operativi** è pari a 11,5 milioni di euro, in **riduzione** di 2,8 milioni di euro rispetto ai primi tre mesi del 2025. La Banca ha avviato con successo azioni di efficientamento che hanno portato a una riduzione dei costi operativi, contribuendo a preservare l'equilibrio economico.

COSTI OPERATIVI E RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2026	31/03/2025	Variazioni	
			Absolute	%
Spese per il personale	(5.647)	(7.854)	2.207	-28,1
Altre spese amministrative	(5.094)	(5.634)	540	-9,6
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(762)	(838)	76	-9,1
Costi operativi	(11.503)	(14.326)	2.823	-19,7
Risultato della gestione operativa	747	4.092	-3.345	-81,7

Al suo interno le **spese del personale** si riducono di 2,2 milioni di euro attestandosi a circa 5,6 milioni di euro nei primi tre mesi del 2026 (-28,1% a/a); tale diminuzione riflette principalmente gli effetti, nel periodo corrente, dell'uscita di alcuni *private banker* avvenuta nel corso del secondo semestre 2025.

Anche le **altre spese amministrative**, pari a 5,1 milioni di euro nei primi tre mesi del 2026, si riducono di 0,5 milioni di euro rispetto ai primi tre mesi del 2025.

Le **rettifiche di valore su immobilizzazioni**, pari a 0,8 milioni di euro, sono in riduzione rispetto ai primi tre mesi dello scorso esercizio (-9,1% a/a). tale andamento è principalmente riconducibile al completamento del processo di ammortamento di taluni cespiti

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 0,7 milioni di euro (-81,7% a/a), è in riduzione di 3,3 milioni di euro rispetto ai primi tre mesi del 2025.

Accantonamenti e rettifiche

UTILE (PERDITA) DEL PERIODO AL LORDO DELLE IMPOSTE	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2026	31/03/2025	Variazioni	
			Absolute	%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	7	(384)	391	n.s.
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(57)	(236)	179	-75,8
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(20)	(69)	49	-71,0
Totale accantonamenti e rettifiche	(70)	(689)	619	-89,8
Risultato corrente al lordo delle imposte	677	3.403	-2.726	-80,1

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 31 marzo 2026 sono pari a 76,7 migliaia di euro di rettifiche nette. Il dato al 31 marzo 2025 era pari a 305,1 migliaia di euro di rettifiche nette. Nel 2026 si sono registrate rettifiche di valore nette sul portafoglio titoli per 39 migliaia di euro, e rettifiche di valore nette sul portafoglio crediti per 38 migliaia di euro. Queste ultime sono a propria volta composte da riprese di valore nette su posizioni deteriorate per 43 migliaia di euro, e rettifiche di valore nette sul portafoglio in *bonis* per 81 migliaia di euro.

Nei primi tre mesi del 2026, l'**utile al lordo delle imposte** è pari a 0,7 milioni di euro, in riduzione rispetto ai 3,4 milioni di euro rilevati nei primi tre mesi del 2025.

Utile del periodo consolidato

UTILE DEL PERIODO	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2026	31/03/2025	Variazioni	
			Absolute	%
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(280)	(1.170)	890	-76,1
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(11)	0	-11	n.s.
Utile netto del periodo di pertinenza della capogruppo	386	2.233	-1.847	-82,7

Le **imposte** dell'esercizio sono pari a 280 migliaia di euro. Il *tax rate* è pari a 41%.

La voce oneri riguardanti il sistema bancario comprende una stima, basata sull'esercizio precedente, della competenza per il primo trimestre del contributo finalizzato al mantenimento della stabilità del sistema bancario (Fondo Interbancario Tutela e Depositi) esposto al netto delle imposte ed è pari a 11 migliaia di euro; nessuna contribuzione era stata richiesta nello stesso periodo dello scorso anno. L'importo, al lordo delle imposte, è esclusivamente composto dal contributo ordinario e straordinario versato al Fondo Tutela e Depositi ed è pari a 17 migliaia di euro.

Il gruppo **Banca Profilo** chiude i primi tre mesi del 2026 con un **utile netto consolidato** di 0,4 milioni di euro, in riduzione di 1,8 milioni di euro rispetto ai primi tre mesi del 2025.

Conto Economico Consolidato Riclassificato

Voci (Importi in migliaia di euro)	31/03/2026	31/03/2025	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse (1)	3.510	5.703	-2.193	-38,5
Commissioni nette (2)	1.572	6.152	-4.580	-74,4
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	6.481	6.477	4	0,1
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	687	86	601	698,8
Totale ricavi netti	12.250	18.418	-6.168	-33,5
Spese per il personale	(5.647)	(7.854)	2.207	-28,1
Altre spese amministrative (5)	(5.094)	(5.634)	540	-9,6
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(762)	(838)	76	-9,1
Totale Costi Operativi	(11.503)	(14.326)	2.823	-19,7
Risultato della gestione operativa	747	4.092	-3.345	-81,7
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	7	(384)	391	n.s.
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(57)	(236)	179	-75,8
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(20)	(69)	49	-71,0
Utile (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	677	3.403	-2.726	-80,1
Imposte sul reddito dell'operatività corrente (6)	(280)	(1.170)	890	-76,1
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (7)	(11)	-	-11	n.s.
Utile (Perdita) del periodo al netto delle imposte	386	2.233	-1.847	-82,7
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	386	2.233	-1.847	-82,7

(1) comprende le voci 10. Interessi Attivi, 20. Interessi Passivi e 140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni (Circ. 262 Banca d'Italia). La voce sconta 265 migliaia di euro di interessi passivi (248 migliaia di euro nel 2025), determinati a livello gestionale, quale remunerazione della liquidità proveniente dal canale digitale riconosciuti a Tinaba in virtù dell'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo e contabilmente classificati come oneri e ricompresi nella voce 200. Altri oneri/proventi di gestione.

(2) comprende le Voci 40. Commissioni attive e 50. Commissioni passive degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia). La voce sconta le commissioni passive per emissioni carte di credito (341 migliaia di euro per il 2026, 285 migliaia di euro per il 2025) 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 0,5 milioni di euro), dello sbilancio di proventi ed oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 7 migliaia di euro) riclassificato gestionalmente nella voce "Altre spese amministrative", e degli interessi passivi riconosciuti a Tinaba sulla raccolta effettuata dalla partecipata (oneri netti per 265 migliaia di euro).

(5) comprende la voce 190 b) Altre spese amministrative esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 0,5 milioni di euro) e degli Oneri lordi riguardanti il sistema bancario (per 17 migliaia 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 7 migliaia di euro) provenienti dalla voce gestionale "Altri proventi (oneri) di gestione".

(6) coincide con la Voce 300. "Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente" degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia), al netto dell'effetto fiscale (pari a 6 migliaia di euro) sugli Oneri riguardanti il sistema bancario 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 17 migliaia di euro) contabilmente classificati nella voce 190 b). Altre spese amministrative ed esposti al netto dell'effetto fiscale (pari a 6 migliaia di euro) contabilizzato contabilmente nella voce 270. Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente.

Conto Economico Consolidato Riclassificato per trimestre

Voci					
(Importi in migliaia di euro)	1° trim 2026	4° trim 2025	3° trim 2025	2° trim 2025	1° trim 2025
Margine di interesse	3.510	3.850	4.999	5.123	5.703
Commissioni nette	1.572	2.919	4.494	4.281	6.152
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	6.481	6.299	6.740	6.485	6.477
Altri proventi (oneri) di gestione	687	829	22	150	86
Totale ricavi netti	12.250	13.897	16.255	16.039	18.418
Spese per il personale	(5.647)	(4.838)	(7.076)	(8.209)	(7.854)
Altre spese amministrative	(5.094)	(6.289)	(5.487)	(5.964)	(5.634)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(762)	(823)	(861)	(847)	(838)
Totale Costi Operativi	(11.503)	(11.950)	(13.424)	(15.020)	(14.326)
Risultato della gestione operativa	747	1.947	2.831	1.019	4.092
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	7	181	625	(432)	(384)
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(57)	(227)	(695)	(2.034)	(236)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(20)	22	54	(63)	(69)
Rettifiche di valore dell'avviamento	-	(687)	-	-	-
Utile del periodo lordo	677	1.236	2.815	(1.510)	3.403
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(280)	(600)	5.249	627	(1.170)
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(11)	(47)	-	-	-
Utile del periodo netto	386	589	8.064	(883)	2.233
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	386	589	8.064	(883)	2.233

Commento ai Dati Patrimoniali Consolidati

L'andamento patrimoniale della Banca e delle sue controllate nel corso dei primi tre mesi del 2026 è di seguito illustrato facendo riferimento ai principali aggregati che, elencati nella tabella sottostante, sono confrontati con quelli di fine anno 2025. Dove non diversamente specificato i dati riportati sono espressi in migliaia di euro.

ATTIVO (Importi in migliaia di euro)	31/03/2026	31/12/2025	Variazioni	
			Assolute	%
Cassa e disponibilita' liquide	148.543	96.110	52.433	54,6
Attività finanziarie in Titoli e derivati	1.223.040	1.073.683	149.357	13,9
- Portafoglio di negoziazione	340.250	239.794	100.456	41,9
- Portafoglio Bancario	870.251	820.176	50.075	6,1
- Derivati di copertura	12.539	13.713	-1.174	-8,6
Crediti	696.227	623.715	72.512	11,6
- Crediti verso banche e controparti bancarie	163.710	109.576	54.134	49,4
- Crediti verso la clientela per impieghi vivi	223.498	267.728	-44.230	-16,5
- Crediti verso la clientela altri	309.019	246.411	62.608	25,4
Immobilizzazioni	58.158	57.904	254	0,4
- Attività materiali	48.746	48.904	-158	-0,3
- Attività immateriali	9.412	9.000	412	4,6
Altre voci dell'attivo	103.181	115.302	-12.121	-10,5
Totale dell'attivo	2.229.149	1.966.714	262.435	13,3

PASSIVO (Importi in migliaia di euro)	31/03/2026	31/12/2025	Variazioni	
			Assolute	%
Debiti	1.752.250	1.580.317	171.933	10,9
- Debiti verso banche e controparti centrali	189.057	88.023	101.034	114,8
- Conti correnti e depositi a vista verso la clientela	329.691	414.335	-84.644	-20,4
- Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela	1.233.214	1.077.632	155.582	14,4
- Certificates emessi	288	327	-39	-11,9
Passività finanziarie in Titoli e derivati	271.100	182.732	88.368	48,4
- Portafoglio di negoziazione	208.945	123.979	84.966	68,5
- Derivati di copertura	62.155	58.753	3.402	5,8
Trattamento di fine rapporto del personale	645	750	-105	-14,0
Fondi per rischi ed oneri	720	328	392	119,5
Altre voci del passivo	38.733	36.116	2.617	7,2
Patrimonio netto del Gruppo	165.701	166.471	-770	-0,5
Totale del passivo	2.229.149	1.966.714	262.435	13,3

Attività

L'**attivo consolidato** si attesta a **2.229,1 milioni di euro**, in aumento del 13,3% rispetto ai 1.966,7 milioni di euro del 31 dicembre 2025, a seguito, principalmente, di un incremento della componente delle attività finanziarie.

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 tre mesi del 2026 di 149,4 milioni di euro (+13,9%).

	<i>(Importi in migliaia di euro)</i>			
	31/03/2026	31/12/2025	Variazioni	
			Assolute	%
Portafoglio di negoziazione	340.250	239.794	100.456	41,9
Titoli di debito	261.498	166.419	95.079	57,1
Titoli di capitale e quote di OICR	36.996	30.336	6.660	22,0
Strumenti derivati	41.756	43.039	-1.283	-3,0
Portafoglio Bancario	870.251	820.176	50.075	6,1
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	279.552	240.405	39.147	16,3
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	590.699	579.771	10.928	1,9
Derivati di copertura	12.539	13.713	-1.174	-8,6
Attività finanziarie in titoli e derivati	1.223.040	1.073.683	149.357	13,9

L'incremento riscontrato è imputabile sia al portafoglio di negoziazione (+41,9% rispetto al 31 dicembre scorso), principalmente grazie alla componente dei titoli di debito, sia al portafoglio bancario che si espande di 50,1 milioni di euro (+6,1%).

I **derivati di copertura** registrano un saldo pari a 12,5 milioni di euro al 31 marzo 2026, in calo di 1,2 milioni di euro rispetto al dato del 31 dicembre 2025, pari a 13,7 milioni di euro.

Crediti verso banche

I **crediti verso banche** evidenziano un significativo incremento nel corso del 2026, pari a 54,1 milioni di euro (+49,4%), passando da 109,6 milioni di euro di fine dicembre 2025 a 163,7 milioni di euro del 31 marzo 2026.

	<i>(Importi in migliaia di euro)</i>			
	31/03/2026	31/12/2025	Variazioni	
			Assolute	%
Crediti verso Banche Centrali	48.871	-	48.871	n.s.
Depositi a scadenza	9.789	10.894	-1.105	-10,1
Pronti contro termine attivi	91.840	82.273	9.567	11,6
Altri finanziamenti	13.210	16.409	-3.199	-19,5
Crediti verso banche	163.710	109.576	54.134	49,4

I crediti verso banche comprendono: i) **crediti verso Banche Centrali**, per 48,9 milioni di euro; ii) **depositi vincolati**, pari a 9,8 milioni di euro; iii) **pronti contro termine** pari a 91,8 milioni di euro; iii) **altri finanziamenti** per 13,2 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 18,4 milioni di euro passando dai 514,1 milioni di euro del 31 dicembre 2025 ai 532,5 milioni di euro del 31 marzo 2026.

CREDITI VERSO CLIENTELA	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2026	31/12/2025	Variazioni	
			Absolute	%
Conti correnti	123.264	162.343	-39.079	-24,1
Mutui	100.234	105.385	-5.151	-4,9
Impieghi vivi alla clientela	223.498	267.728	-44.230	-16,5
Attività deteriorate	15.705	16.467	-762	-4,6
Totale impieghi alla clientela	239.203	284.195	-44.992	-15,8
Altri crediti alla clientela	293.314	229.944	63.370	27,6
Crediti verso clientela	532.517	514.139	18.378	3,6

Per quanto concerne gli **impieghi vivi alla clientela**, cala sia il saldo dei conti correnti a privati (-24,1%), sia il saldo dei mutui, pari al 31 marzo 2026 a 100,2 milioni di euro (-4,9%) rispetto ai 105,4 milioni di euro del 31 dicembre 2025. Le **attività deteriorate**, pari a 15,7 milioni di euro, sono in calo rispetto al dato in essere al 31 dicembre 2025 (-0,8 milioni di euro). Gli altri crediti, composti da depositi a garanzia, PCT e altre operazioni passano dai 229,9 milioni di euro del 31 dicembre 2025 ai 293,3 milioni di euro del 31 marzo 2026 (+27,6%).

Partecipazioni in società controllate

Le **Partecipazioni** in società controllate al 31 marzo 2026 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	43.349	43.075	124	1	Banca Profilo S.p.A.	100,00
2. Arepo Fiduciaria S.r.l.	Milano	3.485	1.416	30	1	Banca Profilo S.p.A.	100,00

Immobilizzazioni

Le **immobilizzazioni**, pari a 58,2 milioni di euro al 31 marzo 2026, sono in aumento di 0,3 milioni di euro rispetto ai 57,9 milioni di euro di fine 2025. Le attività materiali, principalmente rappresentative dell'immobile di via Cerva 28, sede della Banca, rilevano un decremento di 158 migliaia di euro a causa degli ammortamenti di periodo. Le attività immateriali, pari a 9,4 milioni di euro al 31 marzo 2026, evidenziano un incremento di 412 migliaia di euro rispetto a dicembre 2025, in relazione agli investimenti che la Banca sta effettuando nel percorso di trasformazione digitale previsto dal Piano Industriale.

Altre voci dell'attivo

Le altre voci dell'attivo, pari a 103,2 milioni di euro a fine marzo 2026, risultano in calo di 12,1 milioni di euro rispetto ai 115,3 milioni di euro di dicembre 2025. Tale dinamica è da ascrivere alle altre attività, mentre le attività fiscali risultano in lieve incremento pari a 0,4 milioni di euro.

Passività

Il saldo dei **debiti** evidenzia un incremento di 171,9 milioni di euro passando dai 1.580,3 milioni di euro del 31 dicembre 2025 ai 1.527,2 milioni di euro del 31 marzo 2026 (+10,9%). Il saldo si compone di 189,1 milioni di euro di debiti verso banche, 1.562,9 milioni di euro di debiti verso clientela e 0,3 milioni di euro di raccolta effettuata mediante l'emissione di *certificates*.

Debiti verso banche

I **debiti verso banche** si attestano al 31 marzo 2026 a **189,1 milioni di euro**, in aumento di 101,0 milioni di euro rispetto agli 88,0 milioni di euro al 31 dicembre 2025.

DEBITI VERSO BANCHE	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2026	31/12/2025	Variazioni	
			Absolute	%
Debiti verso banche centrali	1.282	0	1.282	n.s.
Conti correnti e depositi liberi	55.487	3	55.484	n.s.
Altri	131.617	86.693	44.924	51,8
Pronti contro Termine	671	1.327	-656	-49,4
Debiti verso banche	189.057	88.023	101.034	114,8

Raccolta da clientela

I **debiti verso clientela** al 31 marzo 2026 sono pari a **1.563,2 milioni di euro**, in aumento (+4,8%) di 70,9 milioni di euro rispetto ai 1.492,3 milioni di euro riferiti al 31 dicembre 2025. L'incremento è da ascrivere ai Pronti contro termine, mentre i conti correnti e i depositi a scadenza registrano un calo nel trimestre.

RACCOLTA DA CLIENTELA	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2026	31/12/2025	Variazioni	
			Absolute	%
Conti correnti	329.691	414.335	-84.644	-20,4
Depositi a scadenza	505.494	595.420	-89.926	-15,1
Pronti contro termine ed altri finanziamenti	703.224	466.307	236.917	50,8
Altri debiti	24.496	15.905	8.591	54,0
Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela	1.233.214	1.491.967	-258.753	-17,3
Certificates emessi	288	327	-39	-11,9
Raccolta da clientela	1.563.193	1.492.294	70.899	4,8

Passività finanziarie in Titoli e derivati

Le passività finanziarie comprese nel **Portafoglio di negoziazione** al 31 marzo 2026 ammontano a **271,1 milioni di euro**, in aumento di 88,4 milioni di euro rispetto ai 182,7 milioni di euro del 31 dicembre 2025 (+48,4%).

PASSIVITA' FINANZIARIE IN TITOLI E DERIVATI	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2026	31/12/2025	Variazioni	
			Absolute	%
Portafoglio di negoziazione	208.945	123.979	84.966	68,5
Titoli di debito	127.573	84.890	42.683	50,3
Strumenti derivati	81.372	39.089	42.283	108,2
Derivati di copertura	62.155	58.753	3.402	5,8
Passività finanziarie in Titoli e derivati	271.100	182.732	88.368	48,4

Le **passività finanziarie di negoziazione** al 31 marzo 2026 ammontano a **208,9 milioni di euro**, al netto del *fair value* del *certificate* emesso dalla Banca pari a 288 migliaia di euro, in aumento di 85 milioni di euro rispetto ai 124 milioni di euro del 31 dicembre 2025. 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 58,8 milioni di euro al 31 dicembre 2025 ai 62,2 milioni di euro del 31 marzo 2026 (+5,8%). 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 31 marzo 2026 sono pari a 2,5 milioni di euro, in aumento rispetto al dato riferito al 31 dicembre 2025. Il *trend* è da ascrivere allo stanziamento per l'onere fiscale rilevato sui primi tre mesi del 2026, in aggiunta a quanto stanziato per l'intero esercizio 2025, ed all'incremento delle imposte differite a valere sulla riserva di valutazione HTC&S.

Le **altre passività** ammontano a 36,2 milioni di euro al 31 marzo 2026, in aumento di 1,9 milioni di euro rispetto ai 34,4 milioni di euro del 31 dicembre 2025.

Patrimonio netto

Il **patrimonio netto consolidato di gruppo** al 31 marzo 2026, comprendente l'utile del periodo pari a **0,4 milioni di euro**, ammonta a **165,7 milioni di euro** in calo di 0,8 milioni confrontato con il dato al 31 dicembre 2025.

La composizione del patrimonio netto è riassunta nella seguente tabella:

PATRIMONIO NETTO	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2026	31/12/2025	Variazioni	
			Assolute	%
Capitale	136.994	136.994	0	0,0
Sovrapprezzi di emissione	82	82	0	0,0
Riserve	34.970	24.900	10.070	40,4
Riserve da valutazione	(2.591)	(1.368)	-1.223	89,4
Azioni proprie	(4.140)	(4.140)	0	0,0
Utile (perdita) del periodo	386	10.003	-9.617	-96,1
Patrimonio netto di Gruppo	165.701	166.471	-770	-0,5
Patrimonio di pertinenza di terzi	-	-	-	-
Patrimonio netto	165.701	166.471	-770	-0,5

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** (perimetro sub-consolidato) alla data del 31 marzo 2026 sono pari a **140,2 milioni di euro**, con un **CET 1 ratio consolidato del 26,2%**, largamente superiore ai requisiti normativi e tra i più elevati della categoria, in lieve riduzione rispetto al 31 dicembre 2025 (26,5%).

L'**indicatore di liquidità LCR (Liquidity Coverage Ratio)**, determinato sul perimetro prudenziale consolidato, risulta pari al **430%**.

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 e le elisioni infragruppo.

DISTRIBUZIONE PER SETTORI DI ATTIVITÀ: DATI ECONOMICI

(migliaia di euro)	Private Banking		Investment Banking		Finanza		Digital Bank		Corporate Center	
	03.2026	03.2025	03.2026	03.2025	03.2026	03.2025	03.2026	03.2025	03.2026	03.2025
Margine Interesse	1.726	3.122	385	1.138	1.358	1.505	144	164	(103)	(226)
Altri ricavi netti	2.328	3.957	1.264	1.745	5.441	7.216	175	111	(468)	(314)
Totale ricavi netti	4.054	7.079	1.649	2.883	6.799	8.721	319	274	(571)	(539)
Totale Costi Operativi	(4.134)	(5.876)	(1.140)	(1.302)	(3.954)	(4.672)	(1.336)	(1.374)	(939)	(1.102)
Risultato della gestione operativa	(80)	1.202	509	1.581	2.845	4.050	(1.017)	(1.099)	(1.510)	(1.642)
Risultato Ante Imposte	(132)	1.169	560	1.377	2.779	3.765	(1.017)	(1.099)	(1.513)	(1.809)

DISTRIBUZIONE PER SETTORI DI ATTIVITÀ: DATI PATRIMONIALI

(migliaia di euro)	Private Banking		Investment Banking		Finanza		Digital Bank		Corporate Center	
	03.2026	03.2025	03.2026	03.2025	03.2026	03.2025	03.2026	03.2025	03.2026	03.2025
Impieghi	212.968	428.884	91.585	177.507	882.706	846.448	149	-	-	-
Raccolta diretta	312.688	678.063	-	-	717.383	905.037	155.313	147.086	377.809	-
Raccolta indiretta	2.215.857	4.527.082	-	-	-	655	32.687	31.771	-	-

Private Banking

Il settore *Private Banking* chiude i primi tre mesi del 2026 con ricavi netti per 4,1 milioni di euro, in **riduzione** di 3 milioni di euro (-42,7% a/a) rispetto ai 7,1 milioni di euro dei tre mesi del 2025. La riduzione è dovuta principalmente all'uscita di alcuni *privatebanker* avvenuta nel corso del secondo semestre 2025 e alla prosecuzione, nel periodo, dei deflussi di masse con la conseguente riduzione dei volumi di *business* sia sul margine di interesse sia sulle commissioni generate.

Le **masse** complessive del *Private Banking* sono pari a 2,5 miliardi di euro, **in riduzione** rispetto al 31 dicembre 2025 (-21%) dovuta alla suddetta uscita, che ha generato una riduzione sia della componente diretta (-20,7%) sia in quella indiretta (-34,3%). La raccolta fiduciaria netta ammonta a 1.014,7 milioni di euro, in crescita rispetto al 31 dicembre 2025.

I **costi operativi** nei primi tre mesi del 2026 risultano pari a 4,1 milioni di euro, in riduzione (-29,6%) rispetto ai 5,9 milioni di euro dei primi tre mesi del 2025; la riduzione è attribuibile principalmente ai **costi diretti per 1,4 milioni di euro (-61%), in particolare alle spese del personale**, a causa dell'uscita di *private banker* e *middle officer* dalle filiali; si registra altresì una riduzione dei costi indiretti per circa 0,3 milioni di euro (-17%). L'area chiude con un **risultato della gestione operativa** negativo pari a 0,1 milioni di euro, in **calo** rispetto ai 1,2 milioni di euro positivi dei primi tre mesi del 2025.

RACCOLTA COMPLESSIVA - PRIVATE BANKING

(migliaia di euro)	Variazione YoY			
	03.2026	03.2025	Assoluta	%
Raccolta diretta	312.688	678.063	-365.375	-53,9
Raccolta Indiretta	1.201.175	3.736.418	-2.535.243	-67,9
- di cui gestioni patrimoniali	215.831	826.273	-610.442	-73,9
- di cui risparmio amministrato	985.344	2.910.145	-1.924.801	-66,1
Raccolta Totale	1.513.863	4.414.481	-2.900.618	-65,7
Flussi Netti di Raccolta	(684.892)	2.962	-687.854	n.s.
Raccolta Fiduciaria netta	1.014.682	790.664	224.018	28,3
Raccolta complessiva con Fiduciaria	2.528.545	5.205.145	-2.676.600	-51,4

Investment Banking

L' *Investment Banking* chiude i tre mesi del 2026 con **ricavi netti** per **1,6** milioni di euro, in **riduzione** rispetto ai 2,9 milioni di euro dei primi tre mesi del precedente esercizio (-42,8% a/a). La riduzione, legata ai minori interessi relativi ai finanziamenti garantiti dallo Stato (MCC) ed alle consulenze legate al *Capital Market* e *Corporate Advisory*, è parzialmente compensata da un incremento dei profitti relativi ai crediti Superbonus con finalità di *trading*.

Gli **impieghi** al 31 marzo 2026 sono pari a 91,6 milioni di euro (al netto degli ammortamenti), in **riduzione** di 5,6 milioni di euro (-5,8% q/q) rispetto al 31 dicembre 2025, in particolare nei finanziamenti garantiti dallo Stato (MCC). Questi si attestano a 33,6 milioni di euro (-12,9% a/a) mentre i finanziamenti acquisiti relativi al Superbonus (al netto degli utilizzi ed inclusi gli acquisti con finalità di *trading*) si attestano a 53,8 milioni di euro (-4,6% q/q).

I **costi operativi** sono pari a 1,1 milioni di euro, in riduzione rispetto agli 1,3 milioni di euro dei primi tre mesi dello scorso esercizio (-12,4% a/a). I costi diretti si riducono per euro 0,4 milioni di euro, compensati parzialmente da un incremento dei **costi indiretti** per circa euro 0,2 milioni di euro. L'area chiude i primi tre mesi del 2026 con un **risultato della gestione operativa** pari a 0,5 milioni di euro, in riduzione rispetto agli 1,6 milioni dei primi tre mesi del precedente esercizio (-67,8%).

Finanza

I **ricavi netti** dei primi tre mesi del 2026 ammontano a 6,8 milioni di euro, contro gli 8,7 milioni di euro dei tre mesi dello scorso esercizio (-22,0% a/a). Il **portafoglio di Trading** (-75% a/a) e l'attività di **Intermediazione** (-70% a/a) risultano in riduzione rispetto ai primi tre mesi del 2025 a causa dell'andamento dei mercati meno favorevole rispetto al primo trimestre 2025 e alla riorganizzazione dell'Area, ormai in fase di completamento, conseguente all'uscita di parte del *team*. Il risultato del **Banking Book** è in crescita rispetto ai primi tre mesi del 2025 (+108% a/a), sia nel portafoglio HTC&S sia nel portafoglio HTC grazie sia alla componente *carry* che al significativo contributo derivante dai realizzi.

I **costi operativi** si riducono e passano dai 4,7 milioni di euro dei primi tre mesi del 2025 ai 4,0 milioni di euro dei primi tre mesi del 2026 (-15,4%). I costi diretti si riducono di circa per 0,6 milioni di euro, in particolare le spese del personale, a causa dell'uscita di alcune risorse dell'Area, si registra, inoltre, una flessione dei **costi indiretti** per circa 0,1 milioni di euro. Il **risultato della gestione operativa** dell'Area Finanza è pari a 2,8 milioni di euro e risulta in riduzione rispetto allo stesso periodo del passato esercizio (-29,8%).

Digital Bank

I **ricavi netti** dei primi tre mesi del 2026 sono pari a 0,3 milioni di euro, **in crescita** rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (+16,1%), soprattutto con riferimento ai ricavi relativi ai servizi finanziari e bancari e al contributo del prodotto Conto Titoli di Banca Profilo disponibile sull'app Tinaba. Le **masse** in Robogestioni si attestano a 30 milioni di euro, mentre la raccolta diretta è pari a circa 155 milioni di euro, in linea con il dato di fine 2025. Prima *fintech* europea ad aprire ai pagamenti nel mercato cinese tramite la partnership con Alipay + oltre 80 milioni di negozi.

I **costi operativi** per lo sviluppo dell'Area Digital nei primi tre mesi del 2026 sono pari a 1,3 milioni di euro, in lieve riduzione rispetto agli 1,4 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente (-2,8% a/a).

Corporate Center

Il *Corporate Center* chiude i primi tre mesi del 2026 con un **risultato della gestione operativa** negativo per 1,5 milioni di euro rispetto agli 1,6 milioni di perdita dei primi tre mesi del 2025 (-8,0%). I **ricavi netti** nei primi tre mesi del 2026 sono negativi e pari a 0,6 milioni di euro e risultano in peggioramento rispetto al risultato negativo pari a 0,5 milioni di euro dello scorso esercizio. I costi operativi sono pari a 0,9 milioni di euro, in riduzione rispetto ai 1,1 milioni di euro dei primi tre mesi dell'anno precedente.

Risultati delle Società del Gruppo

Banca Profilo S.p.A.

Banca Profilo chiude i primi tre mesi del 2026 con un **risultato netto** di 0,2 milioni di euro, in **riduzione** di 1,9 milioni di euro rispetto ai primi tre mesi del 2025 (-90,4% a/a), con andamenti coerenti con quanto rappresentato nel commento dei risultati consolidati.

All'interno dei **ricavi netti**, il **marginale di interesse**, pari a 3,3 milioni di euro (-44,0% a/a), risulta essere in riduzione rispetto ai primi tre mesi dell'esercizio precedente. Le **commissioni nette**, pari a 1,3 milioni di euro, in riduzione del 77,7% rispetto al risultato dei primi tre mesi dello scorso esercizio. Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi** è pari a 6,5 milioni di euro (+0,1% a/a) ed è in linea rispetto ai primi tre mesi del 2025. Il saldo degli **altri proventi e oneri di gestione**, pari a 0,7 milioni di euro, è in crescita rispetto ai primi tre mesi del 2025.

I **costi operativi**, pari a 11,3 milioni di euro, sono in riduzione del 22,1% rispetto ai primi tre mesi del precedente esercizio. Le **spese del personale** sono pari a 5,5 milioni di euro (-28,7% a/a) in riduzione rispetto ai 7,7 milioni di euro dei primi tre mesi del 2025; le **altre spese amministrative**, al netto degli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 5,0 milioni di euro contro i 5,5 milioni di euro dei primi tre mesi del 2025 (-9,2% a/a); le **rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali** sono pari a 0,8 milioni di euro, in riduzione rispetto al dato dei primi tre mesi del 2025 (-38,0% a/a).

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 0,5 milioni di euro, è in riduzione del 87,4% rispetto al risultato dello stesso periodo dello scorso esercizio.

Gli **accantonamenti netti a fondo rischi e oneri** sono positivi per 7 migliaia di euro. Il dato al 31 marzo 2025 era pari a 384 migliaia di euro di rettifiche nette. 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 77 migliaia di euro di rettifiche nette in riduzione rispetto al dato dei primi tre mesi dell'anno precedente pari a 309 migliaia 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 204 migliaia di euro.

Lo Stato Patrimoniale della Banca al 31 marzo 2026 evidenzia un **Totale dell'Attivo** pari a 2,3 miliardi di euro, in crescita rispetto al valore del 31 dicembre 2025 (+13,0% a/a). Il **Patrimonio Netto** è pari a 163,3 milioni di euro, in riduzione rispetto a quello del 31 dicembre 2025.

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 la propria situazione contabile trimestrale al 31 marzo 2026 con un **risultato positivo** di **124 migliaia di euro** rispetto ad un risultato positivo di 145 migliaia dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

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 la propria situazione contabile trimestrale al 31 marzo 2026 con un **risultato positivo** di **30 migliaia di euro** rispetto ad un risultato positivo di 33 migliaia di euro del 31 marzo 2025.

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.

L'attività di erogazione di finanziamenti a imprese garantiti dal Fondo di Garanzia-MCC o da SACE, già a partire dal 2024, è stata significativamente ridotta.

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

Rischio di Mercato

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

Al 31 marzo 2026, il VaR (1g, 99%) relativo al totale dei rischi di mercato della Banca (inclusi i portafogli di *banking book*) è pari a 3,5 milioni di euro, contro un dato di 2,8 milioni di euro a fine 2025. La componente di VaR relativa al solo portafoglio di *trading* è invece pari a 0,3 milioni di euro a fine marzo 2026.

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 31 marzo 2026, i portafogli di proprietà di Banca Profilo mostravano una *sensitivity* negativa di circa 106 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.

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 in depositi vincolati a tasso fisso (pari a circa il 57% del totale raccolta diretta dalla clientela, con una durata media di circa 3 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 circa una settimana.

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

Il monitoraggio del rischio emittente avviene in termini di *spread sensitivity*, cioè di sensibilità del *profit & loss* del portafoglio a movimenti di 1 *basis point* degli *spread* creditizi associati agli emittenti in posizione. Al 31 marzo 2026, i portafogli di proprietà di Banca Profilo (inclusi i portafogli di *banking book*) mostrano una *spread sensitivity* negativa di 565 migliaia di euro circa, per 20 migliaia di euro relativa a emittenti non governativi e per 545 migliaia di euro relativa a emittenti governativi o sovrnazionali. Oltre il 99% 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	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2025
Italia	657.160	620.186	780.590
Francia	78.230	72.240	47.505
Germania	70.080	56.720	51.022
USA	29.381	29.684	59.080
UE	18.924	19.181	32.449
UK	5.527	5.731	6.582
Spagna	3.118	3.222	5.836
Portogallo	798	807	802
Romania	441	(949)	645
Grecia	247	261	-
Sudafrica	151	181	-
Olanda	2	28	44
Totale	864.059	807.292	984.555

Rischio azionario

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

Al 31 marzo 2026, la posizione azionaria (esposizione delta equivalente) e in fondi netta complessiva del portafoglio di negoziazione è pari a 1,6 milioni di euro, includendo l'apporto delle posizioni in derivati.

È presente 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 31 marzo 2026, tale portafoglio ammonta a circa 11,5 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 31 marzo 2026, la posizione aperta in cambi di Banca Profilo è pari a 3,3 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 o dalla clientela *retail* tramite piattaforme digitali: 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 428 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

Nel corso del primo trimestre 2026 sono state avviate le attività previste a budget, in linea con le priorità strategiche definite. Tali iniziative, attualmente in fase di implementazione, sono destinate a generare i propri effetti a partire dalla seconda parte dell'anno, contribuendo al progressivo rafforzamento dei risultati economico-finanziari e operativi.

Rischio Geopolitico

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 dovessero aggravarsi, con allargamento dei conflitti. I mercati finanziari potrebbero risentire negativamente anche delle guerre commerciali tra Stati e dalle politiche dei dazi reciproci. 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* del portafoglio finanziario di Banca Profilo ha mostrato una marcata capacità di assorbimento, limitando gli effetti della situazione.

Con riferimento all'attività creditizia, il perdurare della situazione di conflitto e del regime sanzionatorio, nonché le politiche dei dazi reciproci che alcuni Stati stanno imponendo, potrebbero 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) o alla diminuzione delle esportazioni. 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 in larga prevalenza 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*. Dalle verifiche sulla congruità dei pegni, 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	31/03/2026	31/12/2025
10. Cassa e disponibilita' liquide	148.543	96.110
20. Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	340.250	239.794
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	340.250	239.794
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	279.552	240.405
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.286.926	1.203.486
a) Crediti verso banche	163.710	109.576
b) Crediti verso clientela	1.123.216	1.093.910
50. Derivati di copertura	12.539	13.713
90. Attività materiali	48.746	48.904
100. Attività immateriali	9.412	9.000
di cui:		
- avviamento	222	222
110. Attività fiscali	14.418	14.036
a) correnti	1.893	2.654
b) anticipate	12.525	11.382
130. Altre attività	88.763	101.266
Totale dell'attivo	2.229.149	1.966.714

(Importi in migliaia di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		31/03/2026	31/12/2025
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.751.962	1.579.990
	a) Debiti verso banche	189.057	88.023
	b) Debiti verso clientela	1.562.905	1.491.967
20	Passività finanziarie di negoziazione	209.233	124.306
40	Derivati di copertura	62.155	58.753
60	Passività fiscali	2.518	1.761
	a) Correnti	1.157	881
	b) Differite	1.361	880
80	Altre passività	36.215	34.355
90	Treatmento di fine rapporto del personale	645	750
100	Fondi per rischi ed oneri	720	328
	a) Impegni e garanzie rilasciate	6	9
	c) Altri fondi per rischi e oneri	714	319
120	Riserve da valutazione	(2.591)	(1.368)
150	Riserve	34.970	24.900
160	Sovrapprezzi di emissione	82	82
170	Capitale	136.994	136.994
180	Azioni proprie (-)	(4.140)	(4.140)
190	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	-	-
200	Utile (Perdita) del periodo (+/-)	386	10.003
Totale del passivo		2.229.149	1.966.714

Conto Economico Consolidato

(Importi in migliaia di euro)

Voci del conto economico	31/03/2026	31/03/2025
10 Interessi attivi e proventi assimilati	12.185	19.767
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	11.191	15.970
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(8.495)	(13.816)
30 Margine di interesse	3.690	5.951
40 Commissioni attive	2.593	7.222
50 Commissioni passive	(1.362)	(1.355)
60 Commissioni nette	1.231	5.867
70 Dividendi e proventi simili	1.330	4.898
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.622	1.278
90 Risultato netto dell'attività di copertura	(119)	145
100 Utile (Perdita) da cessione o riacquisto di:	3.648	156
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.802	64
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	846	92
120 Margine di intermediazione	11.402	18.295
130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(77)	(305)
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(57)	(236)
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(20)	(69)
140 Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	85	-
150 Risultato netto della gestione finanziaria	11.410	17.990
180 Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	11.410	17.990
190 Spese amministrative:	(10.899)	(14.685)
a) Spese per il personale	(5.647)	(7.854)
b) Altre spese amministrative	(5.252)	(6.831)
200 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	7	(384)
a) Impegni e garanzie rilasciate	3	5
b) Altri accantonamenti netti	4	(389)
210 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(281)	(374)
220 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(481)	(464)
230 Altri oneri/proventi di gestione	904	1.320
240 Costi operativi	(10.750)	(14.587)
290 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	660	3.403
300 Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(274)	(1.170)
310 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	386	2.233
330 Utile (Perdita) del periodo	386	2.233
340 (Utile) Perdita del periodo di pertinenza di terzi	-	-
350 Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	386	2.233

Stato Patrimoniale Consolidato riclassificato

ATTIVO	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2026	31/12/2025	Variazioni	
			Assolute	%
Cassa e disponibilita' liquide	148.543	96.110	52.433	54,6
Attività finanziarie in Titoli e derivati	1.223.040	1.073.683	149.357	13,9
- Portafoglio di negoziazione	340.250	239.794	100.456	41,9
- Portafoglio Bancario	870.251	820.176	50.075	6,1
- Derivati di copertura	12.539	13.713	-1.174	-8,6
Crediti	696.227	623.715	72.512	11,6
- Crediti verso banche e controparti bancarie	163.710	109.576	54.134	49,4
- Crediti verso la clientela per impieghi vivi	223.498	267.728	-44.230	-16,5
- Crediti verso la clientela altri	309.019	246.411	62.608	25,4
Immobilizzazioni	58.158	57.904	254	0,4
- Attività materiali	48.746	48.904	-158	-0,3
- Attività immateriali	9.412	9.000	412	4,6
Altre voci dell'attivo	103.181	115.302	-12.121	-10,5
Totale dell'attivo	2.229.149	1.966.714	262.435	13,3

PASSIVO	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2026	31/12/2025	Variazioni	
			Assolute	%
Debiti	1.752.250	1.580.317	171.933	10,9
- Debiti verso banche e controparti centrali	189.057	88.023	101.034	114,8
- Conti correnti e depositi a vista verso la clientela	329.691	414.335	-84.644	-20,4
- Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela	1.233.214	1.077.632	155.582	14,4
- Certificati emessi	288	327	-39	-11,9
Passività finanziarie in Titoli e derivati	271.100	182.732	88.368	48,4
- Portafoglio di negoziazione	208.945	123.979	84.966	68,5
- Derivati di copertura	62.155	58.753	3.402	5,8
Trattamento di fine rapporto del personale	645	750	-105	-14,0
Fondi per rischi ed oneri	720	328	392	119,5
Altre voci del passivo	38.733	36.116	2.617	7,2
Patrimonio netto del Gruppo	165.701	166.471	-770	-0,5
Totale del passivo	2.229.149	1.966.714	262.435	13,3

Conto Economico Consolidato riclassificato

(Importi in migliaia di euro)

Voci (Importi in migliaia di euro)	31/03/2026	31/03/2025	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse (1)	3.510	5.703	-2.193	-38,5
Commissioni nette (2)	1.572	6.152	-4.580	-74,4
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	6.481	6.477	4	0,1
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	687	86	601	698,8
Totale ricavi netti	12.250	18.418	-6.168	-33,5
Spese per il personale	(5.647)	(7.854)	2.207	-28,1
Altre spese amministrative (5)	(5.094)	(5.634)	540	-9,6
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(762)	(838)	76	-9,1
Totale Costi Operativi	(11.503)	(14.326)	2.823	-19,7
Risultato della gestione operativa	747	4.092	-3.345	-81,7
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	7	(384)	391	n.s.
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(57)	(236)	179	-75,8
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(20)	(69)	49	-71,0
Utile (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	677	3.403	-2.726	-80,1
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente (6)	(280)	(1.170)	890	-76,1
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (7)	(11)	-	-11	n.s.
Utile (Perdita) del periodo al netto delle imposte	386	2.233	-1.847	-82,7
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	386	2.233	-1.847	-82,7

(1) comprende le voci 10. Interessi Attivi, 20. Interessi Passivi e 140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni (Circ. 262 Banca d'Italia). La voce sconta 265 migliaia di euro di interessi passivi (248 migliaia di euro nel 2025), determinati a livello gestionale, quale remunerazione della liquidità proveniente dal canale digitale riconosciuti a Tinaba in virtù dell'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo e contabilmente classificati come oneri e ricompresi nella voce 200. Altri oneri/proventi di gestione.

(2) comprende le Voci 40. Commissioni attive e 50. Commissioni passive degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia). La voce sconta le commissioni passive per emissioni carte di credito (341 migliaia di euro per il 2026, 285 migliaia di euro per il 2025) 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 0,5 milioni di euro), dello sbilancio di proventi ed oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 7 migliaia di euro) riclassificato gestionalmente nella voce "Altre spese amministrative", e degli interessi passivi riconosciuti a Tinaba sulla raccolta effettuata dalla partecipata (oneri netti per 265 migliaia di euro).

(5) comprende la voce 190 b) Altre spese amministrative esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 0,5 milioni di euro) e degli Oneri lordi riguardanti il sistema bancario (per 17 migliaia 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 7 migliaia di euro) provenienti dalla voce gestionale "Altri proventi (oneri) di gestione".

(6) coincide con la Voce 300. "Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente" degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia), al netto dell'effetto fiscale (pari a 6 migliaia di euro) sugli Oneri riguardanti il sistema bancario 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 17 migliaia di euro) contabilmente classificati nella voce 190 b). Altre spese amministrative ed esposti al netto dell'effetto fiscale (pari a 6 migliaia di euro) contabilizzato contabilmente nella voce 270. Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente.

Stato Patrimoniale Individuale

(Importi in migliaia di euro)

Voci dell'attivo	31/03/2026	31/12/2025
10 Cassa e disponibilita' liquide	148.542	96.109
20 Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	340.250	239.794
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	340.250	239.794
30 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	279.552	240.405
40 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.287.036	1.203.587
a) Crediti verso banche	163.710	109.575
b) Crediti verso clientela	1.123.326	1.094.012
50 Derivati di copertura	12.539	13.713
70 Partecipazioni	25.395	25.395
80 Attività materiali	72.741	72.923
90 Attività immateriali	9.412	9.000
di cui:		
- avviamento	222	222
100 Attività fiscali	6.073	5.699
a) correnti	1.645	2.470
b) anticipate	4.428	3.229
120 Altre attività	87.004	100.587
Totale dell'attivo	2.268.544	2.007.212

(Importi in migliaia di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		31/03/2026	31/12/2025
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.795.787	1.623.689
	a) Debiti verso banche	189.057	88.023
	b) Debiti verso clientela	1.606.730	1.535.666
20	Passività finanziarie di negoziazione	209.233	124.306
40	Derivati di copertura	62.155	58.753
60	Passività fiscali	2.189	1.453
	a) Correnti	828	573
	b) Differite	1.361	880
80	Altre passività	34.660	33.814
90	Trattamento di fine rapporto del personale	538	648
100	Fondi per rischi ed oneri	720	328
	a) Impegni e garanzie rilasciate	6	9
	c) Altri fondi per rischi e oneri	714	319
110	Riserve da valutazione	(2.585)	(1.362)
140	Riserve	32.713	22.643
150	Sovrapprezzi di emissione	82	82
160	Capitale	136.994	136.994
170	Azioni proprie (-)	(4.140)	(4.140)
180	Utile / (Perdita) del periodo (+/-)	198	10.004
Totale del passivo		2.268.544	2.007.212

Conto Economico Individuale

Voci del conto economico	(Importi in migliaia di euro)	
	31/03/2026	31/03/2025
10 Interessi attivi e proventi assimilati	12.185	19.953
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	11.191	16.156
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(8.709)	(13.818)
30 Margine di interesse	3.476	6.135
40 Commissioni attive	2.333	6.953
50 Commissioni passive	(1.362)	(1.354)
60 Commissioni nette	971	5.599
70 Dividendi e proventi simili	1.330	4.898
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.622	1.278
90 Risultato netto dell'attività di copertura	(119)	145
100 Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	3.648	156
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.802	64
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	846	92
120 Margine di intermediazione	10.928	18.211
130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(77)	(309)
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(57)	(240)
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(20)	(69)
140 Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	85	-
150 Risultato netto della gestione finanziaria	10.936	17.902
160 Spese amministrative:	(10.653)	(14.408)
a) Spese per il personale	(5.488)	(7.698)
b) Altre spese amministrative	(5.165)	(6.710)
170 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	7	(384)
a) Impegni e garanzie rilasciate	3	5
b) Altri accantonamenti netti	4	(389)
180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(305)	(804)
190 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(481)	(464)
200 Altri oneri/proventi di gestione	892	1.291
210 Costi operativi	(10.540)	(14.769)
260 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	396	3.133
270 Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(198)	(1.080)
280 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	198	2.053
300 Utile (Perdita) del periodo	198	2.053

Stato Patrimoniale Individuale riclassificato

ATTIVO	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2026	31/12/2025	Variazioni	
			Assolute	%
Cassa e disponibilita' liquide	148.542	96.109	52.433	54,6
Attività finanziarie in Titoli e derivati	1.223.039	1.073.682	149.357	13,9
- Portafoglio di negoziazione	340.250	239.794	100.456	41,9
- Portafoglio Bancario	870.250	820.175	50.075	6,1
- Derivati di copertura	12.539	13.713	-1.174	-8,6
Crediti	696.338	623.818	72.520	11,6
- Crediti verso banche e controparti bancarie	163.710	109.576	54.134	49,4
- Crediti verso la clientela per impieghi vivi	223.499	267.728	-44.229	-16,5
- Crediti verso la clientela altri	309.129	246.514	62.615	25,4
Immobilizzazioni	107.548	107.318	230	0,2
- Partecipazioni	25.395	25.395	0	0,0
- Attività materiali	72.741	72.923	-182	n.s.
- Attività immateriali	9.412	9.000	412	4,6
Altre voci dell'attivo	93.077	106.285	-13.208	-12,4
Totale dell'attivo	2.268.544	2.007.212	261.332	13,0

PASSIVO	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2026	31/12/2025	Variazioni	
			Assolute	%
Debiti	1.796.075	1.624.016	172.059	10,6
- Debiti verso banche e controparti centrali	189.057	88.023	101.034	114,8
- Conti correnti e depositi a vista verso la clientela	373.526	458.045	-84.519	-18,5
- Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela	1.233.204	1.077.621	155.583	14,4
- Certificates emessi	288	327	-39	-11,9
Passività finanziarie in Titoli e derivati	271.100	182.732	88.368	48,4
- Portafoglio di negoziazione	208.945	123.979	84.966	68,5
- Derivati di copertura	62.155	58.753	3.402	5,8
Trattamento di fine rapporto del personale	538	648	-110	-17,0
Fondi per rischi ed oneri	720	328	392	119,5
Altre voci del passivo	36.849	35.267	1.582	4,5
Patrimonio netto	163.262	164.221	-959	-0,6
Totale del passivo	2.268.544	2.007.212	261.332	13,0

Conto Economico Individuale riclassificato

VOCI DEL CONTO ECONOMICO	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2026	31/03/2025	Variazioni	
			Assolute	%
Margine di interesse (1)	3.296	5.887	-2.591	-44,0
Commissioni nette (2)	1.312	5.883	-4.571	-77,7
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	6.481	6.477	4	0,1
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	674	57	617	1.082,5
Totale ricavi netti	11.763	18.304	-6.541	-35,7
Spese per il personale	(5.488)	(7.698)	2.210	-28,7
Altre spese amministrative (5)	(5.007)	(5.513)	506	-9,2
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(785)	(1.267)	482	-38,0
Totale Costi Operativi	(11.280)	(14.478)	3.198	-22,1
Risultato della gestione operativa	483	3.826	-3.343	-87,4
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	7	(384)	391	n.s.
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(57)	(240)	183	-76,3
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(20)	(69)	49	-71,0
Utile (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	413	3.133	-2.720	-86,8
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente (6)	(204)	(1.080)	876	-81,1
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (7)	(11)	-	-11	n.s.
Utile del periodo al netto delle imposte	198	2.053	-1.855	-90,4

(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 265 migliaia di euro di interessi passivi (248 migliaia di euro nel 2025), determinati a livello gestionale, quale remunerazione della liquidità proveniente dal canale digitale riconosciuti a Tinaba in virtù dell'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo e contabilmente classificati come oneri e ricompresi nella voce 200. Altri oneri/proventi di gestione.

(2) comprende le Voci 40. Commissioni attive e 50. Commissioni passive degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia). La voce sconta le commissioni passive per emissioni carte di credito (341 migliaia di euro per il 2026, 285 migliaia di euro per il 2025) 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 0,5 milioni di euro), dello sbilancio di proventi ed oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 7 migliaia di euro) riclassificato gestionalmente nella voce "Altre spese amministrative", e degli interessi passivi riconosciuti a Tinaba sulla raccolta effettuata dalla partecipata (oneri netti per 265 migliaia di euro).

(5) comprende la voce 160 b) Altre spese amministrative esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 0,5 milioni di euro) e degli Oneri lordi riguardanti il sistema bancario (per 17 migliaia 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 7 migliaia di euro) provenienti dalla voce gestionale "Altri proventi (oneri) di gestione".

(6) coincide con la Voce 270. "Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente" degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia), al netto dell'effetto fiscale (pari a 6 migliaia di euro) sugli Oneri riguardanti il sistema bancario 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 17 migliaia di euro) contabilmente classificati nella voce 160 b). Altre spese amministrative ed esposti al netto dell'effetto fiscale (pari a 6 migliaia di euro) contabilmente classificati nella voce 270. Imposte sul reddito di 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 31 marzo 2026 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Dirigente

f.to Giuseppe Penna