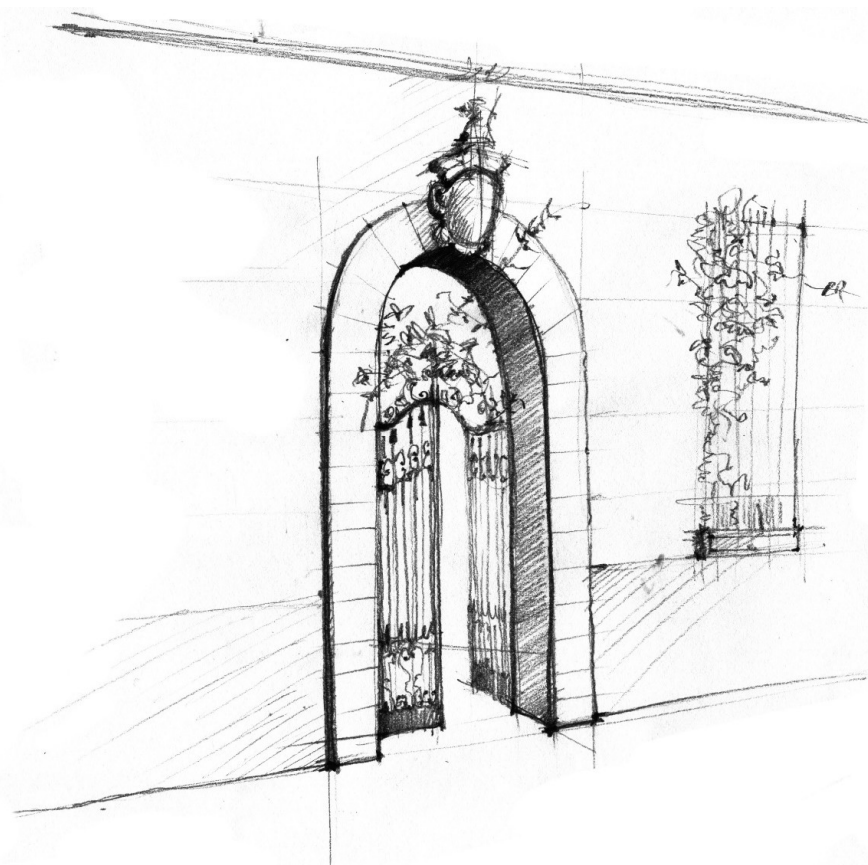


Risultati 6M 2026 – Gruppo Banca Profilo



Presentazione agli Investitori

31 Luglio 2026

- Realizzata nel semestre una parte significativa della riorganizzazione della Banca, con il rafforzamento delle funzioni centrali e di controllo e la ricostituzione dell'Area Finanza, destinata a rappresentare uno degli elementi distintivi del nuovo modello di business
- Completate, secondo la pianificazione, le azioni previste dal piano di rimedio AML, con un ulteriore rafforzamento dei presidi, dei processi e della governance in materia antiriciclaggio
- Confermata l'elevata solidità patrimoniale e finanziaria della Banca e delle sue controllate, con un CET1 *ratio* pari al 24,9% e un *Liquidity Coverage Ratio* pari al 466%
- Ricavi netti consolidati pari a 22,7 milioni di euro in diminuzione del 34,1% rispetto al primo semestre 2025, principalmente per la minore contribuzione del *Private Banking* e dell'*Investment Banking*, parzialmente compensata dal contributo positivo dell'area Finanza e dalla crescita dei ricavi dell'area Digital (+80,7%)
- Costi operativi in diminuzione del 23,8% a 22,4 milioni di euro, per effetto della semplificazione organizzativa e dell'efficientamento dei processi, pur proseguendo gli investimenti selettivi in competenze e di nuove risorse
- Risultato della gestione operativa positivo per 0,3 milioni di euro e utile netto consolidato sostanzialmente in pareggio economico, nel contesto della fase di transizione e riposizionamento prevista dal Piano Industriale 2026 – 2028
- Raccolta totale della clientela pari a 3,4 miliardi di euro, in riduzione di circa 0,9 miliardi rispetto a fine dicembre 2025
- Definizione del nuovo modello di partnership industriale e operativa con Tinaba
- Approvato il Progetto di Fusione per incorporazione di Profilo Real Estate S.r.l. in Banca Profilo S.p.A.

RISULTATI 6M 2026

UTILE NETTO

€0,0mln

CET 1 RATIO

24,9%

26,2% a fine 2025

TOT RICAVI

€22,7mln

-34% YoY

PATR. NETTO

€161mln

(166 mln a fine 2025)

COSTI OPERATIVI

€22,4mln

-24% YoY

AUM

€3,4bn

-21% vs YE25

Agenda



Sintesi 6M 2026



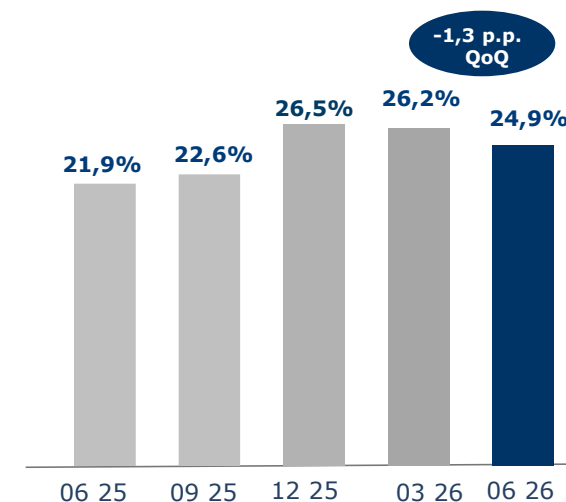
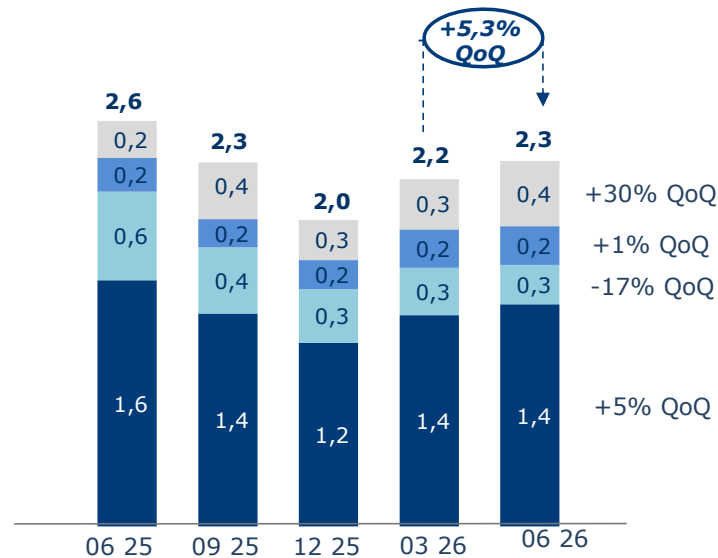
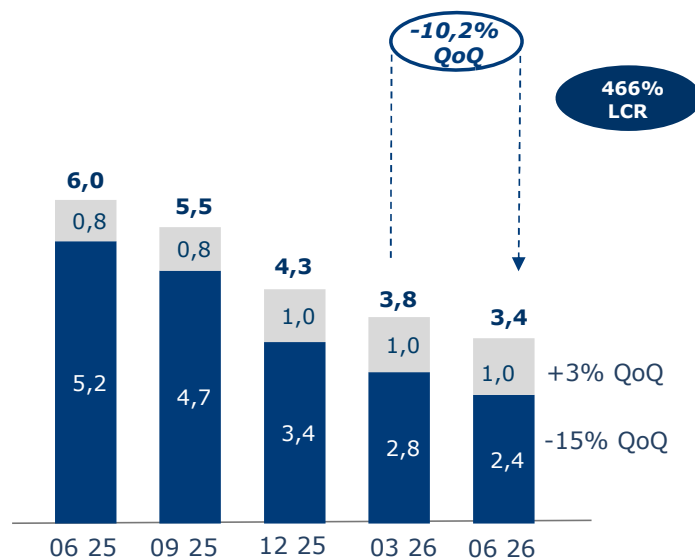
Analisi per segmento di *business*

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 giugno 2026, la **Raccolta di Gruppo** si attesta a € 3,4 mld in riduzione rispetto al 31 dicembre 2025.

Il profilo di **liquidità** rimane elevato con l'indicatore LCR pari a 466% a fine giugno 2026.

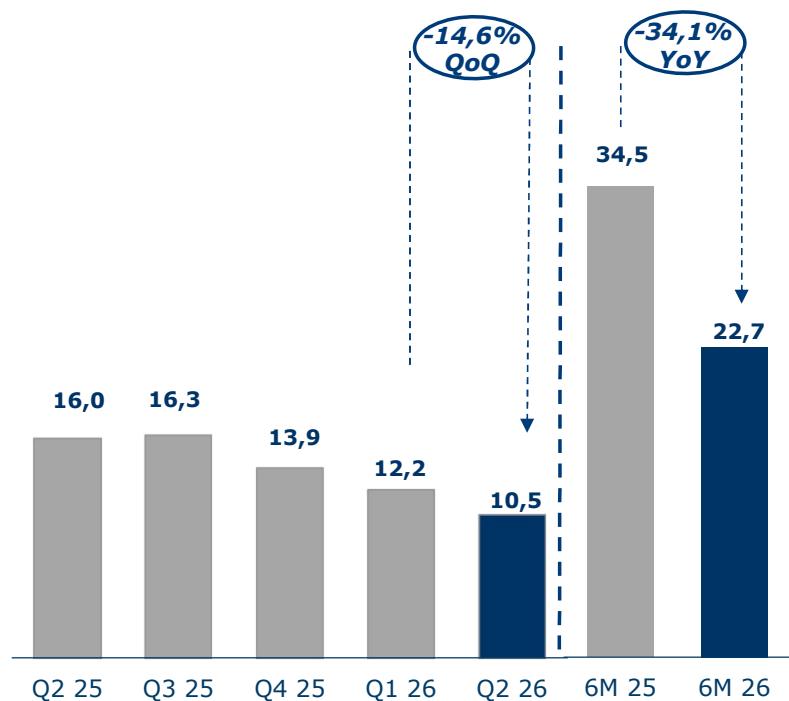
Il **Totale attivo** è in aumento (+5% QoQ) rispetto al 31 marzo 2026 legato principalmente all'incremento del portafoglio di trading.

VAR	4,1	3,6	3,8	3,1	3,4
FONDI PROPRI (euro mln)	135	134	137	140	141

A fine giugno 2026, il **CET1 ratio** conferma la solidità patrimoniale della Banca, attestandosi al 24,9%, in riduzione rispetto al 26,2% di fine marzo

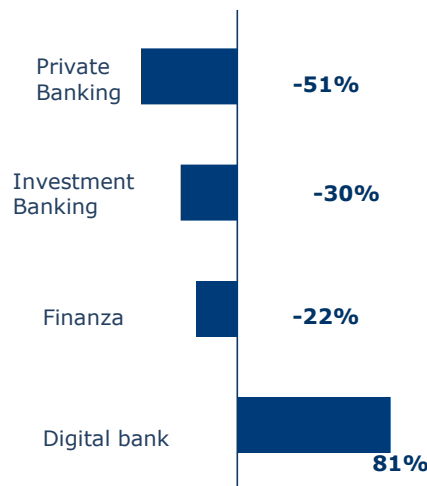
Ricavi netti in riduzione YoY; Costi Operativi in miglioramento di circa il 24% YoY

RICAVI NETTI (€ MLN)

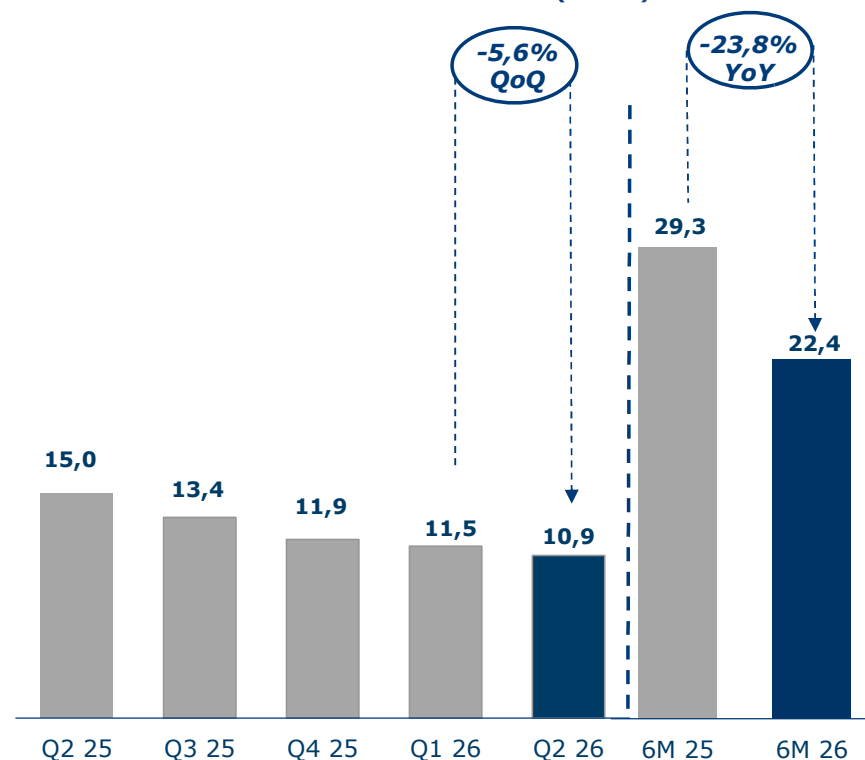


Nel secondo trimestre 2026, i ricavi si riducono del 34% YoY, a €23 mln. La riduzione riflette principalmente gli effetti del riassetto della rete di Private Banking e il conseguente ridimensionamento temporaneo delle masse gestite, solo in parte compensati dalla resilienza dell'Area Finanza e dal progressivo sviluppo dell'Area Digital.

RICAVI B.U. YoY (€ MLN)



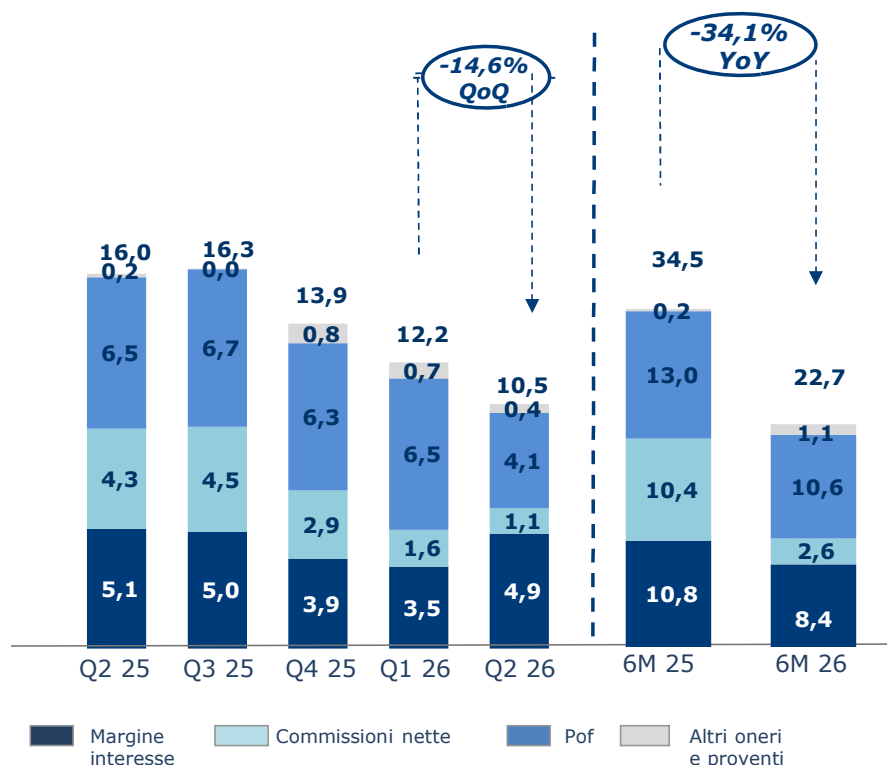
COSTI OPERATIVI (€ MLN)



Nel semestre è proseguito con successo il percorso di efficientamento della struttura dei costi, con una significativa riduzione dei costi operativi. L'aggregato dei **costi operativi** è pari a 22,4 milioni di euro, **in riduzione di 7,0 milioni di euro** rispetto ai primi sei mesi del 2025. Tale risultato è stato raggiunto nonostante il rafforzamento di competenze chiave attraverso nuove assunzioni, grazie a un profondo processo di semplificazione organizzativa, razionalizzazione delle funzioni e ottimizzazione dei processi implementato dal management.

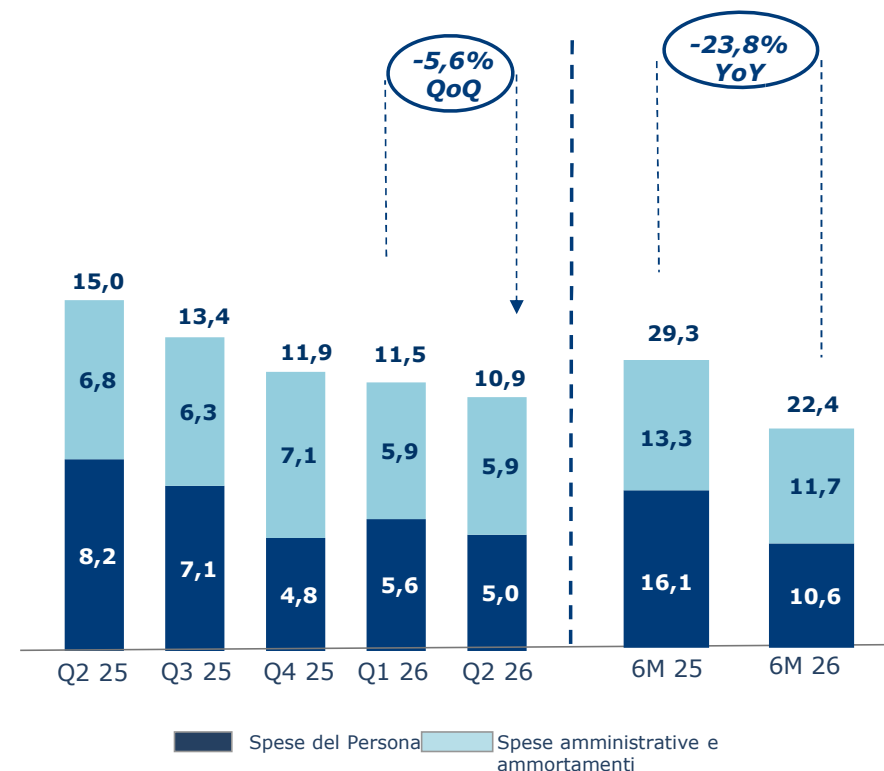
Prosegue efficientamento operativo e controllo dei costi

RICAVI NETTI (€ MLN)



Il **margine di interesse** del secondo trimestre 2026 è pari a 4,9 milioni di euro, in aumento rispetto al primo trimestre 2026. Le **commissioni nette** si riducono rispetto al primo trimestre 2026 principalmente a seguito della riduzione delle masse del *Private Banking* e dei minori ricavi originati dall'*Investment Banking*. In riduzione il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi**.

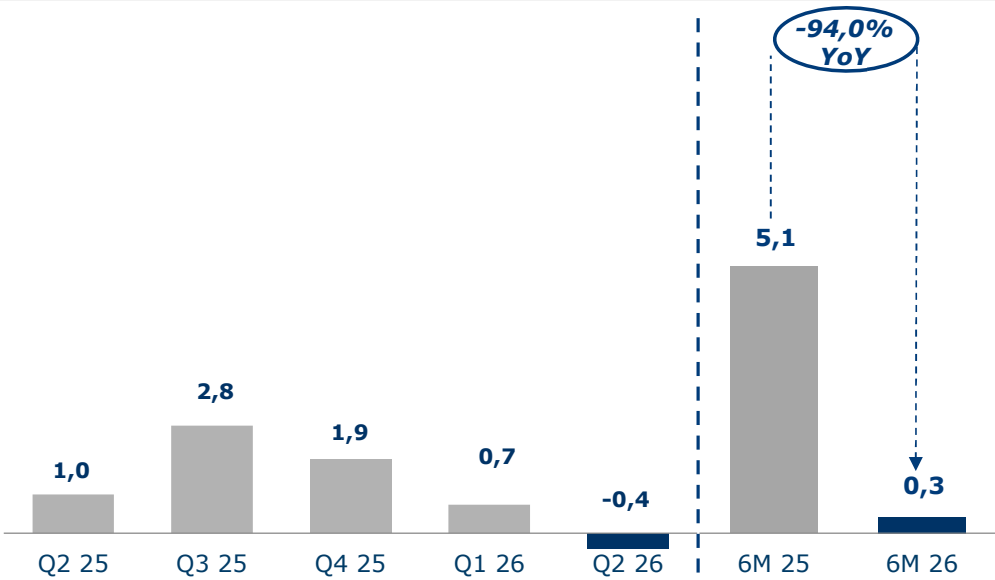
COSTI OPERATIVI (€ MLN)



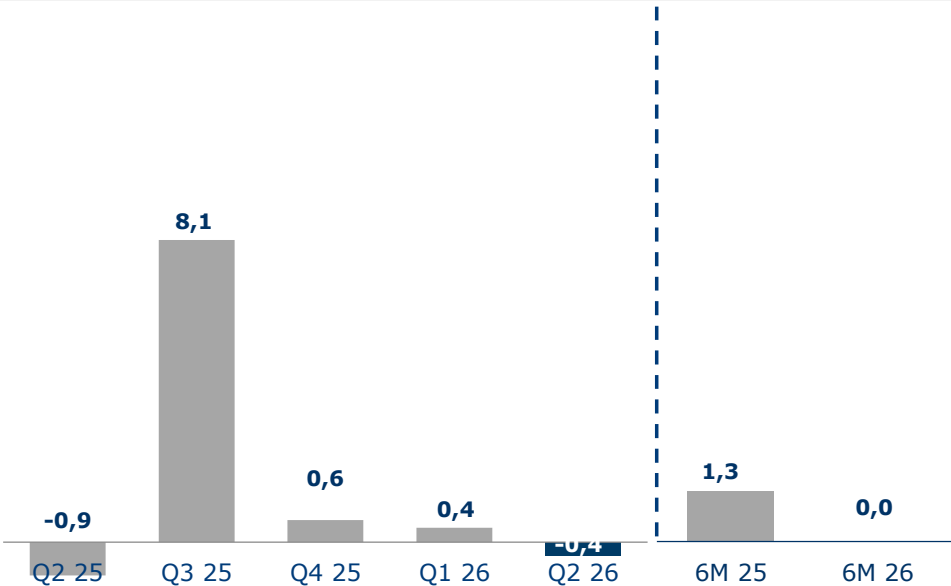
Spese del personale in riduzione di circa € 5,4 mln rispetto al primo semestre 2025 nonostante il rafforzamento delle strutture centrali della Banca, dell'Area Finanza e del Digital tramite l'ingresso di nuove figure professionali
Spese amministrative in diminuzione sequenziale grazie alla politica di contenimento costi messa in atto dal *management*.

Risultato operativo e utile netto in riduzione anno su anno

RISULTATO DI GESTIONE (€ MLN)



UTILE NETTO (€ MLN)



C/I	85,2%	84,3%	84,7%	93,9%	98,6%	85,2%	98,6%
-----	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

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

L'**Utile netto consolidato** nel primo semestre 2026 si attesta in pareggio.

Agenda



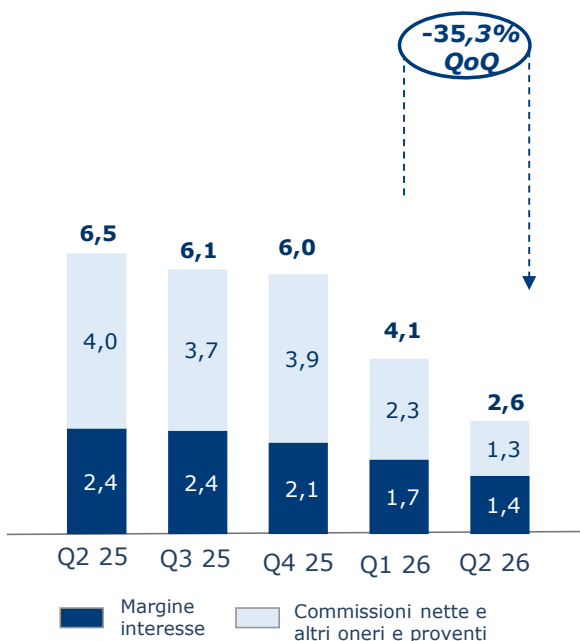
Sintesi 6M 2026



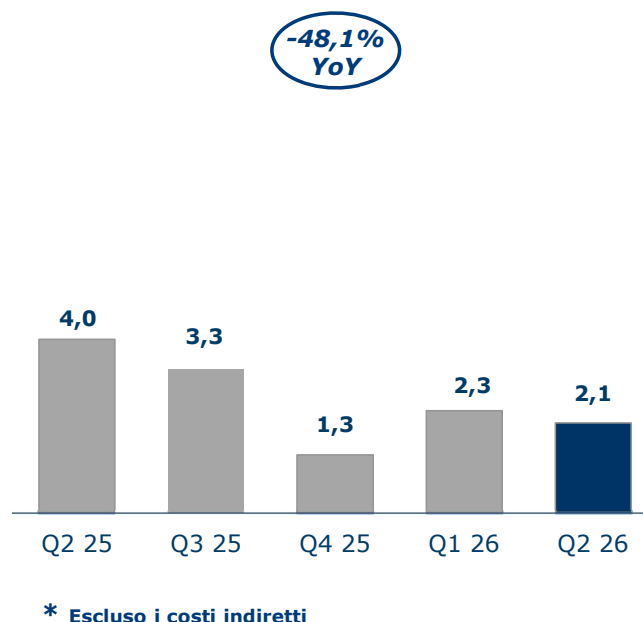
Analisi per segmento di business

Ricavi e raccolta in riduzione, costi in calo YoY

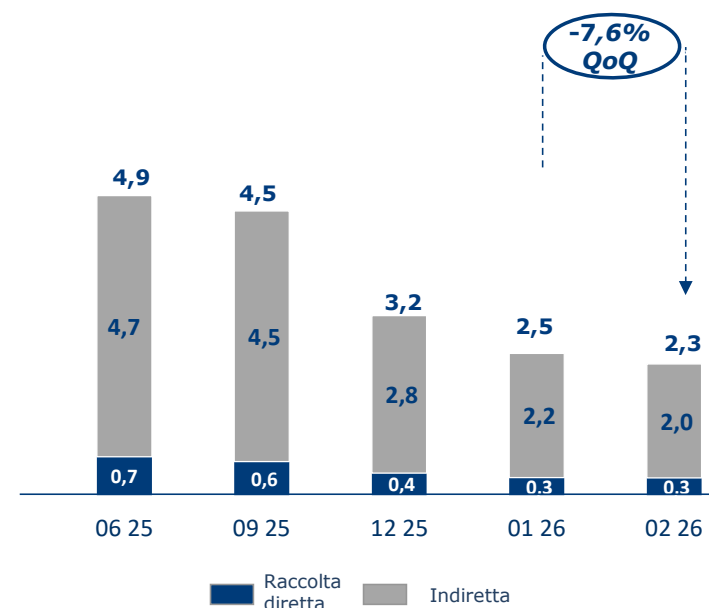
RICAVI (€ MLN)



COSTI OPERATIVI* (€ MLN)



RACCOLTA CLIENTELA PB (€ MLD)



La riduzione è dovuta principalmente all'uscita di alcuni private banker 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.

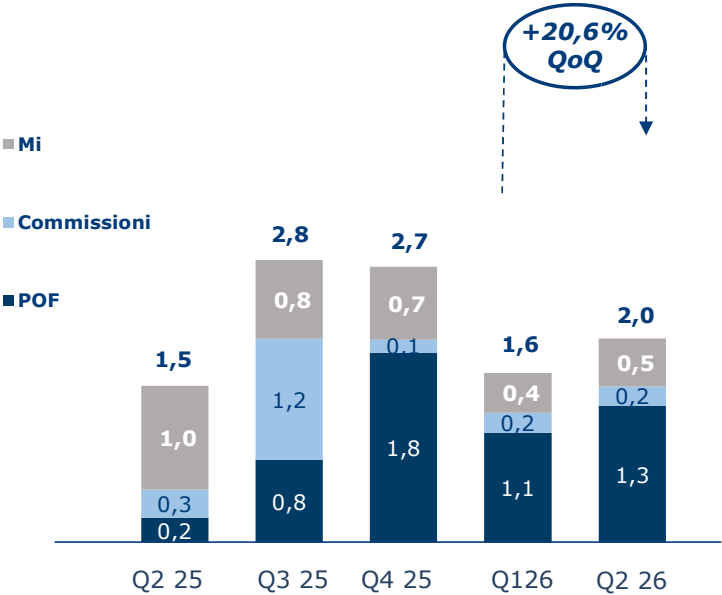
I costi operativi, escluso i costi indiretti, diminuiscono rispetto al primo trimestre 2025, non solo per effetto dell'uscita dei banker, ma anche per la politica di contenimento dei costi.

Il **calo della raccolta dalla clientela**, sia nella componente **diretta** sia **indiretta** è da attribuire alle uscite dei *banker*. Nel secondo trimestre, rispetto al 31 marzo 2026 la raccolta diretta risulta stabile.

Investment Banking

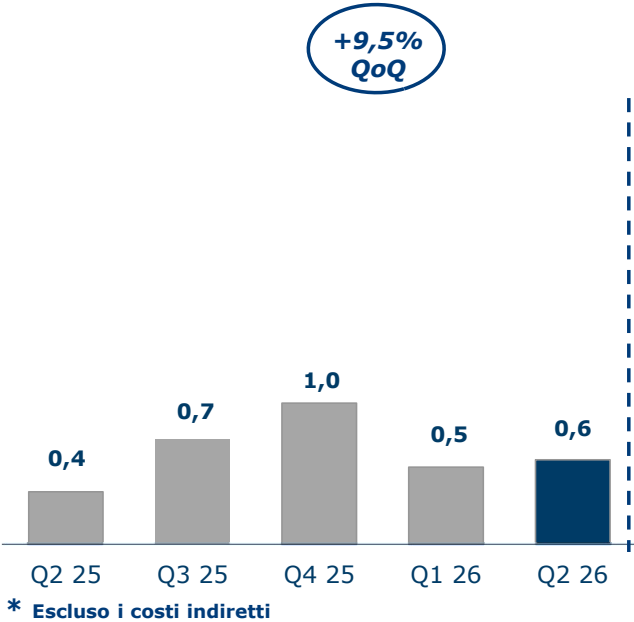
Ricavi, costi e volumi

RICAVI (€ MLN)



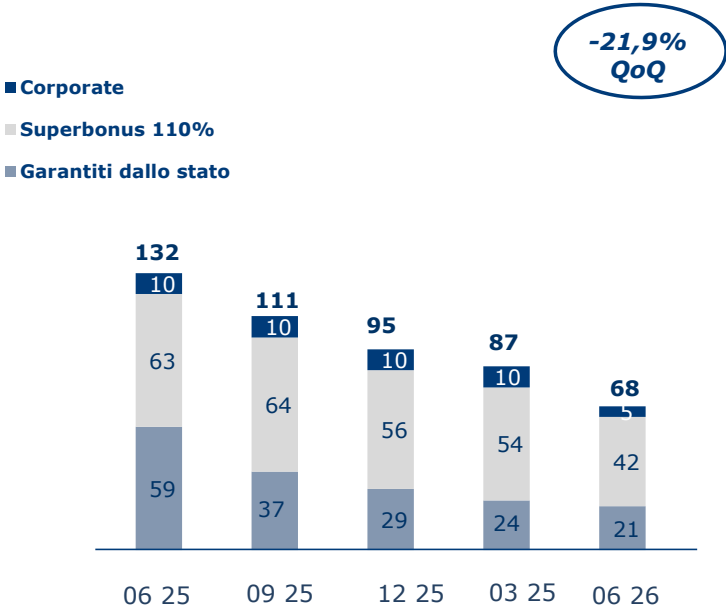
Nel secondo trimestre 2026 i ricavi registrano un aumento, principalmente per effetto dell' incremento dei profitti relativi ai crediti superbonus con finalità di *trading*.

COSTI OPERATIVI* (€ MLN)



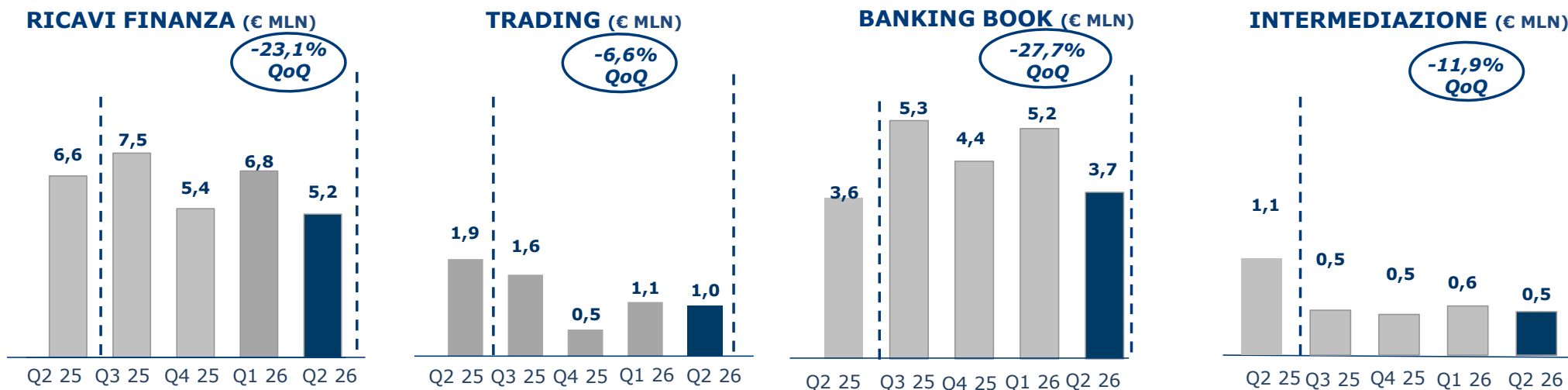
I costi operativi, escluso i costi indiretti, risultano sostanzialmente stabili rispetto al primo trimestre 2025

FINANZIAMENTI INV.BANKING (€ MLN)



Gli impieghi sono in riduzione rispetto al 31 marzo 2026 legato al *décalage* dei finanziamenti garantiti dello Stato e al Superbonus 110%.

Ricavi in crescita all'ultimo trimestre del 2026



L'Area Finanza conferma una *performance* complessivamente solida, con tutti i *desk* che registrano risultati positivi con un profilo di rischio contenuto. I ricavi, pur in flessione rispetto all'ottima prima metà del 2025, si distinguono per stabilità e bassa volatilità.

La dinamica dei ricavi riflette fattori temporanei non strutturali, tra cui una momentanea riduzione dell'organico nell'area **Intermediazione** e un contesto di confronto particolarmente sfidante per il **Trading** rispetto allo stesso periodo del 2025 caratterizzato da condizioni di mercato particolarmente favorevoli. Tali elementi sono stati efficacemente bilanciati dall'ottima performance del **banking book**, che ha beneficiato del realizzo di plusvalenze sul portafoglio **HTC** e **HTCS** nella prima parte del 2026.

Nel dettaglio, il desk **Credit Trading** chiude con risultati positivi, mantenendo esposizioni nette contenute e beneficiando dell'incremento dell'esposizione all'inflazione con buon *timing* nel Q1 e dell'attività di *relative value* di curva e tra singole emissioni. Il desk **Equity Proprietary** evidenzia ricavi positivi sostenuti da un posizionamento difensivo nelle fasi di maggiore volatilità di mercato e da un'elevata diversificazione, oltre che da strategie di *pair trading*. Anche il desk **FX Trading** contribuisce positivamente mostrando un graduale e costante incremento dell'attività.

Interessante la *performance* del desk **Market Making**, che registra una buona crescita dei ricavi nel secondo trimestre 2026, beneficiando di una volatilità realizzata mediamente inferiore a quella implicita e dell'incasso del *time value* delle posizioni in essere su opzioni, in misura maggiore rispetto al costo sostenuto per il gamma *hedging*.

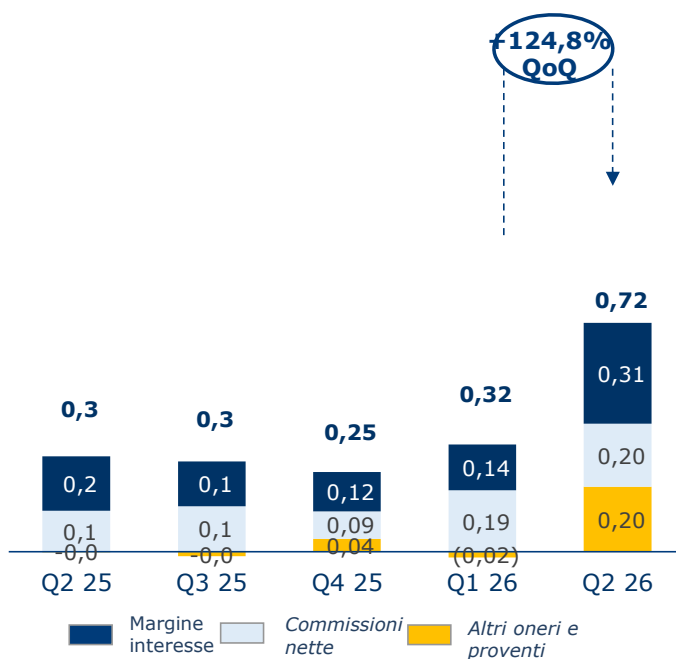
Il book **HTC** ha registrato ricavi elevati guidati dall'alto *carry* di carico e dalla realizzazione di plusvalenze su titoli con coperture per circa il 10% del portafoglio, effettuando riacquisti per mantenere le esposizioni e ottimizzare il posizionamento. Il book **HTC&S** ha realizzato buoni ricavi con contributi significativi dalle plusvalenze realizzate e dall'utilizzo di strumenti derivati per migliorarne il profilo di *carry*. Il book è stato gradualmente incrementato con una ricerca di maggiore diversificazione. Il book **FVOCI** chiude in profitto grazie all'elevato *dividend yield* dei titoli azionari selezionati ed alla elevata diversificazione globale.

L'attività di **Intermediazione**, pur in flessione rispetto al primo semestre 2025, ha dimostrato resilienza operativa nonostante la temporanea riduzione di organico che la banca ha prontamente gestito e la diminuzione dei flussi provenienti da Private Banking e Gestioni. In questo contesto, il Desk Bonds ha mantenuto un elevato livello di servizio, conseguendo risultati sostanzialmente in linea con l'anno precedente.

Nel complesso, **L'Area Finanza** evidenzia una struttura robusta, capace di generare risultati positivi in contesti di mercato differenti, valorizzando diversificazione, disciplina nel rischio e capacità di adattamento.

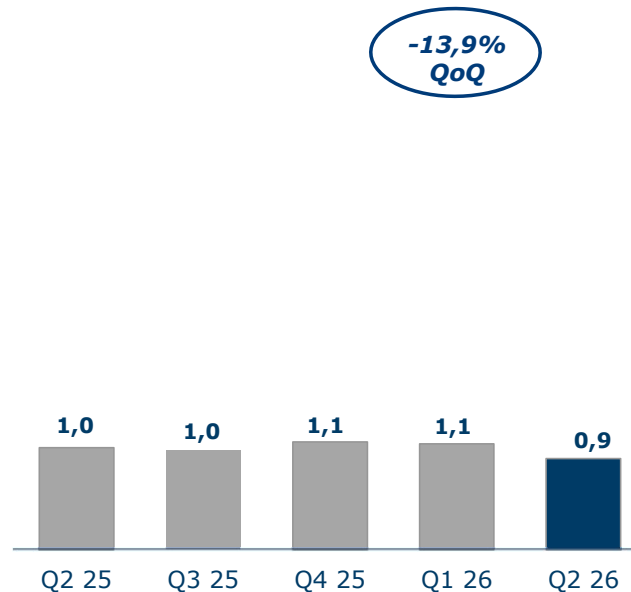
Digital Bank KPI in crescita

RICAVI (€ MLN)



Andamento dei ricavi in crescita rispetto al primo trimestre del 2026. Si evidenzia un incremento significativo del margine d'interesse.

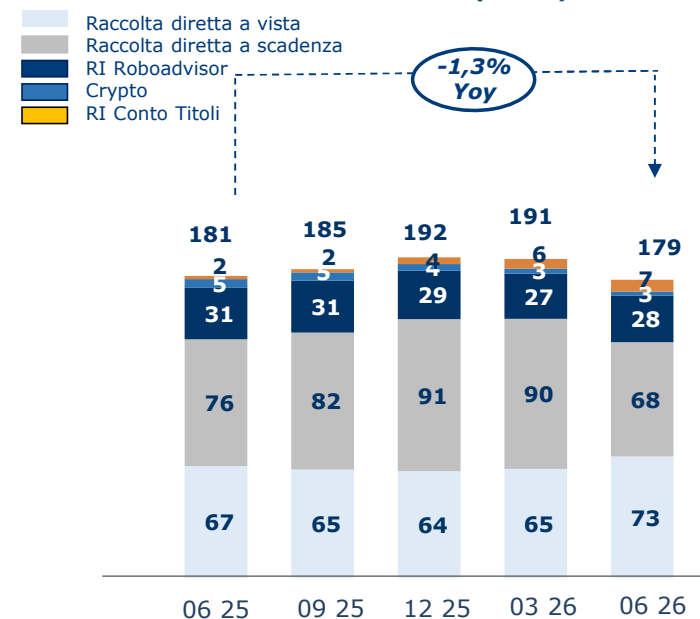
COSTI OPERATIVI* QoQ (€ MLN)



* Escluso i costi indiretti

Nonostante l'aumento del numero dei clienti i **costi operativi, escluso i costi indiretti, si riducono** rispetto al primo trimestre 2026 (-13,9% a/a).

RACCOLTA (€ MLN)



Al 30 giugno 2026, la **raccolta diretta** si attesta a **141,2** milioni di euro, di cui circa **68 milioni** riferibili al **conto deposito**, mentre la **raccolta indiretta cresce dell'8,6%** rispetto al 31 dicembre 2025, raggiungendo 34,9 milioni di euro.

Allegati

Principali dati consolidati

	Variazione YoY			
			Assoluta	%
DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (in migliaia di Euro)	06 2026	06 2025		
Margine d'interesse	8.429	10.826	(2.397)	-22,1
Totale ricavi netti	22.704	34.457	(11.753)	-34,1
Risultato della gestione operativa	339	5.111	(4.772)	-93,4
Risultato ante imposte	209	1.893	(1.684)	-89,0
Risultato netto	15	1.350	(1.335)	-98,9
DATI PATRIMONIALI RICLASSIFICATI (in migliaia di Euro)	06 2026	06 2025		
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	400.917	295.126	105.791	35,8
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva	283.225	350.561	(67.336)	-19,2
Attività Finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.232.128	1.455.242	(223.114)	-15,3
Derivati di copertura	10.906	15.015	(4.109)	-27,4
Totale Attivo	2.342.385	2.396.647	(54.262)	(2,3)
Raccolta Diretta (*)	1.356.932	1.604.564	(247.632)	-15,4
Raccolta Indiretta	1.019.496	3.608.711	(2.589.215)	-71,7
- di cui gestioni patrimoniali	185.691	836.096	(650.405)	-77,8
- di cui risparmio amministrato	833.805	2.772.615	(1.938.810)	-69,9
Raccolta complessiva	2.376.428	5.213.275	(2.836.846)	(54,4)
Raccolta Fiduciaria netta	1.045.439	764.535	280.904	36,7
Raccolta complessiva con Fiduciaria	3.421.868	5.977.810	(2.555.942)	(42,8)
Raccolta complessiva Attività Estera				
Patrimonio netto di Gruppo	161.433	157.202	4.231	2,7
ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI PATRIMONIALI	06 2026	06 2025		
Totale Fondi Propri (in migliaia di Euro)	141.514	135.185	6.329	4,7
Attività di rischio ponderate (in migliaia di Euro)	567.593	616.780	(49.187)	-8,0
CET 1 capital ratio%	24,90%	21,92%	3	
Total capital ratio%	24,90%	21,92%	3	
STRUTTURA OPERATIVA	06 2026	06 2025		
Numero dipendenti e collaboratori	169	210	(41)	-19,5
- di cui Private Banker	5	27	(22)	-81,5
Numero filiali	2	7	(5)	-71,4

Conto Economico Consolidato Riclassificato

VOCI	(Importi in migliaia di euro)			
	30/06/2026	30/06/2025	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse	8.429	10.826	-2.397	-22,1
Commissioni nette	2.649	10.433	-7.784	-74,6
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	10.569	12.962	-2.393	-18,5
Altri proventi (oneri) di gestione	1.057	236	821	347,9
Totale ricavi netti	22.704	34.457	-11.753	-34,1
Spese per il personale	(10.623)	(16.063)	5.440	-33,9
Altre spese amministrative	(10.265)	(11.598)	1.333	-11,5
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(1.477)	(1.685)	208	-12,3
Totale Costi Operativi	(22.365)	(29.346)	6.981	-23,8
Risultato della gestione operativa	339	5.111	-4.772	-93,4
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(24)	(816)	792	-97,1
Rettifiche / riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(80)	(2.270)	2.190	-96,5
Rettifiche / riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(25)	(132)	107	-81,1
Utile (Perdita) del periodo lordo	210	1.893	-1.683	-88,9
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(195)	(543)	348	-64,1
Utile (Perdita) del periodo netto	15	1.350	-1.335	-98,9
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	15	1.350	-1.335	-98,9

Conto Economico Consolidato Riclassificato - Evoluzione Trimestre

Voci	(Importi in migliaia di euro)				
	2° trim 2026	1° trim 2026	4° trim 2025	3° trim 2025	2° trim 2025
Margine di interesse	4.919	3.510	3.850	4.999	5.123
Commissioni nette	1.077	1.572	2.919	4.494	4.281
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	4.088	6.481	6.299	6.740	6.485
Altri proventi (oneri) di gestione	370	687	829	22	150
Totale ricavi netti	10.454	12.250	13.897	16.255	16.039
Spese per il personale	(4.976)	(5.647)	(4.838)	(7.076)	(8.209)
Altre spese amministrative	(5.171)	(5.094)	(6.289)	(5.487)	(5.964)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(715)	(762)	(823)	(861)	(847)
Totale Costi Operativi	(10.862)	(11.503)	(11.950)	(13.424)	(15.020)
Risultato della gestione operativa	(408)	747	1.947	2.831	1.019
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(31)	7	181	625	(432)
Rettifiche/riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(23)	(57)	(227)	(695)	(2.034)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	(5)	(20)	22	54	(63)
Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	(687)	-	-
Utile (Perdita) del periodo lordo	(467)	677	1.236	2.815	(1.510)
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	85	(280)	(600)	5.249	627
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	11	(11)	(47)	-	-
Utile (Perdita) del periodo netto	(371)	386	589	8.064	(883)
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	(371)	386	589	8.064	(883)

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.

