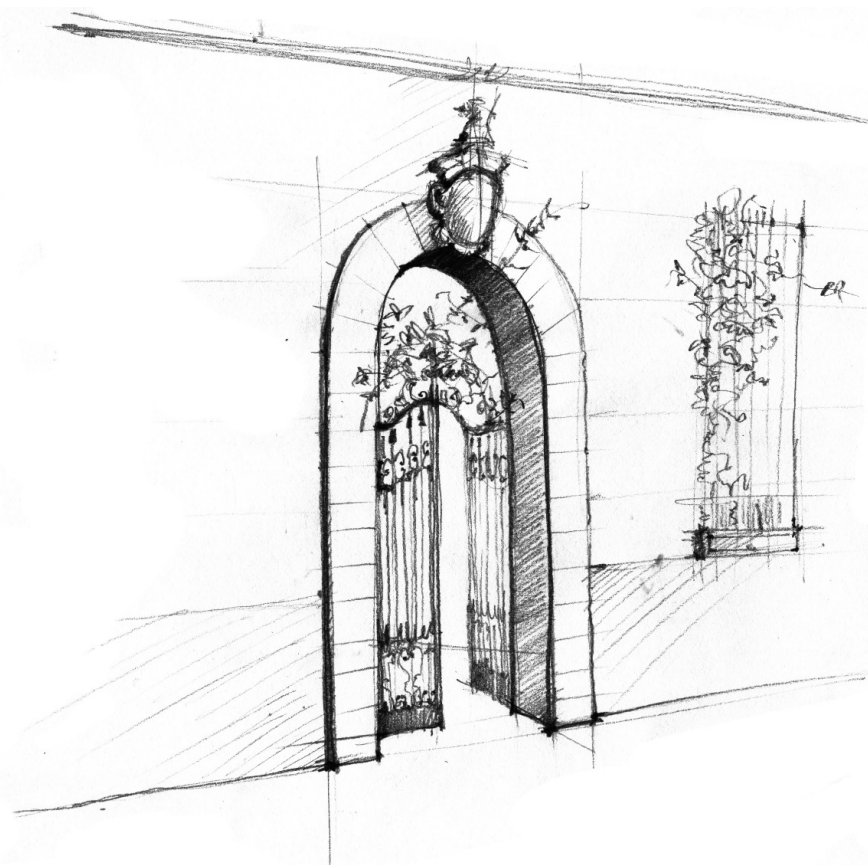


Risultati 3M 2026 – Gruppo Banca Profilo



Presentazione agli Investitori

7 Maggio 2026

 Banca Profilo

Risultati del primo trimestre complessivamente **in linea con il budget 2026**, in un esercizio caratterizzato da una significativa fase di transizione strategica e organizzativa

Confermata la solidità patrimoniale della Banca con un CET 1 ratio pari a 26,2%, tra i più elevati del mercato (perimetro sub-consolidato)

Profilo di liquidità estremamente **elevato**, con un indicatore **LCR pari a 430%**

Ricavi netti consolidati a 12,2 milioni di euro (-33,5% a/a) per effetto delle minori commissioni legate alle divisioni *Private* e *Investment Banking*, solo parzialmente compensate dalla tenuta dell'Area Finanza e dalla crescita del *Digital*

Costi operativi a 11,5 milioni di euro, in **riduzione** di circa il **20% a/a** grazie alle misure di efficientamento e controllo dei costi avviate dal management

Risultato operativo a 0,7 milioni di euro ed **utile netto consolidato a 0,4 milioni di euro**, coerenti con il percorso delineato nel budget annuale

Raccolta totale della clientela a 3,8 miliardi di euro, in riduzione di circa 0,5 miliardi rispetto a fine dicembre 2025

Ingresso del Dott. Dario Grillo in qualità di Vice Direttore Generale e Responsabile dell'area Finanza

Completato il riassetto organizzativo della Banca relativamente alle funzioni centrali, all'Area Finanza e Digital; in corso **lo sviluppo del nuovo modello strategico di *Private Banking***

RISULTATI 3M 2026

UTILE NETTO

€0,4mln

-83% YoY

CET 1 RATIO

26,2%

26,5% a fine 2025

TOT RICAVI

€12,2mln

-33% YoY

PATR. NETTO

€166mln

(166 mln a fine 2025)

COSTI OPERATIVI

€11,5mln

-20% YoY

AUM

€3,8bn

-12% vs YE25

Agenda



Sintesi 3M 2026



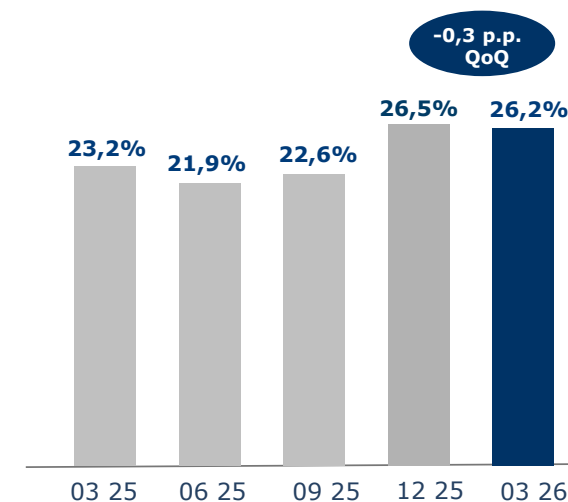
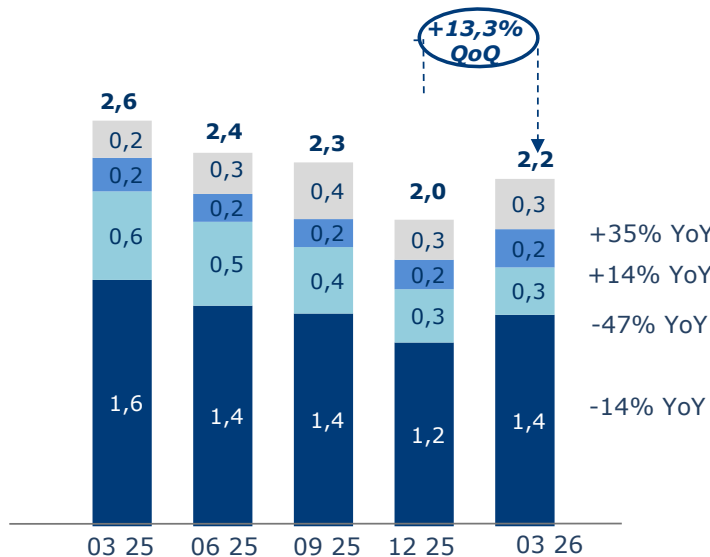
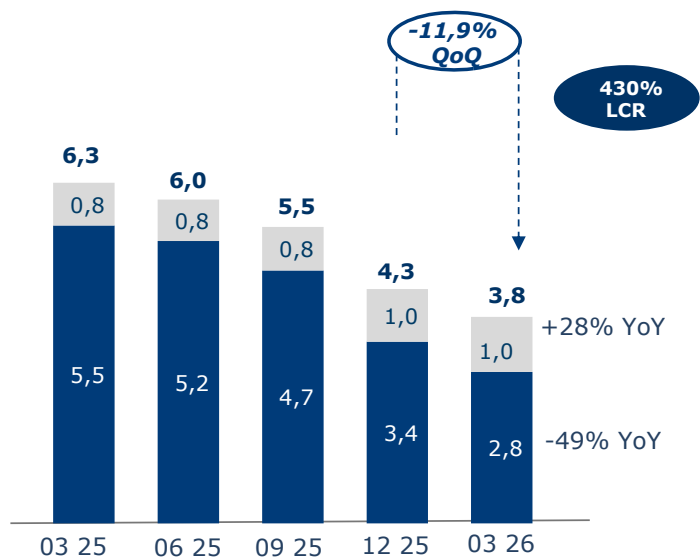
Analisi per segmento di *business*

Attivo patrimoniale in crescita QoQ, indicatore LCR su livelli solidi

TOTALE RACCOLTA CLIENTELA (€ MLD)

TOTALE ATTIVO (€ MLD)

CET 1 CAPITAL RATIO (%)



■ Banca Profilo
 ■ Raccolta fiduciaria netta*
 ■ Att. Finanziarie
 ■ Impieghi a clientela
 ■ PCT
 ■ Altro attivo

A marzo 2026, la **Raccolta di Gruppo** si attesta a € 3,8 mld in riduzione rispetto al 31 dicembre 2025.

Il profilo di **liquidità** rimane elevato con l'indicatore LCR pari a 430% a fine marzo 2026.

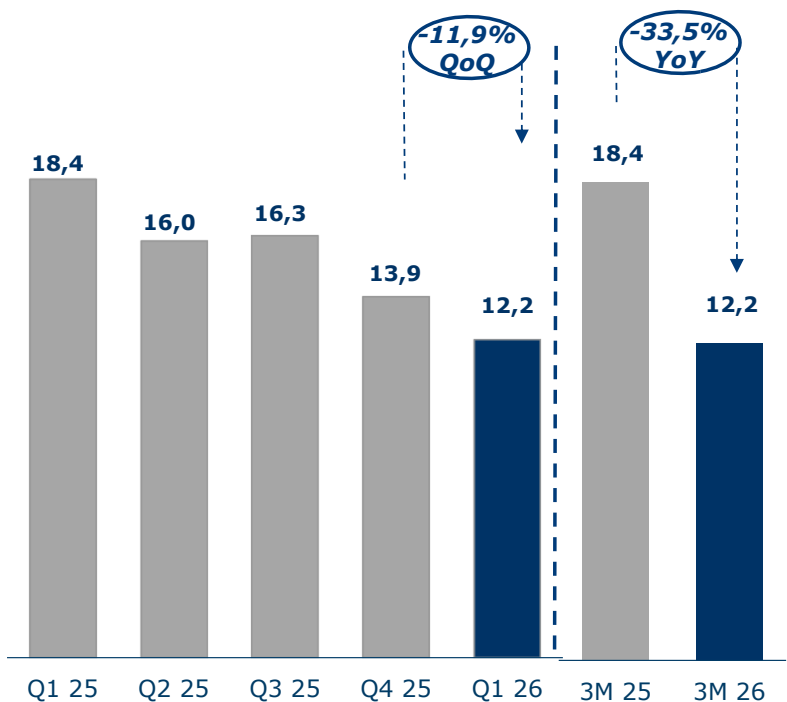
Il **Totale attivo** è in aumento (+13% QoQ) rispetto al 31 dicembre 2025 soprattutto nella componente delle **attività finanziarie**.

	03 25	06 25	09 25	12 25	03 26
VAR	4,0	4,1	3,6	3,8	3,1
FONDI PROPRI (euro mln)	132	135	134	137	140

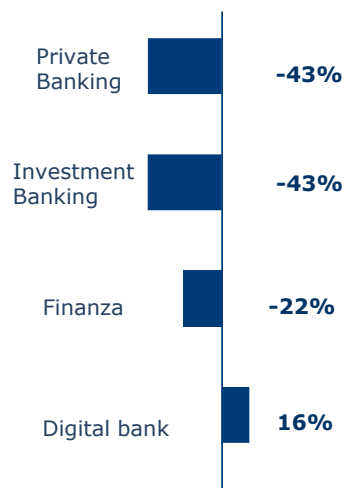
A fine marzo 2026, il **CET1 ratio** conferma la solidità patrimoniale della Banca, attestandosi al 26,2%, in lieve riduzione rispetto al 26,5% di fine dicembre

Ricavi netti in riduzione YoY; Costi Operativi in miglioramento di circa il 20% YoY

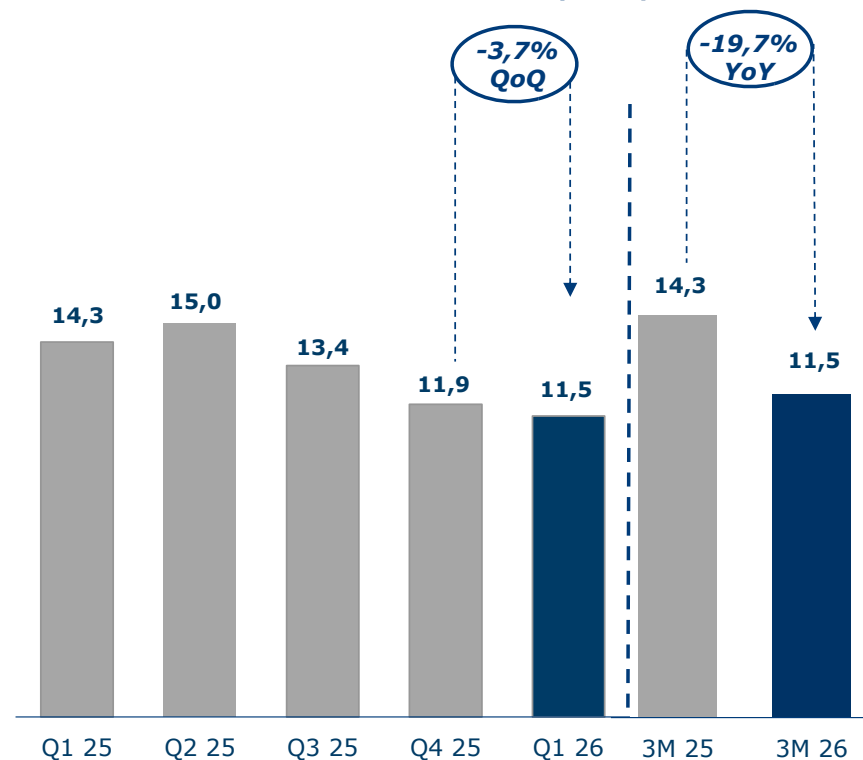
RICAVI NETTI (€ MLN)



RICAVI B.U. YoY (€ MLN)



COSTI OPERATIVI (€ MLN)

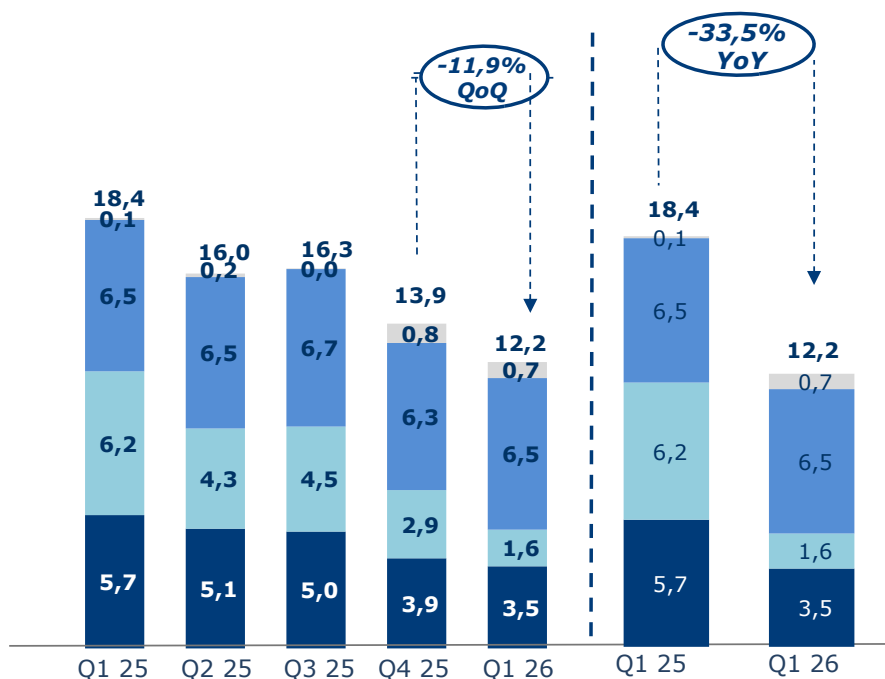


Nel primo trimestre 2026, i ricavi si riducono del 33% YoY, a €12 mln per effetto delle minori commissioni sulle masse della divisione Private Banking e della riduzione degli impieghi nella divisione Investment Banking parzialmente compensata dalla minore raccolta verso la clientela.

Costi operativi in diminuzione del 20% YoY, da attribuire non solo alle spese per il personale, ma anche alla politica di contenimento costi messa in atto dal *management*

Avviati efficientamento operativo e controllo dei costi

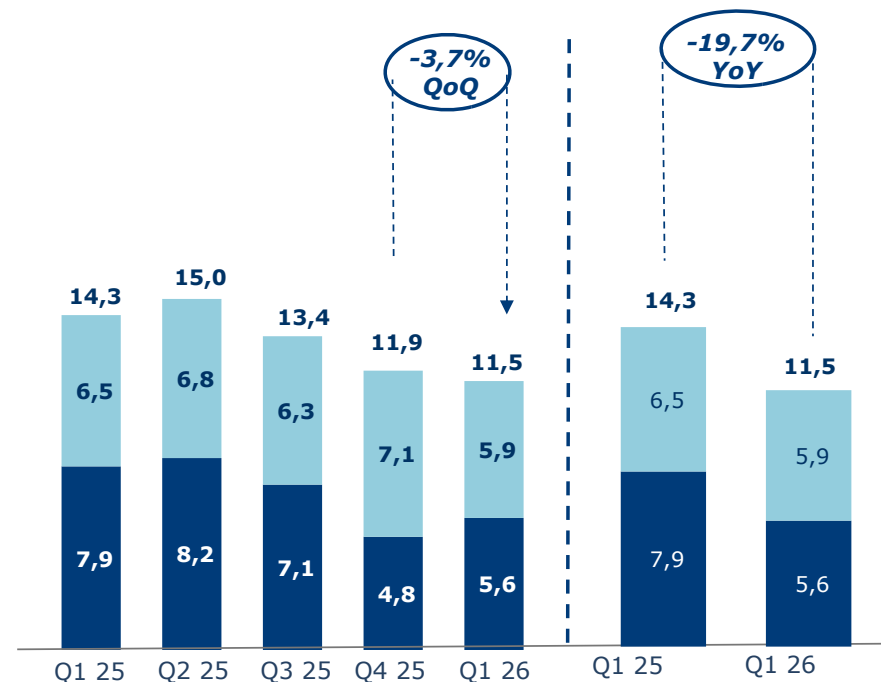
RICAVI NETTI (€ MLN)



Margine interesse
 Commissioni nette
 Pof
 Altri oneri e proventi

Il **margin di interesse** dei primi tre mesi del 2026 è pari a 3,5 milioni di euro, in lieve flessione sequenziale. Le **commissioni nette** si riducono di € 1,3 mln rispetto al quarto trimestre 2025 principalmente a seguito della riduzione delle masse del *Private Banking* e dei minori ricavi originati dall'*Investment Banking*. Stabilità del **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi**.

COSTI OPERATIVI (€ MLN)

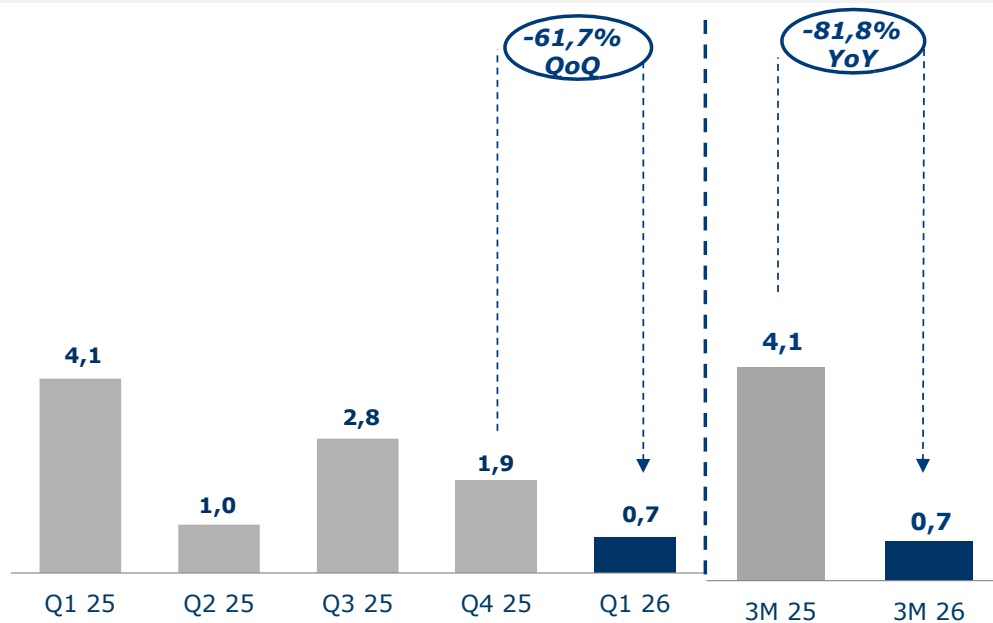


Spese del Personale
 Spese amministrative e ammortamenti

Spese del personale in riduzione di circa € 2,2 mln rispetto al primo trimestre 2025 nonostante il rafforzamento delle strutture centrali della Banca, dell'Area Finanza e del Digital tramite l'ingresso di nuove figure professionali
Spese amministrative in diminuzione sequenziale grazie alla politica di contenimento costi messa in atto dal *management*

Risultato operativo e utile netto in riduzione anno su anno

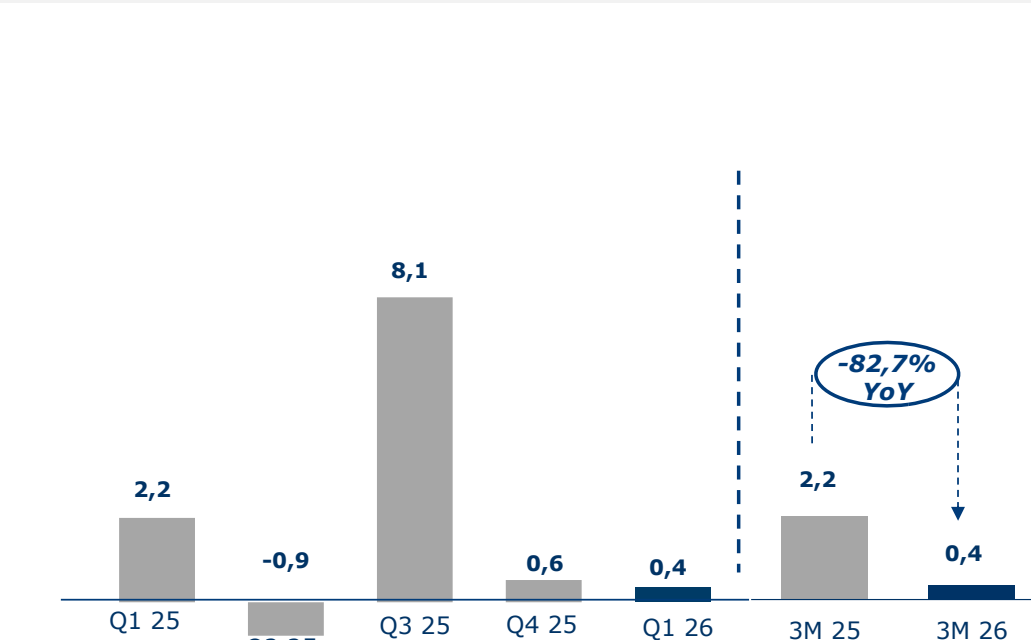
RISULTATO DI GESTIONE (€ MLN)



C/I

77,8%	85,2%	84,3%	84,7%	93,6%	77,8%	93,6%
-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

UTILE NETTO (€ MLN)



TAX RATE

34,4%	28,7%	(1)30,1%	(1)33,6%	41,3%
-------	-------	----------	----------	-------

Nel 2026 il **Risultato di gestione** è in riduzione. Si evidenzia una riduzione dei costi operativi

L'**Utile netto consolidato** raggiunge i €0,4 mln a marzo 2026 sostanzialmente stabile rispetto all'ultimo trimestre del 2025

(1) Tax rate proforma al netto dell'effetto fiscale non ricorrente

Agenda



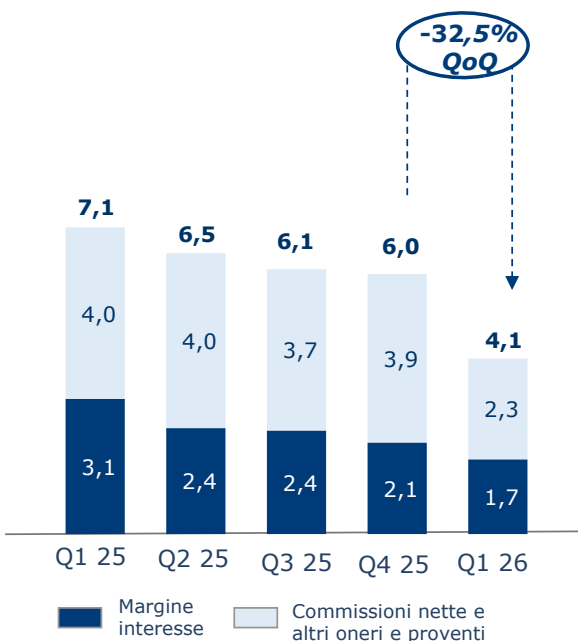
Sintesi 3M 2026



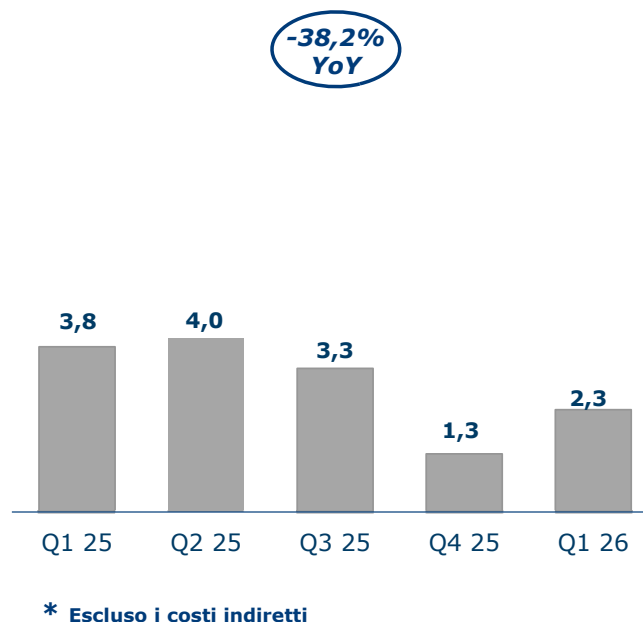
Analisi per segmento di business

Ricavi e raccolta in riduzione, costi in calo YoY

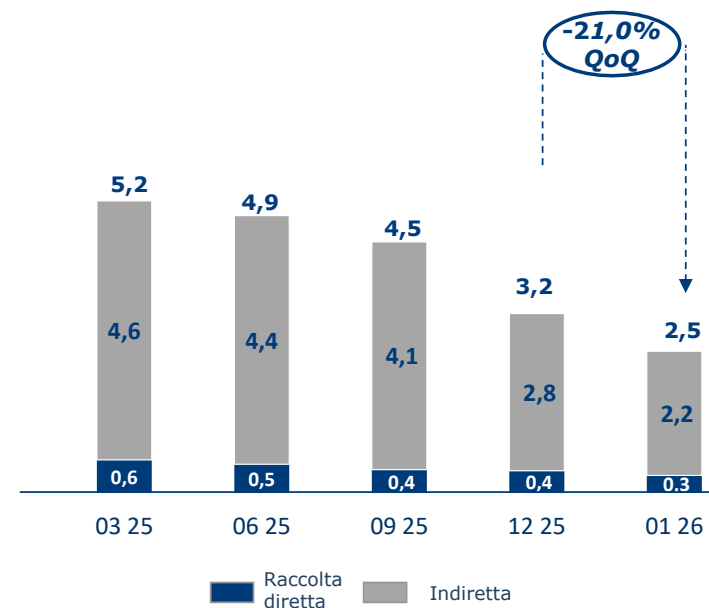
RICAVI (€ MLN)



COSTI OPERATIVI* (€ MLN)



RACCOLTA CLIENTELA PB (€ MLD)



Nel primo trimestre 2026, la riduzione è dovuta principalmente alla riduzione dei volumi relativi alle masse e agli impieghi legata alle uscite dei banker avvenuta nel secondo semestre 2025.

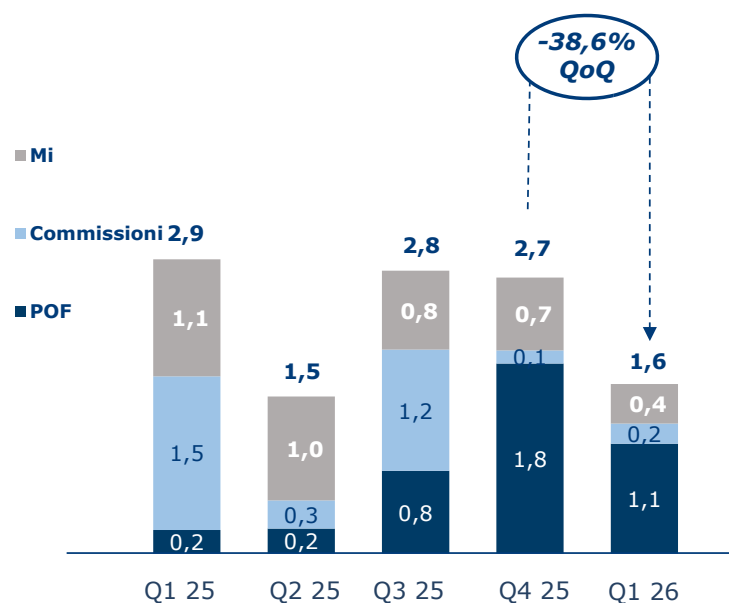
I costi operativi, escluso i costi indiretti, diminuiscono rispetto al primo trimestre 2025, non solo per effetto dell'uscita dei banker, ma anche per la politica di contenimento dei costi.

Il **calo della raccolta dalla clientela**, sia nella componente **diretta** sia **indiretta** è da attribuire alle uscite dei *banker* nel secondo semestre, rispetto al 31 dicembre 2025 la raccolta diretta risulta stabile.

Investment Banking

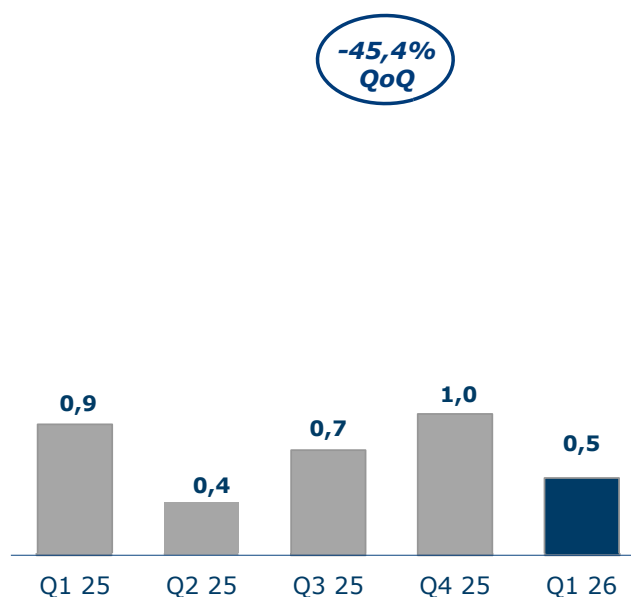
Ricavi, costi e volumi

RICAVI (€ MLN)



Nel primo trimestre 2026 i ricavi registrano una contrazione, principalmente per effetto della riduzione del margine di interesse, legata al significativo calo degli impieghi nel corporate lending, e della diminuzione delle operazioni di advisory, in un contesto di rallentamento a livello nazionale delle attività di raccolta sui mercati regolamentati.

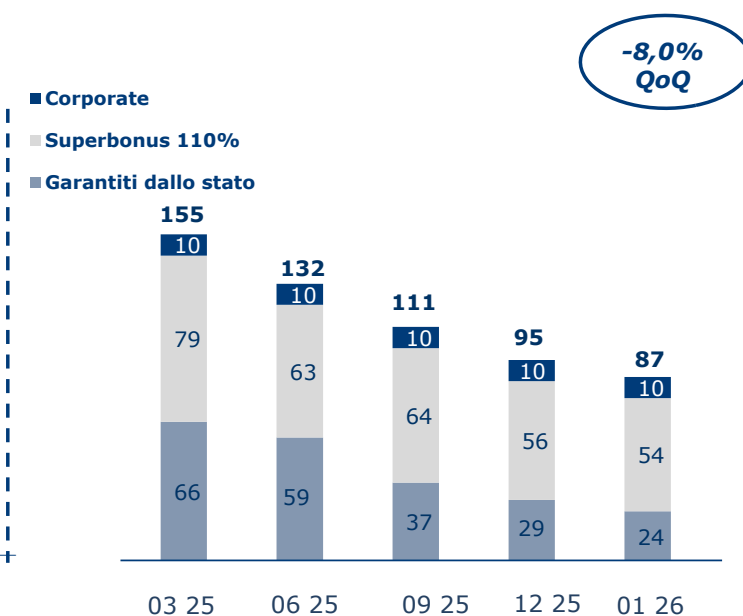
COSTI OPERATIVI* (€ MLN)



* Escluso i costi indiretti

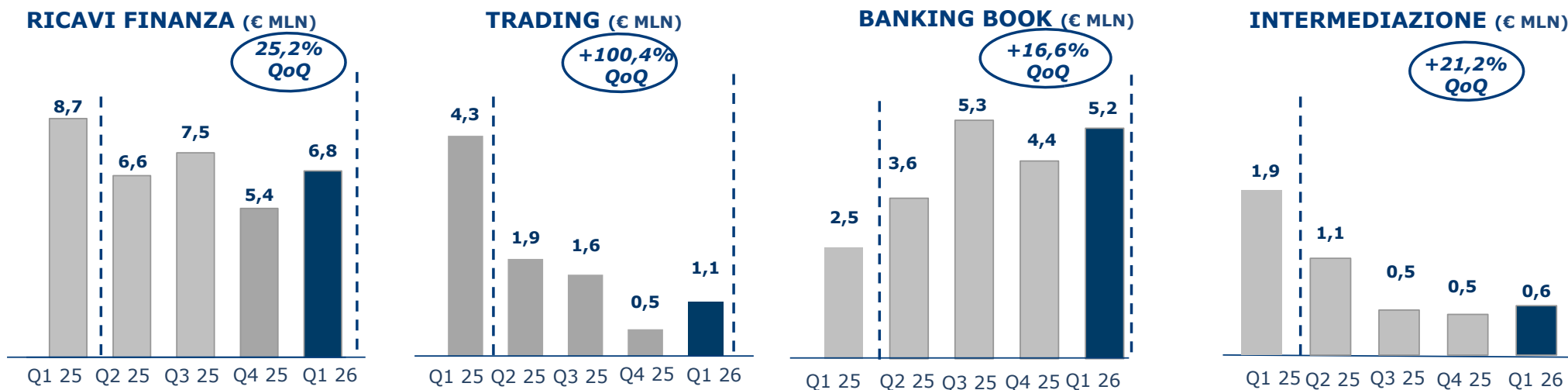
I costi operativi, escluso i costi indiretti, risultano in riduzione rispetto all'anno precedente.

FINANZIAMENTI INV.BANKING (€ MLN)



Gli impieghi sono in riduzione rispetto al 31 dicembre 2025 principalmente legato al *décalage* dei finanziamenti garantiti dallo Stato.

Ricavi in crescita all'ultimo trimestre del 2025



L'**Area Finanza** registra ricavi in linea con la media trimestrale dell'intero 2025. Il calo sul **Trading**, che nel Q1 2025 aveva beneficiato di un movimento di mercato particolarmente favorevole, e dell'**Intermediazione**, che sta risentendo della riduzione dell'organico e dei minori flussi *private*, è stato compensato dalla *performance* del **banking book**, che ha beneficiato nel Q1 2026 del realizzo di plusvalenze sul portafoglio **HTC**.

Il **desk Credit Trading** chiude in profitto con esposizioni nette contenute, beneficiando dell'attività di *relative value* e dell'incremento dell'esposizione all'inflazione a breve. Il **desk Equity Proprietary** realizza ricavi positivi nonostante mercati deboli grazie ad esposizioni difensive e lungo-volatilità. Risultato contenuto ma positivo anche dal **desk FX Trading**.

Il **desk Market Making** realizza ricavi positivi beneficiando del rialzo delle volatilità implicite e dell'attività di *delta hedging* delle posizioni.

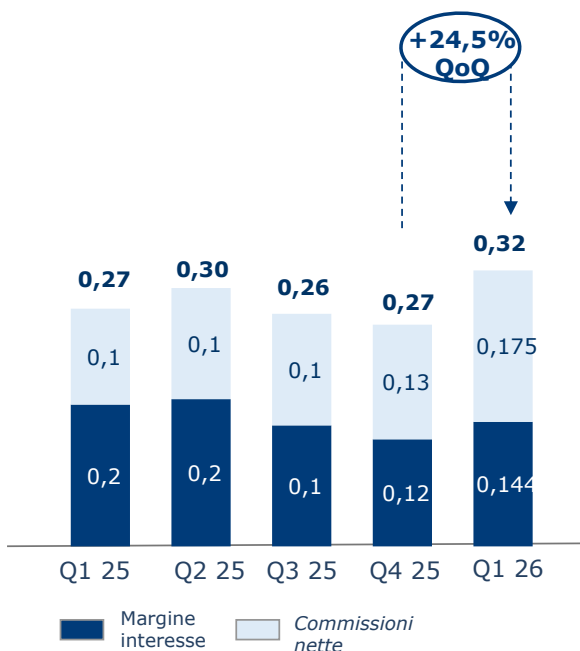
Il **book HTC&S** realizza buoni ricavi con contributi significativi dalle plusvalenze realizzate (soprattutto su titoli governativi) e dalla vendita di opzioni utilizzate al fine di migliorare il profilo di *carry* del portafoglio. Il **book HTC** registra ricavi elevati guidati dall'alto *carry* di carico e dalla realizzazione di plusvalenze su titoli con coperture. Entrambi i **book** hanno effettuati acquisti con coperture durante le fasi di maggiore allargamento degli *spread*.

L'attività di **Intermediazione**, in calo rispetto al primo trimestre 2025, accusa gli effetti della riduzione di organico (5 risorse in meno su un totale di 12) e la netta diminuzione dei flussi provenienti da Private Banking e Gestioni. Al contempo, emerge la performance del Desk Bonds che in un trimestre caratterizzato dalla incertezze geopolitiche, ha prodotto un risultato in linea con quello dello stesso periodo del 2025 riparametrato sulle 3 risorse attuali (contro le cinque del Q1 2025).

Digital Bank

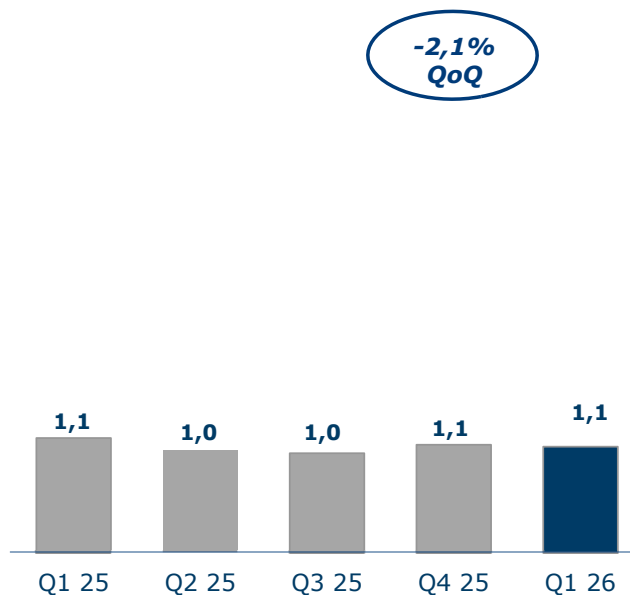
KPI in crescita

RICAVI (€ MLN)



Andamento dei ricavi in crescita rispetto all'ultimo trimestre del 2025 si evidenzia un incremento dei ricavi relativi ai servizi finanziari e bancari e al contributo del prodotto Conto Titoli di Banca Profilo disponibile sull'app Tinaba.

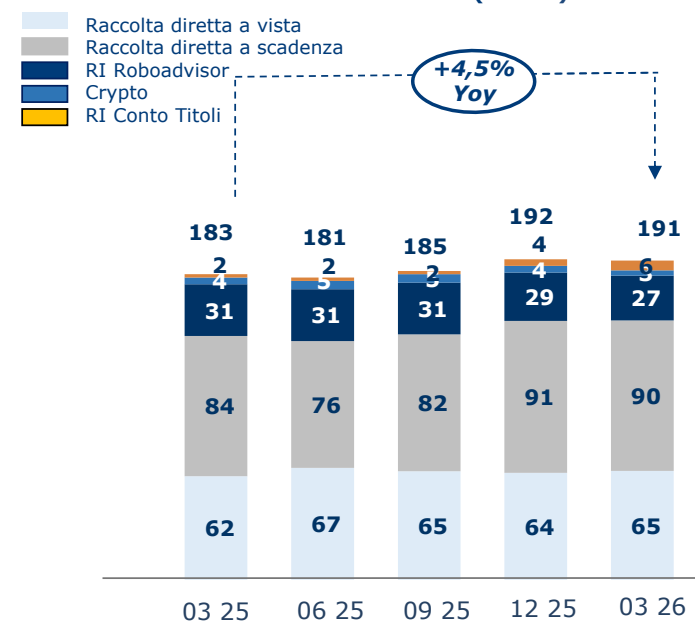
COSTI OPERATIVI* QoQ (€ MLN)



* Escluso i costi indiretti

Nonostante l'aumento del numero dei clienti i **costi operativi, escluso i costi indiretti, si riducono** rispetto all'ultimo trimestre 2025 (-2,8% a/a).

RACCOLTA (€ MLN)



Masse complessive in crescita del 5% rispetto al primo trimestre 2025 spinte anche dal di Conto titoli inserito in App e dal collocamento del BTP valore di marzo 2026

Allegati

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	-38,4
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 Private Banker	5	29	-24	-82,8
Numero filiali	7	7	0	0,0

Conto Economico Consolidato Riclassificato

VOCI	<i>(Importi in migliaia di euro)</i>			
	31/03/2026	31/03/2025	Variazioni	
			Assolute	%
Margine di interesse	3.510	5.703	-2.193	-38,5
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 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	(5.094)	(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) di periodo lordo	677	3.403	-2.726	-80,1
Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	(280)	(1.170)	890	-76,1
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(11)	-	-11	n.s.
Utile (Perdita) di periodo netto	386	2.233	-1.847	-82,7
Utile (Perdita) di periodo di pertinenza della capogruppo	386	2.233	-1.847	-82,7

Conto Economico Consolidato Riclassificato - Evoluzione Trimestre

Voci	<i>(Importi in migliaia di euro)</i>				
	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 di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(57)	(227)	(695)	(2.034)	(236)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	(20)	22	54	(63)	(69)
Rettifiche di valore dell'avviamento	-	(687)	-	-	-
Utile (Perdita) di periodo lordo	677	1.236	2.815	(1.510)	3.403
Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	(280)	(600)	5.249	627	(1.170)
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(11)	(47)	-	-	-
Utile (Perdita) di periodo netto	386	589	8.064	(883)	2.233
Utile (Perdita) di periodo di pertinenza della capogruppo	386	589	8.064	(883)	2.233

Riferimenti



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

Investor relations

Francesca Sabatini, +39 02 58408.461

Disclaimer

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

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

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

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

