# Resoconto intermedio sulla gestione consolidata al 30 settembre 2026

**Banca Profilo S.p.A.**

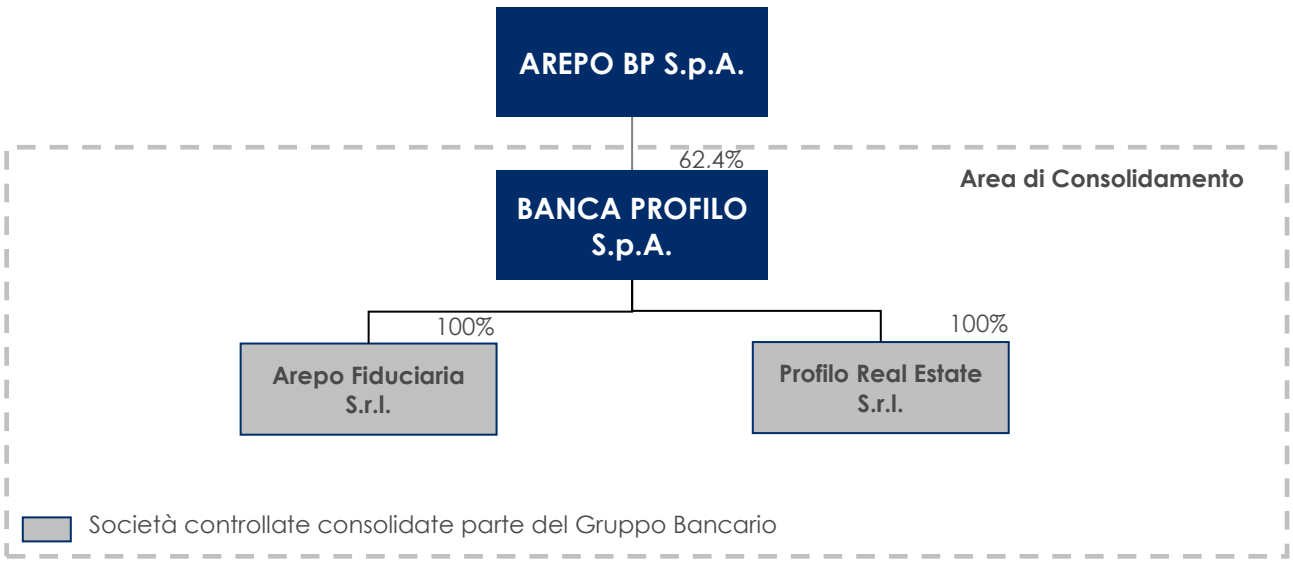
*Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano e Partita IVA 09108700155*
*Capitale sociale i.v. di Euro 136.994.027,9*
*Aderente al Fondo di Tutela dei Depositi*
*Iscritta all'Albo delle Banche e appartenente al Gruppo bancario Banca Profilo*
*Società soggetta alla Direzione e Coordinamento di Arepo 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 30 settembre 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 ..... 14
Fatti di Rilievo Avvenuti dopo la Chiusura del Trimestre ..... 15
Andamento della gestione e commento ai Risultati Economici Consolidati ..... 16
Conto Economico Consolidato Riclassificato ..... 20
Conto Economico Consolidato Riclassificato per trimestre ..... 21
Commento ai Dati Patrimoniali Consolidati ..... 22
Risultati per Settori di Attività ..... 28
Risultati delle Società del Gruppo ..... 31
Principali Rischi ed incertezze ..... 32
Informazioni rilevanti ..... 35
Prevedibile evoluzione della gestione ..... 35
Rischio Geopolitico ..... 35
**PROSPETTI CONTABILI ..... 37**
Stato Patrimoniale Consolidato ..... 38
Conto Economico Consolidato ..... 40
Stato Patrimoniale Consolidato riclassificato ..... 41
Conto Economico Consolidato riclassificato ..... 42
Stato Patrimoniale Individuale ..... 43
Conto Economico Individuale ..... 45
Stato Patrimoniale Individuale riclassificato ..... 46
Conto Economico Individuale riclassificato ..... 47
**ATTESTAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO AI SENSI DELL'ART. 154-BIS C. 2 DEL D.LGS 58/98 (TUF) ..... 48**

# RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

## Struttura del Gruppo Bancario e Area di Consolidamento




Alla data del 30 settembre 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.

Si evidenzia che in data 7 agosto 2026 Arepo BP S.p.A., Capogruppo del Gruppo bancario Banca Profilo e azionista di controllo di Banca Profilo, ha comunicato che la propria assemblea, riunitasi in tale data, ha deliberato l'avvio del processo di liquidazione volontaria con decorrenza dal 1 novembre 2026, così da consentire agli investitori del fondo Sator Private Equity Fund "A" L.P. (il "Fondo"), attraverso una serie di operazioni societarie, di acquisire direttamente la proprietà delle azioni della Banca oggi detenute per suo tramite dal Fondo. L'effettivo avvio della liquidazione della Capogruppo era subordinato al rilascio dell'autorizzazione della Banca d'Italia prevista dall'articolo 99-bis, c.1, del Testo Unico Bancario ("TUB"). La delibera assunta dall'assemblea della Capogruppo è stata presentata al competente Registro delle Imprese per la necessaria iscrizione una volta ottenuta tale autorizzazione. Banca Profilo, preso atto della comunicazione di Arepo BP e della prevista liquidazione della Capogruppo, ha avviato il procedimento autorizzativo necessario per acquisire la qualifica di capogruppo bancaria.

Conseguentemente alla ricezione dell'autorizzazione prevista dall'articolo 99-bis, c.1, TUB da parte di Banca d'Italia, pervenuta in data 7 ottobre 2026, Arepo BP ha effettuato in data 9 ottobre 2026 (registrato in data 19 ottobre) un primo deposito presso il competente Registro delle Imprese relativo al processo liquidatorio. Sempre in data 9 ottobre 2026, Il Consiglio di Amministrazione di Banca Profilo ha deliberato di convocare l'assemblea degli azionisti per il giorno 10 novembre 2026 alle ore 10:30 e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 11 novembre 2026 alla stessa ora, al fine di deliberare (i) in sede straordinaria, sull'adeguamento dello Statuto sociale al ruolo di Capogruppo di gruppo bancario, che la Banca assumerà per effetto della liquidazione volontaria di Arepo BP e, (ii) in sede ordinaria, in materia di disposizione di azioni proprie ex art. 2357-ter del codice civile, onde consentire alla Banca, anche alla luce del completamento nel 2025 del piano di *stock grant*, di impiegare le azioni proprie in portafoglio in funzione delle opportunità che dovessero presentarsi nell'attuazione del Piano Industriale 2026-2028. Da ultimo, in data 2 novembre, Arepo BP ha effettuato un secondo deposito al Registro delle Imprese, al fine di iscrivere la messa in liquidazione e la nomina del liquidatore. Tale richiesta è stata evasa in data 4 novembre 2026, e per l'effetto Banca Profilo ha presentato richiesta di aggiornamento dell'albo dei Gruppi Bancari.

# Cariche Sociali ed Organigramma della Banca

## Cariche Sociali al 30 settembre 2026

### Consiglio di Amministrazione

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

** Consiglieri Indipendenti*

### Collegio Sindacale

| | |
|---|---|
| *Presidente* | Vincenzo Dispinzeri |
| *Sindaci Effettivi* | Maria Sardelli |
| | Giancarlo Restori |
| *Sindaci Supplenti* | Serenella Rossano |
| | Alessandro Fosco Fagotto |

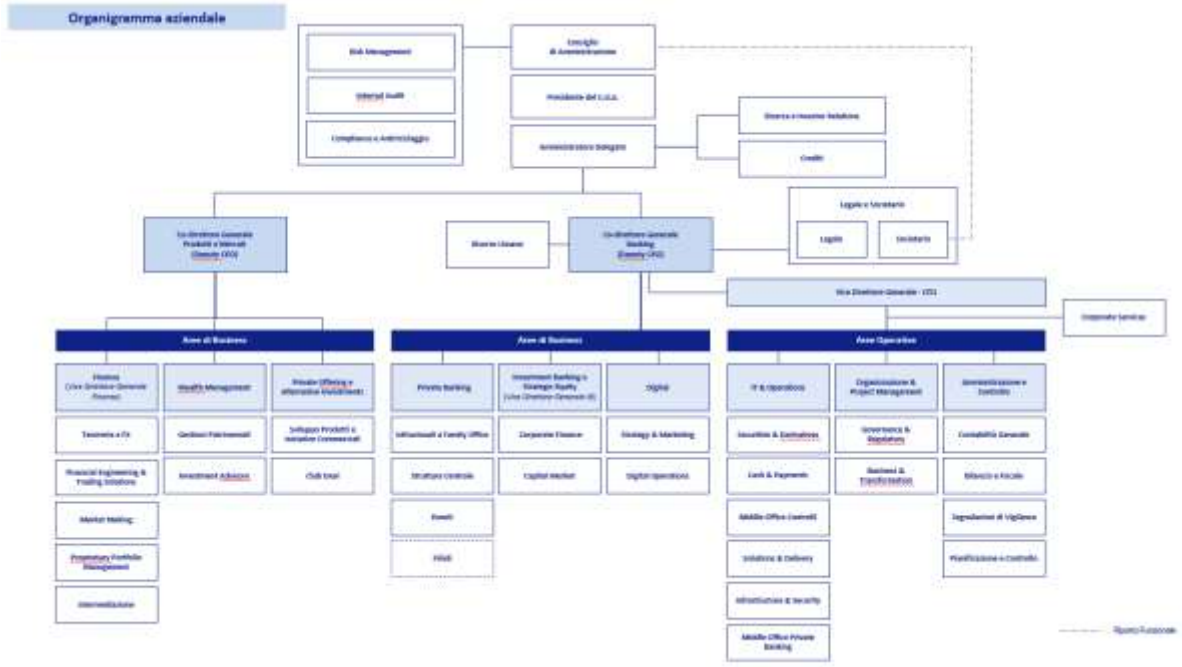
### Direzione Generale

| | |
|---|---|
| *Co-Direttore Generale Banking* | *Andrea Cilio* |
| *Co-Direttore Generale Prodotti e Mercati* | *Giorgio Cardenà* |

**Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari** — Giuseppe Penna

**Società di Revisione** — EY S.p.A.

## Organigramma in vigore al 30 settembre 2026



# Dati di Sintesi ed Indicatori

## PRINCIPALI DATI CONSOLIDATI

| DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (in migliaia di euro) | 09 2026 | 09 2025 | Variazione YoY | |
|---|---|---|---|---|
| | | | Assoluta | % |
| Margine d'interesse | 14.446 | 15.825 | -1.379 | -8,7 |
| Totale ricavi netti | 32.248 | 50.712 | -18.464 | -36,4 |
| Risultato della gestione operativa | (2.672) | 7.942 | -10.614 | n.s. |
| Risultato ante imposte | (2.892) | 4.708 | -7.600 | n.s. |
| **Risultato netto** | **(2.308)** | **9.414** | **-11.722** | **n.s.** |

| DATI PATRIMONIALI RICLASSIFICATI (in migliaia di euro) | 09 2026 | 09 2025 | Variazione YoY | |
|---|---|---|---|---|
| | | | Assoluta | % |
| Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico | 559.264 | 297.955 | 261.309 | 87,7 |
| Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva | 380.948 | 307.419 | 73.529 | 23,9 |
| Attività Finanziarie valutate al costo ammortizzato | 1.274.210 | 1.333.712 | -59.502 | -4,5 |
| Derivati di copertura | 22.219 | 13.668 | 8.551 | 62,6 |
| **Totale Attivo** | **2.482.123** | **2.335.124** | **146.999** | **6,3** |
| Raccolta Diretta | 1.374.462 | 1.488.765 | -114.303 | -7,7 |
| Raccolta Indiretta | 1.033.394 | 3.181.862 | -2.148.468 | -67,5 |
| - di cui gestioni patrimoniali | 179.869 | 675.194 | -495.325 | -73,4 |
| - di cui risparmio amministrato | 853.524 | 2.506.668 | -1.653.144 | -65,9 |
| **Raccolta totale** | **2.407.855** | **4.670.627** | **-2.262.772** | **-48,4** |
| Raccolta Fiduciaria netta | 1.090.904 | 803.543 | 287.361 | 35,8 |
| **Raccolta totale con Fiduciaria** | **3.498.759** | **5.474.170** | **-1.975.411** | **-36,1** |
| Patrimonio netto di Gruppo | 152.750 | 164.424 | -11.674 | -7,1 |

| ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI PATRIMONIALI * | 09 2026 | 09 2025 | Variazione YoY | |
|---|---|---|---|---|
| | | | Assoluta | % |
| Totale Fondi Propri (in migliaia di euro) | 132.478 | 134.470 | (1.992) | -1,5 |
| Attività di rischio ponderate (in migliaia di euro) | 623.314 | 593.931 | 29.383 | 4,9 |
| CET 1 capital ratio% | 21,25% | 22,62% | -1,4 | |
| Total capital ratio% | 21,25% | 22,62% | -1,4 | |

| STRUTTURA OPERATIVA | 09 2026 | 09 2025 | Variazione YoY | |
|---|---|---|---|---|
| | | | Assoluta | % |
| Numero dipendenti e collaboratori | 182 | 188 | -6 | -3,2 |
| - di cui *Private Banker* | 5 | 17 | -12 | -70,6 |
| Numero filiali ** | 2 | 7 | -5 | -71,4 |

* 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' (%) | 09 2026 | 09 2025 | Variazione YoY Assoluta |
|---|---|---|---|
| Margine interesse/Ricavi netti | 44,8 | 31,2 | 13,6 |
| Commissioni nette/Ricavi netti | 14,1 | 29,4 | -15,4 |
| Cost/Income | 108,3 | 84,3 | 23,9 |
| R.O.A.E. | (1,9) | 7,6 | -9,6 |
| R.O.A. | (0,1) | 0,5 | -0,7 |

| INDICATORI DI STATO PATRIMONIALE (%) | 09 2026 | 09 2025 | Variazione YoY Assoluta |
|---|---|---|---|
| Raccolta Diretta/Crediti verso clientela | 129,6 | 119,0 | 10,6 |
| Crediti verso clientela/Totale Attivo | 42,7 | 53,6 | -10,9 |
| Attività finanziarie al fair value /Totale Attivo | 38,8 | 26,5 | 12,3 |
| Patrimonio netto/Crediti verso clientela | 14,4 | 13,1 | 1,3 |

| INDICATORI DI LEVA E DI LIQUIDITÀ * | 09 2026 | 09 2025 | Variazione assoluta |
|---|---|---|---|
| *Leverage Ratio* | 3,87% | 6,03% | -2,16% |
| *LCR - Liquidity Coverage Ratio* | 785,90% | 523,85% | 262,05% |
| *NSFR - Net Stable Funding Ratio* | 128,33% | 136,13% | -7,80% |

| INFORMAZIONI SUL TITOLO BANCA PROFILO (dati in unità di euro) ** | 09 2026 | 09 2025 | % |
|---|---|---|---|
| Utile/(Perdita) per azione (EPS) | -0,047 | 0,190 | n.s. |
| Patrimonio netto per azione | 2,311 | 2,488 | -7,1 |
| Quotazione del titolo Banca Profilo a fine periodo | 1,622 | 1,735 | -6,5 |
| Quotazione del titolo Banca Profilo nel periodo: | | | |
| - media | 1,690 | 1,743 | -3,1 |
| - minima | 1,490 | 1,565 | -4,8 |
| - massima | 2,015 | 1,905 | 5,8 |
| Azioni emesse a fine periodo (numero) | 67.799.785 | 677.997.856 | -90,0 |

*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.*
*** in data 27 luglio 2026, in esecuzione della deliberazione assunta dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 23 aprile 2026, è stato eseguito il raggruppamento delle azioni ordinarie BCA Profilo nel rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria ogni n. 10 azioni ordinarie esistenti. I dati relativi all'Utile per azione ed al Patrimonio netto per azione sono consolidati; ad eccezione del dato relativo al numero di azioni emesse a fine periodo, i dati relativi al periodo di confronto sono stati resi omogenei al numero di azioni in circolazione al 30 settembre 2026; 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

Nei **primi nove mesi del 2026** il quadro geopolitico internazionale è rimasto caratterizzato dall'*escalation* del conflitto in Medio Oriente e dalle persistenti difficoltà nei flussi energetici dall'area del Golfo. Le tensioni sulle forniture di petrolio e gas, amplificate dalle criticità nella raffinazione e dai bassi livelli degli stoccaggi europei, hanno continuato a esercitare pressioni sui prezzi dell'energia, sui costi produttivi e sulle prospettive di inflazione, condizionando la fiducia e le decisioni di spesa di famiglie e imprese.

Lo *shock* geopolitico si è inserito in **un'economia mondiale** che ha mostrato una **capacità di tenuta** superiore alle attese, sostenuta dagli investimenti e dagli scambi legati all'intelligenza artificiale e da interventi pubblici di sostegno. Secondo l'OCSE [*Economic Outlook, Interim Report, September 2026*], il **PIL mondiale** è previsto in rallentamento al **2,9% nel 2026** dal 3,4% del 2025, per stabilizzarsi al 3% nel 2027, rispetto al 2,8% e al 3,1% stimati a giugno. **L'inflazione** complessiva nei Paesi del G20 è attesa al **4,1% nel 2026** e al 3,6% nel 2027, in rialzo rispetto alle previsioni di giugno, soprattutto per il 2027.

Nel corso del **terzo trimestre del 2026**, le persistenti tensioni geopolitiche in Medio Oriente hanno determinato un ulteriore rialzo dei **prezzi delle materie prime energetiche**, accentuando le pressioni inflazionistiche e la volatilità sui mercati. In particolare, il **prezzo del petrolio Brent** ha registrato un incremento del **20,5% rispetto alla media di giugno**, attestandosi a **101,8 dollari al barile** in media nel mese di settembre, mentre i **prezzi europei del gas naturale (TTF)** sono aumentati del **67,7%**, raggiungendo una media di **75,3 euro/MWh**. Le persistenti incertezze relative alla regolarità dei flussi energetici attraverso lo **Stretto di Hormuz**, gli elevati margini di raffinazione e i livelli storicamente contenuti delle scorte europee di gas hanno contribuito ad accentuare le tensioni sui mercati, aumentando i rischi di ulteriori rincari energetici in vista della stagione invernale.

Il **rincaro dell'energia si è riflesso sull'inflazione dell'Eurozona**: a settembre 2026, l'indice complessivo (*Headline*) ha raggiunto un nuovo massimo al 3,8%, con la componente energetica in aumento al 18,9% (+4,6% da agosto) e quella dei servizi in rialzo al 3,2% (+0,2%). L'inflazione di fondo (*Core*), al netto di energia e alimentari, è aumentata leggermente al 2,5% dal 2,4% di agosto. Le **aspettative** di inflazione **di lungo periodo** sono **rimaste** prevalentemente **intorno al 2%**, pur in presenza di rischi al rialzo legati alla persistenza dello *shock* energetico. Nel terzo trimestre l'indice complessivo dei prezzi al consumo si è attestato mediamente al 3,3%, registrando un'accelerazione di 0,8% rispetto alla media del primo semestre (2,5%).

Alla luce delle pressioni inflazionistiche, il Consiglio direttivo della **BCE ha proseguito l'inasprimento** della politica monetaria. Dopo il rialzo di 25 punti base deliberato a giugno, il 10 settembre 2026 ha deciso un **ulteriore incremento di 25 punti base** dei tassi di riferimento, portando, con effetto dal 16 settembre, il tasso sui depositi **al 2,5%**. La BCE ha ribadito che le successive decisioni resteranno dipendenti dai dati, senza impegnarsi su un percorso prestabilito dei tassi.

Nelle **proiezioni macroeconomiche di settembre** *[Bollettino economico BCE, n.6 / 2026]*, gli esperti della BCE stimano per l'**Eurozona un'inflazione media del 3% nel 2026**, in discesa al 2,5% nel 2027 e al 2,1% nel 2028. Rispetto a giugno, la previsione per il 2026 è invariata, mentre quelle per il biennio successivo sono state riviste al rialzo. La **crescita del PIL** è prevista allo **0,9% nel 2026**, all'1,4% nel 2027 e all'1,5% nel 2028, con revisioni positive per i primi due anni grazie alla maggiore resilienza dell'attività economica. A fine ottobre, l'Eurostat ha pubblicato la prima stima preliminare della crescita del PIL del terzo trimestre che è diminuita allo 0,4% qoq dallo 0,6% del secondo trimestre. Su base tendenziale la crescita si attesta all'1,3% yoy in lieve accelerazione rispetto all'1,2% precedente evidenziando una moderata resilienza dell'attività economica nonostante le persistenti pressioni inflazionistiche.

Le **condizioni di finanziamento** dell'Area Euro hanno evidenziato un **graduale irrigidimento** nel terzo trimestre, pur in un contesto di credito ancora in espansione. Secondo la BCE, i tassi sui prestiti bancari alle imprese si sono attestati al 3,8% a giugno e luglio 2026, dal 3,6% di maggio; il costo del debito societario di mercato è stato pari al 4,0% a luglio. Nello stesso mese i prestiti alle imprese sono cresciuti del 4,4% su base annua, mentre i tassi sui mutui per l'acquisto di abitazioni sono rimasti al 3,5% e la relativa crescita si è attestata al 3,0%.

**In Italia**, nel corso del 2026 l'attività economica ha mostrato una tenuta relativamente favorevole nonostante l'aumento dei costi energetici, sostenuta dalla domanda interna e dagli investimenti. Il quadro rimane esposto alla perdita di potere d'acquisto delle famiglie e all'incertezza internazionale. Le nuove previsioni OCSE di settembre incorporano una valutazione più favorevole della crescita italiana nel 2026 rispetto a giugno, pur segnalando un ritmo di espansione moderato nel 2027.

Secondo le proiezioni OCSE pubblicate a settembre, il **PIL italiano** è previsto crescere dello **0,9% nel 2026**, con una revisione al rialzo di 0,4 punti percentuali rispetto a giugno, e dello 0,6% nel 2027, previsione invariata. L'**inflazione** complessiva è attesa al **3,0% nel 2026** e al 2,6% nel 2027, quest'ultima rivista al rialzo di 0,4 punti; l'inflazione di fondo è prevista all'1,9% e al 2,0% rispettivamente.

Nel **mercato bancario italiano** è proseguita la **crescita dell'attività creditizia**. Secondo il Rapporto mensile ABI di settembre, ad agosto 2026 i prestiti a famiglie e imprese sono aumentati del 3,4% su base annua; a luglio i finanziamenti alle imprese crescevano del 4,1% e quelli alle famiglie del 2,6%. Ad agosto il tasso medio sulle nuove operazioni di finanziamento alle imprese era pari al 3,66% e quello sui nuovi mutui per l'acquisto di abitazioni al 3,56%. La qualità del credito si è mantenuta solida: a luglio i crediti deteriorati netti ammontavano a 28 miliardi di euro, pari all'1,30% dei crediti complessivi, dal 1,35% di marzo.

Nel complesso, lo scenario macroeconomico al terzo trimestre del 2026 rimane caratterizzato da una crescita moderata ma resiliente, da pressioni inflazionistiche alimentate soprattutto dall'energia e da un orientamento monetario più restrittivo. La durata del conflitto in Medio Oriente, l'evoluzione dei prezzi del petrolio e del gas, le tensioni commerciali e le condizioni finanziarie rappresentano i principali fattori di rischio per la crescita e l'inflazione nei prossimi trimestri.

**Mercati finanziari**

Nel corso dei **primi nove mesi del 2026**, dopo il parziale ridimensionamento delle incertezze legate alle politiche commerciali statunitensi, **l'attenzione dei mercati finanziari** si è concentrata prevalentemente sul **deterioramento del quadro geopolitico**, a seguito dello scoppio del conflitto in Medio Oriente. L'aumento delle tensioni ha alimentato la **volatilità sui mercati**, determinando un **rialzo dei prezzi delle materie prime energetiche** e un generale **irrigidimento delle condizioni finanziarie**. Dopo una fase di parziale distensione, le tensioni geopolitiche si sono nuovamente intensificate nel corso dell'estate, alimentando ulteriori pressioni sui prezzi dell'energia e sulle aspettative di inflazione. Nonostante tale contesto, i mercati finanziari hanno mostrato una buona capacità di tenuta, sostenuti dalla solidità degli utili societari e dal recupero dell'appetito per il rischio.

Nelle principali economie avanzate, i **rendimenti dei titoli di Stato** hanno registrato un **incremento** nel corso dei primi nove mesi dell'anno, riflettendo il permanere di **aspettative di politica monetaria restrittiva**, i timori di effetti inflazionistici derivanti dallo *shock* energetico e le pressioni legate all'aumento delle emissioni obbligazionarie. Nel terzo trimestre, il rialzo ha interessato soprattutto le scadenze più lunghe, in un contesto di incremento generalizzato dei premi a termine e dei rendimenti obbligazionari a livello globale.
I mercati obbligazionari dell'Eurozona hanno mostrato una buona capacità di assorbimento delle tensioni, pur in un contesto di elevata volatilità. Nei primi nove mesi dell'anno, il rendimento dei **titoli di Stato decennali dell'Area Euro** è aumentato di circa **70 punti base, raggiungendo il 3,6%**, mentre quello dei Treasury USA è cresciuto di oltre 100bps superando il 5,2%.

Anche i **tassi a breve termine** hanno risentito dell'evoluzione delle aspettative di politica monetaria. Dopo l'aumento dei tassi di riferimento deciso dalla BCE, il tasso Euribor a tre mesi si attestava al di sopra del 2,6% rispetto al 2% di inizio anno.

In Italia, il **differenziale di rendimento tra BTP e Bund tedeschi** ha raggiunto un **picco** di circa 100 punti base **nel mese di marzo**, per poi ridursi gradualmente nei mesi successivi, sostenuto dal miglioramento del *sentiment* sui mercati e dalla tenuta dei fondamentali domestici. Nel corso dell'estate, i rendimenti dei titoli di Stato italiani hanno seguito il movimento rialzista generalizzato dei tassi europei, in un contesto caratterizzato da differenziali sovrani complessivamente contenuti, sebbene con alcuni segnali di ampliamento nei paesi maggiormente indebitati.

Sul **mercato valutario**, il dollaro USA si è inizialmente indebolito nei confronti dell'euro, con il cambio EUR/USD che ha raggiunto quota 1,20 a fine gennaio, per poi rafforzarsi progressivamente fino a circa 1,13 a fine settembre, beneficiando del suo tradizionale ruolo di valuta rifugio e della minore esposizione dell'economia americana allo *shock* energetico.

Sul fronte dei **mercati azionari**, i principali indici hanno registrato una **brusca correzione nel mese di marzo**, in concomitanza con l'intensificarsi delle tensioni geopolitiche. Le perdite sono state tuttavia interamente recuperate nei mesi successivi, con il raggiungimento di **nuovi massimi nel mese di agosto**, sia per l'S&P 500, che ha raggiunto i 7.800 punti, sia per lo Stoxx Europe 600, salito oltre quota 660 (dal minimo dell'anno di 573 a marzo).

**Nel corso del terzo trimestre, i mercati azionari hanno mantenuto un andamento complessivamente positivo**, sostenuti dalla solidità degli utili societari, nonostante la volatilità legata al conflitto in Medio Oriente e alle valutazioni del settore tecnologico. I rialzi hanno interessato soprattutto il comparto finanziario, favorito dall'aumento della pendenza della curva dei rendimenti, mentre i titoli tecnologici hanno evidenziato oscillazioni più marcate. Parallelamente, gli spread sulle obbligazioni societarie si sono ridotti sia nel segmento investment grade sia in quello *high yield*.

Il conflitto ha determinato un rialzo non solo del prezzo del petrolio, ma più in generale dell'intero comparto delle **materie prime**. L'indice generale delle *commodities*, S&P GSCI, è passato da 548 punti di inizio gennaio ad oltre 775 punti all'inizio di maggio, mantenendosi al di sopra dei 700 punti nel terzo trimestre.

## Criteri di Redazione

Il Resoconto Intermedio della gestione consolidata al 30 settembre 2026, approvato dal Consiglio di Amministrazione del 6 novembre 2026, è predisposto su base volontaria da parte di Banca Profilo al fine di garantire continuità con le precedenti informative periodiche trimestrali[1].

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 30 settembre 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 30 settembre 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 subìto 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 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 nove 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

[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.

ponderazione degli stessi, è oggetto di valutazione periodica con eventuale conseguente aggiornamento. Ai fini della definizione delle rettifiche di valore collettive sul portafoglio crediti in bonis previsto dal principio contabile IFRS 9, si è pertanto provveduto, in sede di predisposizione della situazione contabile al 30 settembre, ad aggiornare gli scenari macroeconomici sottostanti la definizione delle *Probability of Default* (PD) impegnate nella svalutazione collettiva. Tipicamente l'aggiornamento degli scenari macroeconomici avviene su base annuale, e viene svolto ai fini della predisposizione del bilancio d'esercizio, tuttavia, a partire da giugno 2020 l'aggiornamento è stato effettuato con cadenza trimestrale.

La situazione patrimoniale ed economica consolidata al 30 settembre 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 (30 settembre 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 nove mesi dell'esercizio in corso (1° gennaio 2026 – 30 settembre 2026) sono confrontati con quelli relativi al corrispondente periodo dell'esercizio precedente (1° gennaio 2025 – 30 settembre 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 30 settembre 2026, data di riferimento del Resoconto in parola, e fino al 6 novembre 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 30 settembre 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 30 settembre 2026 sino alla data di approvazione del presente Resoconto Intermedio della Gestione Consolidata, avvenuta il 6 novembre 2026, non sono intervenuti fatti tali da comportare una rettifica dei dati presentati in Bilancio. Con riferimento ai principali eventi successivi al 30 settembre, non modificativi ai sensi dello IAS 10, si rimanda ai comunicati stampa pubblicati sul sito *internet* della Banca, e in merito all'avvio della liquidazione di Arepo BP e conseguente assunzione del ruolo di capogruppo del Gruppo Bancario in capo a Banca Profilo, si rimanda anche a quanto già illustrato nella sezione "Struttura del Gruppo Bancario e Area di Consolidamento".

## Andamento della gestione e commento ai Risultati Economici Consolidati

Al 30 settembre 2026, **Banca Profilo e le sue controllate** confermano un profilo patrimoniale solido e di elevata liquidità, con un CET1 ratio al 21,25% ed un LCR al 786%, entrambi ampiamente superiori ai requisiti regolamentari. Il Gruppo, nei primi nove mesi del 2026, registra **ricavi** per **32,2** milioni di euro ed un risultato della gestione operativa negativo per 2,7 milioni di euro e un risultato netto negativo per 2,3 milioni di euro.

Al 30 settembre 2026, la **raccolta totale clientela**, inclusa la raccolta fiduciaria netta, si attesta a **3,5 miliardi di euro**, in riduzione di circa 0,8 miliardi di euro rispetto al 31 dicembre 2025. La flessione è principalmente riconducibile agli effetti delle uscite di *private banker* avvenute nel secondo semestre 2025 e ai conseguenti deflussi di masse.

La **raccolta diretta**, pari a **1.374,5** milioni di euro, si riduce del 7,9% rispetto al 31 dicembre 2025. La riduzione della raccolta diretta è principalmente riconducibile al calo della raccolta diretta con la clientela a scadenza per 204,0 milioni di euro e al calo della raccolta diretta con la clientela a vista per 207,3 milioni di euro, parzialmente compensato da un incremento per 293,6 milioni relativi ai pronti contro termine effettuati dalla Tesoreria. La **raccolta indiretta,** inclusa la raccolta fiduciaria netta, si riduce di 711 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2025, passando dai 2.835,3 milioni di euro ai **2.124,3** milioni di euro del 30 settembre 2026. Al suo interno, il **risparmio amministrato** si attesta a 1.944,4 milioni di euro e le **gestioni patrimoniali** ammontano a 179,9 milioni di euro. Nel terzo trimestre si mantengono sostanzialmente stabili, con una crescita marginale della raccolta indiretta rispetto a giugno e segnali di ripresa, sostenuta sia dalla raccolta fiduciaria netta sia dalla componente Private Banking. Si tratta di un primo segnale di ripresa commerciale, nel contesto del rafforzamento della rete Private Banking attraverso l'inserimento di nuove risorse professionali.

| **PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI** *(in migliaia di euro)* | **09 2026** | **09 2025** | **Variazione YoY** | |
|---|---|---|---|---|
| | | | **Assoluta** | **%** |
| **Raccolta Diretta** | **1.374.462** | **1.488.765** | **-114.303** | **-7,7** |
| **Raccolta Indiretta** | **1.033.394** | **3.181.862** | **(2.148.468)** | **-67,5** |
| *- di cui gestioni patrimoniali* | 179.869 | 675.194 | (495.325) | -73,4 |
| *- di cui risparmio amministrato* | 853.524 | 2.506.668 | (1.653.143) | -65,9 |
| **Totale Raccolta Diretta e Indiretta** | **2.407.855** | **4.670.627** | **-2.262.772** | **-48,4** |
| Raccolta Fiduciaria netta | 1.090.904 | 803.543 | 287.361 | 35,8 |
| **Raccolta Totale Clientela** | **3.498.759** | **5.474.170** | **-1.975.411** | **-36,1** |
| *Raccolta Fiduciaria totale* | 1.270.055 | 1.071.842 | 198.213 | 18,5 |
| **Crediti verso clientela** | **1.103.163** | **1.315.028** | **-211.865** | **-16,1** |
| *- di cui impieghi vivi alla clientela* | 178.970 | 338.927 | -159.957 | -47,2 |
| *- di cui Titoli HTC* | 588.966 | 599.467 | -10.501 | -1,8 |
| *- di cui altri crediti alla clientela* | 335.227 | 376.634 | -41.407 | -11,0 |

### Margine di interesse

Il **margine di interesse** dei primi nove mesi del 2026 è pari a 14,4 milioni di euro, in riduzione (-8,7% a/a) rispetto ai 15,8 milioni di euro dei primi nove mesi del passato esercizio. La diminuzione è principalmente attribuibile alla riduzione degli *stock* dei finanziamenti *lombard* (calo di 58,4 milioni rispetto al 31 dicembre 2025), al *decalage* dei finanziamenti garantiti dallo Stato (decremento di circa 10,7 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2025), ai minori crediti ecobonus (riduzione di circa 14,8 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2025). Tale dinamica è stata parzialmente compensata da una riduzione degli interessi passivi (circa 7,2 milioni di euro) a fronte di una minore raccolta diretta netta. Il margine di interesse del terzo trimestre è in crescita rispetto al trimestre precedente sostenuto dalla stabilizzazione degli impieghi verso la clientela e soprattutto dal maggior contributo dell'Area Finanza che ha beneficiato dei rendimenti obbligazionari più elevati sui propri investimenti, pur in un contesto di incremento del costo del *funding*.

| MARGINE DI INTERESSE | | | *(Importi in migliaia di euro)* | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/09/2026 | 30/09/2025 | Variazioni | |
| | | | Assolute | % |
| Interessi attivi e proventi assimilati | 41.846 | 50.686 | -8.840 | -17,4 |
| Interessi passivi e oneri assimilati | (27.483) | (34.863) | 7.380 | -21,2 |
| Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni | 83 | 2 | 81 | n.s. |
| **Margine di interesse** | **14.446** | **15.825** | **-1.379** | **-8,7** |

### Altri ricavi netti

Gli **altri ricavi netti** del periodo sono pari a 17,8 milioni di euro, in calo di 17,1 milioni di euro rispetto ai 34,9 milioni di euro del 30 settembre 2025 (-49%). Nella tabella seguente viene dettagliata la composizione dell'aggregato.

| ALTRI RICAVI NETTI | | | *(Importi in migliaia di euro)* | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/09/2026 | 30/09/2025 | Variazioni | |
| | | | Assolute | % |
| Commissioni attive | 7.624 | 18.053 | -10.429 | -57,8 |
| Commissioni passive | (3.088) | (3.126) | 38 | -1,2 |
| **Commissioni nette** | **4.536** | **14.927** | **-10.391** | **-69,6** |
| Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi | 11.912 | 19.702 | -7.790 | -39,5 |
| Altri proventi (oneri) di gestione | 1.354 | 258 | 1.096 | 424,8 |
| **Totale Altri Ricavi Netti** | **17.802** | **34.887** | **-17.085** | **-49,0** |

Le **commissioni nette** sono pari a 4,5 milioni di euro, in riduzione rispetto ai primi nove mesi del 2025 (-69,6% a/a). Il calo è imputabile principalmente alle minori commissioni sulle masse della divisione Private Banking (pari a circa 7,9 milioni di euro), a minori commissioni originate dall'Investment Banking (pari a circa 2,3 milioni di euro), dall'area Finanza (pari a circa 0,9 milioni di euro), e ad un maggior costo di utilizzo della piattaforma di *funding* Raisin (pari a circa 0,3 milioni di euro), parzialmente compensate da maggiori commissioni per prestazioni di servizi concluse nel periodo.

Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi** è pari a 11,9 milioni di euro in riduzione rispetto allo stesso periodo dello scorso esercizio (-39,5% a/a). Al suo interno si riduce il contributo del portafoglio di *trading* (-15,1 milioni di euro), compensato in parte dal contributo del *banking book* (+7,0 milioni di euro) e del *trading* sui finanziamenti Superbonus (+0,3 milioni di euro).

Gli **altri proventi e oneri di gestione** sono pari a 1,4 milioni di euro ed includono un provento di circa 0,6 milioni di euro riconducibile a una specifica operazione di trasferimento di rapporti con la clientela, un provento di circa 0,6 milioni di euro relativo ad attività di supporto prestate nel periodo a favore di altre società.

### Costi operativi e risultato della gestione operativa

Nei primi nove mesi del 2026 è proseguito il percorso di efficientamento della struttura dei costi, con una significativa riduzione dei costi operativi. L'aggregato dei **costi operativi** è pari a 34,9 milioni di euro, in diminuzione di 7,9 milioni di euro rispetto ai primi nove mesi del 2025. Il risultato è stato conseguito attraverso la semplificazione organizzativa, la razionalizzazione delle funzioni e l'ottimizzazione dei processi, proseguendo al contempo gli investimenti selettivi in competenze chiave e nuove risorse.

| COSTI OPERATIVI E RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA | | | *(Importi in migliaia di euro)* | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/09/2026 | 30/09/2025 | Variazioni | |
| | | | Assolute | % |
| Spese per il personale | (16.435) | (23.139) | 6.704 | -29,0 |
| Altre spese amministrative | (16.268) | (17.085) | 817 | -4,8 |
| Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali | (2.217) | (2.546) | 329 | -12,9 |
| **Costi operativi** | **(34.920)** | **(42.770)** | **7.850** | **-18,4** |
| **Risultato della gestione operativa** | **(2.672)** | **7.942** | **-10.614** | **n.s.** |

Al suo interno le **spese del personale** si riducono di 6,7 milioni di euro attestandosi a circa 16,4 milioni di euro nei primi nove mesi del 2026 (-29,0% a/a). Rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente, la riduzione è principalmente riconducibile alla riduzione dell'organico medio, in particolare all'uscita di alcuni *private banker* avvenuta nel corso del secondo semestre 2025. Al confronto contribuiscono inoltre il minore impatto delle componenti variabili della remunerazione. Il confronto con il corrispondente periodo dell'esercizio precedente beneficia, inoltre, dell'assenza nei primi nove mesi di componenti straordinarie legate a costi di *severance*, che avevano invece inciso sui risultati del periodo di raffronto.

Nel periodo di riferimento si registra una diminuzione di 0,8 milioni di euro delle **altre spese amministrative**, pari a 16,3 milioni di euro nei primi nove mesi del 2026, principalmente riconducibile alla riduzione delle spese per consulenze professionali e dei costi sostenuti per i servizi forniti dai *data provider*. Tale andamento riflette il costante presidio dei costi e l'approccio rigoroso al contenimento delle spese, pur nel proseguimento delle iniziative di efficientamento dei processi e degli investimenti selettivi a supporto dell'operatività e dello sviluppo del *business*.

Le **rettifiche di valore su immobilizzazioni**, pari a 2,2 milioni di euro, risultano in riduzione rispetto ai primi nove mesi dello scorso esercizio (-12,9% a/a). Tale andamento è principalmente riconducibile al completamento del processo di ammortamento di taluni cespiti.

Il **risultato della gestione operativa è** pari a -2,7 milioni di euro, in peggioramento di 10,6 milioni di euro rispetto al risultato positivo dei primi nove mesi del 2025.

### Accantonamenti e rettifiche

| UTILE (PERDITA) DEL PERIODO AL LORDO DELLE IMPOSTE | | | *(Importi in migliaia di euro)* | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/09/2026 | 30/09/2025 | Variazioni | |
| | | | Assolute | % |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri | (102) | (191) | 89 | -46,6 |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 6 | (2.965) | 2.971 | n.s. |
| Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | (97) | (78) | -19 | 24,4 |
| Utile/ (Perdita) delle partecipazioni | (27) | 0 | -27 | n.s. |
| **Totale accantonamenti e rettifiche** | **(220)** | **(3.234)** | **3.014** | **-93,2** |
| **Risultato corrente al lordo delle imposte** | **(2.892)** | **4.708** | **-7.600** | **n.s.** |

Gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri** si riferiscono principalmente a stanziamenti effettuati dalla Banca a fronte di controversie in corso di definizione e alla potenziale passività legata al procedimento sanzionatorio amministrativo.

Le **rettifiche e le riprese di valore nette per rischio di credito** relative ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e su attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva al 30 settembre 2026 sono pari a 91 migliaia di euro di rettifiche. Il dato al 30 settembre 2025 era pari a 3.043 migliaia di euro di rettifiche nette. Nei primi nove mesi del 2026 si sono registrate rettifiche di valore nette sul portafoglio titoli per 216 migliaia di euro, e riprese di valore nette sul portafoglio crediti per 125 migliaia di euro. Queste ultime sono a propria volta composte da riprese di valore nette su posizioni deteriorate per 72 migliaia di euro, e riprese di valore nette sul portafoglio in *bonis* per 53 migliaia di euro. L'analisi del merito creditizio delle controparti non ha fatto emergere la necessità di ulteriori significative rettifiche di valore, confermando, nell'ambito del *decalage* del portafoglio, l'adeguatezza dei fondi svalutazione incrementati in modo rilevante nel precedente esercizio.

Le **perdite delle partecipazioni**, pari a **26,5 migliaia di euro**, riflettono gli effetti della prima applicazione del metodo del patrimonio netto alla partecipazione detenuta in Tinaba S.p.A., a decorrere dal 1° luglio 2026, e rappresentano la quota di pertinenza della Banca del risultato economico maturato dalla società nel terzo trimestre, determinato secondo i principi contabili internazionali.

Nei primi nove mesi del 2026, il **risultato al lordo delle imposte** è pari a -2,9 milioni di euro, in riduzione rispetto al risultato registrato nei primi nove mesi del 2025, pari a 4,7 milioni di euro.

**Utile del periodo consolidato**

| UTILE DEL PERIODO | | | *(Importi in migliaia di euro)* | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/09/2026 | 30/09/2025 | Variazioni | |
| | | | Assolute | % |
| Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente | 584 | 4.706 | -4.122 | -87,6 |
| **Utile netto del periodo di pertinenza della capogruppo** | **(2.308)** | **9.414** | **-11.722** | **n.s.** |

Le **imposte** dell'esercizio sono positive e pari a 0,6 milioni di euro.

Il Gruppo **Banca Profilo** chiude i primi nove mesi del 2026 con un **risultato netto consolidato** pari a -2,3 milioni di euro, in riduzione di 11,7 milioni di euro rispetto ai primi nove mesi del 2025.

## Conto Economico Consolidato Riclassificato

| Voci<br>*(Importi in migliaia di euro)* | 30/09/2026 | 30/09/2025 | Variazioni | |
|---|---|---|---|---|
| | | | Assolute | % |
| Margine di interesse (1) | 14.446 | 15.825 | -1.379 | -8,7 |
| Commissioni nette (2) | 4.536 | 14.927 | -10.391 | -69,6 |
| Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3) | 11.912 | 19.702 | -7.790 | -39,5 |
| Altri proventi (oneri) di gestione (4) | 1.354 | 258 | 1.096 | 424,8 |
| **Totale ricavi netti** | **32.248** | **50.712** | **-18.464** | **-36,4** |
| Spese per il personale | (16.435) | (23.139) | 6.704 | -29,0 |
| Altre spese amministrative (5) | (16.268) | (17.085) | 817 | -4,8 |
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali | (2.217) | (2.546) | 329 | -12,9 |
| **Totale Costi Operativi** | **(34.920)** | **(42.770)** | **7.850** | **-18,4** |
| **Risultato della gestione operativa** | **(2.672)** | **7.942** | **-10.614** | **n.s.** |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri | (102) | (191) | 89 | -46,6 |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 6 | (2.965) | 2.971 | n.s. |
| Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | (97) | (78) | -19 | 24,4 |
| Utili / (Perdite) delle partecipazioni | (27) | - | -27 | n.s. |
| **Utile (Perdita) del periodo al lordo delle imposte** | **(2.892)** | **4.708** | **-7.600** | **n.s.** |
| Imposte sul reddito dell'operatività corrente | 584 | 4.706 | -4.122 | -87,6 |
| **Utile (Perdita) del periodo al netto delle imposte** | **(2.308)** | **9.414** | **-11.722** | **n.s.** |
| **Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo** | **(2.308)** | **9.414** | **-11.722** | **n.s.** |

(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 566 migliaia di euro di interessi passivi (703 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 (1,1 milioni di euro per il 2026, 607 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 1,1 milioni di euro), dello sbilancio di proventi ed oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (proventi netti per 1 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 566 migliaia di euro).

(5) comprende la voce 190 b) Altre spese amministrative esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 1,1 milioni di euro). Nella presente voce è ricompreso altresì lo sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (proventi netti per 1 migliaia di euro) provenienti dalla voce gestionale "Altri proventi (oneri) di gestione".

## Conto Economico Consolidato Riclassificato per trimestre

| Voci<br>*(Importi in migliaia di euro)* | 3° trim 2026 | 2° trim 2026 | 1° trim 2026 | 4° trim 2025 | 3° trim 2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| Margine di interesse | 6.017 | 4.919 | 3.510 | 3.850 | 4.999 |
| Commissioni nette | 1.887 | 1.077 | 1.572 | 2.919 | 4.494 |
| Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi | 1.343 | 4.088 | 6.481 | 6.299 | 6.740 |
| Altri proventi (oneri) di gestione | 297 | 370 | 687 | 829 | 22 |
| **Totale ricavi netti** | **9.544** | **10.454** | **12.250** | **13.897** | **16.255** |
| Spese per il personale | (5.812) | (4.976) | (5.647) | (4.838) | (7.076) |
| Altre spese amministrative | (6.003) | (5.171) | (5.094) | (6.289) | (5.487) |
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali | (740) | (715) | (762) | (823) | (861) |
| **Totale Costi Operativi** | **(12.555)** | **(10.862)** | **(11.503)** | **(11.950)** | **(13.424)** |
| **Risultato della gestione operativa** | **(3.011)** | **(408)** | **747** | **1.947** | **2.831** |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri | (78) | (31) | 7 | 181 | 625 |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 86 | (23) | (57) | (227) | (695) |
| Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | (72) | (5) | (20) | 22 | 54 |
| Rettifiche di valore dell'avviamento | - | - | - | (687) | - |
| Utili / (Perdite) delle partecipazioni | (27) | - | - | - | - |
| **Utile del periodo lordo** | **(3.102)** | **(467)** | **677** | **1.236** | **2.815** |
| Imposte sul reddito dell'operatività corrente | 779 | 85 | (280) | (600) | 5.249 |
| Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) | - | 11 | (11) | (47) | - |
| **Utile del periodo netto** | **(2.323)** | **(371)** | **386** | **589** | **8.064** |
| **Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo** | **(2.323)** | **(371)** | **386** | **589** | **8.064** |

## Commento ai Dati Patrimoniali Consolidati

L'andamento patrimoniale della Banca e delle sue controllate nel corso dei primi nove 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<br>*(Importi in migliaia di euro)* | 30/09/2026 | 31/12/2025 | Variazioni<br>Assolute | <br>% |
|---|---|---|---|---|
| **Cassa e disponibilita' liquide** | **93.204** | **96.110** | **-2.906** | **-3,0** |
| **Attività finanziarie in Titoli e derivati** | **1.551.398** | **1.073.683** | **477.715** | **44,5** |
| - Portafoglio di negoziazione | 559.264 | 239.794 | 319.470 | 133,2 |
| - Portafoglio Bancario | 969.915 | 820.176 | 149.739 | 18,3 |
| - Derivati di copertura | 22.219 | 13.713 | 8.506 | 62,0 |
| **Crediti** | **685.243** | **623.715** | **61.528** | **9,9** |
| - Crediti verso banche e controparti bancarie | 213.263 | 109.576 | 103.687 | 94,6 |
| - Crediti verso la clientela per impieghi vivi | 178.968 | 267.728 | -88.760 | -33,2 |
| - Crediti verso la clientela altri | 293.012 | 246.411 | 46.601 | 18,9 |
| **Immobilizzazioni** | **57.271** | **57.904** | **-633** | **-1,1** |
| - Attività materiali | 47.499 | 48.904 | -1.405 | -2,9 |
| - Attività immateriali | 9.772 | 9.000 | 772 | 8,6 |
| **Partecipazioni consolidate a Patrimonio Netto** | **9.158** | **-** | **9.158** | **n.s.** |
| **Altre voci dell'attivo** | **85.849** | **115.302** | **-29.453** | **-25,5** |
| **Totale dell'attivo** | **2.482.123** | **1.966.714** | **515.409** | **26,2** |

| PASSIVO<br>*(Importi in migliaia di euro)* | 30/09/2026 | 31/12/2025 | Variazioni<br>Assolute | <br>% |
|---|---|---|---|---|
| **Debiti** | **1.871.016** | **1.580.317** | **290.699** | **18,4** |
| - Debiti verso banche e controparti centrali | 496.555 | 88.023 | 408.532 | 464,1 |
| - Conti correnti e depositi a vista verso la clientela | 207.034 | 414.335 | -207.301 | -50,0 |
| - Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela | 1.167.194 | 1.077.632 | 89.562 | 8,3 |
| - Certificates emessi | 233 | 327 | -94 | -28,7 |
| **Passività finanziarie in Titoli e derivati** | **428.355** | **182.732** | **245.623** | **134,4** |
| - Portafoglio di negoziazione | 374.342 | 123.979 | 250.363 | 201,9 |
| - Derivati di copertura | 54.013 | 58.753 | -4.740 | -8,1 |
| **Trattamento di fine rapporto del personale** | **687** | **750** | **-63** | **-8,4** |
| **Fondi per rischi ed oneri** | **1.431** | **328** | **1.103** | **336,3** |
| **Altre voci del passivo** | **27.884** | **36.116** | **-8.232** | **-22,8** |
| **Patrimonio netto del Gruppo** | **152.750** | **166.471** | **-13.721** | **-8,2** |
| **Totale del passivo** | **2.482.123** | **1.966.714** | **515.409** | **26,2** |

### *Attività*

Lo **Stato Patrimoniale Consolidato** al 30 settembre 2026 evidenzia un **Totale dell'Attivo** pari a 2,5 miliardi di euro contro i 2,0 miliardi di euro di fine dicembre 2025 (+26,2% rispetto al 31 dicembre 2025) a seguito, principalmente, dell'incremento del portafoglio di proprietà.

**Attività finanziarie in titoli e derivati**

Come dettagliato nella tabella sottostante, l'andamento dell'aggregato delle attività finanziarie in titoli e derivati è in aumento nei primi nove mesi del 2026 di 477,7 milioni di euro (+44,5%).

*(Importi in migliaia di euro)*

| | 30/09/2026 | 31/12/2025 | Variazioni | |
|---|---|---|---|---|
| | | | Assolute | % |
| **Portafoglio di negoziazione** | **559.264** | **239.794** | **319.470** | **133,2** |
| Titoli di debito | 453.023 | 166.419 | 286.604 | 172,2 |
| Titoli di capitale e quote di OICR | 71.972 | 30.336 | 41.636 | 137,2 |
| Strumenti derivati | 34.269 | 43.039 | -8.770 | -20,4 |
| **Portafoglio Bancario** | **969.915** | **820.176** | **149.739** | **18,3** |
| Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 380.948 | 240.405 | 140.543 | 58,5 |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 588.967 | 579.771 | 9.196 | 1,6 |
| **Derivati di copertura** | **22.219** | **13.713** | **8.506** | **62,0** |
| **Attività finanziarie in titoli e derivati** | **1.551.398** | **1.073.683** | **477.715** | **44,5** |

L'incremento riscontrato è imputabile sia al portafoglio di negoziazione (+133,2% rispetto al 31 dicembre scorso), principalmente grazie alla componente dei titoli di debito, sia al portafoglio bancario che si espande di 149,7 milioni di euro (+18,3%).

I **derivati di copertura** registrano un saldo pari a 22,2 milioni di euro al 30 settembre 2026, in aumento di 8,5 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 103,7 milioni di euro (+94,6%), passando da 109,6 milioni di euro di fine dicembre 2025 a 213,3 milioni di euro del 30 settembre 2026.

*(Importi in migliaia di euro)*

| | 30/09/2026 | 31/12/2025 | Variazioni | |
|---|---|---|---|---|
| | | | Assolute | % |
| Crediti verso Banche Centrali | 52.311 | 38.483 | 13.828 | 35,9 |
| Depositi a scadenza | 6.858 | 10.894 | -4.036 | -37,0 |
| Pronti contro termine attivi | 139.028 | 43.790 | 95.238 | 217,5 |
| Altri finanziamenti | 15.066 | 16.409 | -1.343 | -8,2 |
| **Crediti verso banche** | **213.263** | **109.576** | **103.687** | **94,6** |

I crediti verso banche comprendono: i) **crediti verso Banche Centrali**, per 52,3 milioni di euro; ii) **depositi vincolati**, pari a 6,9 milioni di euro; ii) **pronti contro termine** pari a 139,0 milioni di euro; iii) **altri finanziamenti** per 15,1 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** diminuiscono di 42,2 milioni di euro passando dai 514,1 milioni di euro del 31 dicembre 2025 ai 472,0 milioni di euro del 30 settembre 2026.

| CREDITI VERSO CLIENTELA | 30/09/2026 | 31/12/2025 | Variazioni | |
|---|---|---|---|---|
| | | | Assolute | % |
| Conti correnti | 97.837 | 162.343 | -64.506 | -39,7 |
| Mutui | 81.131 | 105.385 | -24.254 | -23,0 |
| **Impieghi vivi alla clientela** | **178.968** | **267.728** | **-88.760** | **-33,2** |
| Attività deteriorate | 20.024 | 16.467 | 3.557 | 21,6 |
| **Totale impieghi alla clientela** | **198.992** | **284.195** | **-85.203** | **-30,0** |
| **Altri crediti alla clientela** | **272.988** | **229.944** | **43.044** | **18,7** |
| **Crediti verso clientela** | **471.980** | **514.139** | **-42.159** | **-8,2** |

*(Importi in migliaia di euro)*

Per quanto concerne gli **impieghi vivi alla clientela**, cala sia il saldo dei conti correnti a privati (-39,7%), sia il saldo dei mutui, pari al 30 settembre 2026 a 81,1 milioni di euro (-23,0%) rispetto ai 105,4 milioni di euro del 31 dicembre 2025. Le **attività deteriorate,** pari a 20,0 milioni di euro, sono in aumento rispetto al dato in essere al 31 dicembre 2025 (+3,6 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 273,0 milioni di euro del 30 settembre 2026 (+18,7).

### Partecipazioni consolidate a Patrimonio Netto

La voce **Partecipazioni consolidate a Patrimonio Netto** include il valore della partecipazione nella società Tinaba S.p.A., di cui Banca Profilo detiene il 15% dei diritti di voto esercitabili, oggetto di primo consolidamento a decorrere dal 1° luglio 2026, a seguito della configurazione di un'influenza notevole ai sensi dello IAS 28. Tale valutazione deriva dal rafforzamento dei rapporti operativi e contrattuali tra la Banca e Tinaba, conseguente all'entrata in vigore, da inizio luglio 2026, degli accordi di licenza d'uso della piattaforma tecnologica e di affitto del ramo d'azienda, che hanno assunto rilevanza ai fini dello IAS 28 in considerazione della significatività delle operazioni, della loro natura strutturale e della maggiore integrazione operativa tra le società. Per effetto di tale configurazione, la partecipazione, precedentemente classificata tra le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, è stata riclassificata tra le partecipazioni valutate al patrimonio netto, assumendo quale valore iniziale il valore contabile alla data del 1° luglio 2026. L'ammontare pari a 9,2 milioni di euro alla data del 30 settembre comprende il valore di prima iscrizione, l'effetto pro-quota del risultato di periodo della collegata, relativo al solo terzo trimestre, pari ad una perdita di 26 migliaia di euro, e variazione positiva delle riserve di patrimonio della collegata per 5 migliaia di euro.

### Immobilizzazioni

Le **immobilizzazioni**, pari a 57,3 milioni di euro al 30 settembre 2026, sono in calo di 0,6 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 1,4 milioni di euro a causa principalmente degli ammortamenti di periodo. Le attività immateriali, pari a 9,8 milioni di euro al 30 settembre 2026, evidenziano un incremento di 772 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 85,9 milioni di euro a fine settembre 2026, risultano in calo di 29,5 milioni di euro rispetto ai 115,3 milioni di euro di dicembre 2025. Tale dinamica è da ascrivere alle altre attività, e in particolare all'utilizzo dei crediti fiscali superbonus, mentre le attività fiscali risultano in incremento per 5,3 milioni di euro.

### *Passività*

Il saldo dei **debiti** evidenzia un incremento di 290,7 milioni di euro passando dai 1.580,3 milioni di euro del 31 dicembre 2025 ai 1.871,0 milioni di euro del 30 settembre 2026 (+18,4%). Il saldo si compone di 496,6 milioni di euro di debiti verso banche, 1.374,2 milioni di euro di debiti verso clientela e 0,2 milioni di euro di raccolta effettuata mediante l'emissione di *certificates*.

#### Debiti verso banche

I **debiti verso banche** si attestano al 30 settembre 2026 a **496,6 milioni di euro,** in aumento di 408,5 milioni di euro rispetto agli 88,0 milioni di euro al 31 dicembre 2025.

| DEBITI VERSO BANCHE | | | *(Importi in migliaia di euro)* | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/09/2026 | 31/12/2025 | Variazioni | |
| | | | Assolute | % |
| Debiti verso banche centrali | 125.443 | 0 | 125.443 | n.s. |
| Conti correnti e depositi liberi | 1 | 3 | -2 | n.s. |
| Depositi a scadenza | 55.160 | 0 | 55.160 | n.s. |
| Pronti contro Termine | 315.263 | 86.693 | 228.570 | 263,7 |
| Altri | 688 | 1.327 | -639 | -48,2 |
| **Debiti verso banche** | **496.555** | **88.023** | **408.532** | **464,1** |

#### Raccolta da clientela

**I debiti verso clientela** al 30 settembre 2026 sono pari a **1.374,5 milioni di euro**, in calo (-7,9%) di 117,8 milioni di euro rispetto ai 1.492,3 milioni di euro riferiti al 31 dicembre 2025. Il decremento è da ascrivere ai conti correnti e i depositi a scadenza, mentre i Pronti contro termine registrano un calo nel trimestre.

| RACCOLTA DA CLIENTELA | | | *(Importi in migliaia di euro)* | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/09/2026 | 31/12/2025 | Variazioni | |
| | | | Assolute | % |
| **Conti correnti** | **207.034** | **414.335** | **-207.301** | **-50,0** |
| Depositi a scadenza | 391.377 | 595.420 | -204.043 | -34,3 |
| Pronti contro termine ed altri finanziamenti | 746.785 | 466.307 | 280.478 | 60,1 |
| Altri debiti | 29.032 | 15.905 | 13.127 | 82,5 |
| **Totale Altri debiti verso la clientela** | **1.167.194** | **1.077.632** | **89.562** | **8,3** |
| **Certificates emessi** | **233** | **327** | **-94** | **-28,7** |
| **Totale Raccolta da clientela** | **1.374.461** | **1.492.294** | **-117.833** | **-7,9** |

### Passività finanziarie in Titoli e derivati

Le passività finanziarie comprese nel **Portafoglio di negoziazione** al 30 settembre 2026 ammontano a **428,4 milioni di euro**, in aumento di 245,6 milioni di euro rispetto ai 182,7 milioni di euro del 31 dicembre 2025 (+134,4%).

| PASSIVITA' FINANZIARIE IN TITOLI E DERIVATI | 30/09/2026 | 31/12/2025 | Variazioni | |
|---|---|---|---|---|
| | | | Assolute | % |
| | *(Importi in migliaia di euro)* | | | |
| **Portafoglio di negoziazione** | **374.342** | **123.979** | **250.363** | **201,9** |
| Titoli di debito | 330.341 | 84.890 | 245.451 | 289,1 |
| Strumenti derivati | 44.001 | 39.089 | 4.912 | 12,6 |
| **Derivati di copertura** | **54.013** | **58.753** | **-4.740** | **-8,1** |
| **Passività finanziarie in Titoli e derivati** | **428.355** | **182.732** | **245.623** | **134,4** |

Le **passività finanziarie di negoziazione** al 30 settembre 2026 ammontano a **374,3 milioni di euro**, al netto del *fair value* del *certificate* emesso dalla Banca pari a 233 migliaia di euro, in aumento di 250,4 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 54,0 milioni di euro del 30 settembre 2026 (-8,1%). I derivati di copertura si riferiscono unicamente alla controllante Banca Profilo e coprono le variazioni di *fair value* derivanti dal rischio tasso su titoli obbligazionari presenti nel portafoglio HTC e HTC&S.

### Altre voci del Passivo

Le **passività fiscali** al 30 settembre 2026 sono pari a 1,1 milioni di euro, in calo rispetto al dato riferito al 31 dicembre 2025. Il *trend* è da ascrivere alla chiusura dell'onere fiscale del 2025, ed al decremento delle imposte differite a valere sulla riserva di valutazione HTC&S.

Le **altre passività** ammontano a 26,8 milioni di euro al 30 settembre 2026, in calo di 7,6 milioni di euro rispetto ai 34,4 milioni di euro del 31 dicembre 2025.

**Patrimonio netto**

Il **patrimonio netto consolidato di gruppo** al 30 settembre 2026, comprendente la perdita del periodo pari a **2,3 milioni di euro**, ammonta a **152,7 milioni di euro** in riduzione di 13,7 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)* | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/09/2026 | 31/12/2025 | Variazioni | |
| | | | Assolute | % |
| Capitale | 136.994 | 136.994 | 0 | 0,0 |
| Sovrapprezzi di emissione | 82 | 82 | 0 | 0,0 |
| Riserve | 32.470 | 24.900 | 7.570 | 30,4 |
| Riserve da valutazione | (10.348) | (1.368) | -8.980 | 656,4 |
| Azioni proprie | (4.140) | (4.140) | 0 | 0,0 |
| Utile (perdita) del periodo | (2.308) | 10.003 | -12.311 | n.s. |
| **Patrimonio netto di Gruppo** | **152.750** | **166.471** | **-13.721** | **-8,2** |
| **Patrimonio di pertinenza di terzi** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Patrimonio netto** | **152.750** | **166.471** | **-13.721** | **-8,2** |

Si precisa che alla data del 30 settembre 2026 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** al 30 settembre 2026 sono pari a **132,5 milioni di euro**, con un **CET1 ratio consolidato del 21,25%**, ampiamente superiore ai requisiti prudenziali applicabili. Il coefficiente si confronta con il 22,62% del 30 settembre 2025 e il 24,93% del 30 giugno 2026. La riduzione trimestrale riflette l'effetto combinato dell'incremento delle attività ponderate per il rischio, anche per effetto dei maggiori investimenti in titoli, e della diminuzione dei Fondi Propri, conseguente all'aumento delle riserve negative di valutazione dei titoli classificati nel portafoglio Held to Collect and Sell (HTCS), che hanno risentito dell'andamento dei tassi sui mercati obbligazionari.

**L'indicatore di liquidità LCR** (*Liquidity Coverage Ratio*), determinato sul perimetro prudenziale consolidato, risulta pari al **786%**.

**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 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 09.2026 | 09.2025 | 09.2026 | 09.2025 | 09.2026 | 09.2025 | 09.2026 | 09.2025 | 09.2026 | 09.2025 |
| Margine Interesse | 4.386 | 7.958 | 1.171 | 3.079 | 6.912 | 5.081 | 1.177 | 474 | 800 | (767) |
| Altri ricavi netti | 4.707 | 11.717 | 3.705 | 5.046 | 8.961 | 17.731 | 1.576 | 367 | (1.146) | 26 |
| **Totale ricavi netti** | **9.092** | **19.675** | **4.876** | **8.125** | **15.873** | **22.812** | **2.753** | **841** | **(346)** | **(741)** |
| Totale Costi Operativi | (11.012) | (17.271) | (3.352) | (3.326) | (12.425) | (12.839) | (5.409) | (3.859) | (2.723) | (5.475) |
| **Risultato della gestione operativa** | **(1.919)** | **2.404** | **1.524** | **4.799** | **3.448** | **9.973** | **(2.656)** | **(3.018)** | **(3.069)** | **(6.216)** |
| **Risultato Ante Imposte** | **(1.809)** | **839** | **1.536** | **3.745** | **3.241** | **9.667** | **(2.683)** | **(3.018)** | **(3.177)** | **(6.525)** |

**DISTRIBUZIONE PER SETTORI DI ATTIVITÀ: DATI PATRIMONIALI**

| (migliaia di euro) | Private Banking | | Investment Banking | | Finanza | | Digital Bank | | Corporate Center | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 09.2026 | 09.2025 | 09.2026 | 09.2025 | 09.2026 | 09.2025 | 09.2026 | 09.2025 | 09.2026 | 09.2025* |
| **Impieghi** | 178.927 | 322.550 | 73.912 | 111.130 | 849.982 | 881.348 | 342 | | | |
| **Raccolta diretta** | 191.461 | 522.595 | - | - | 771.801 | 563.655 | 140.995 | 146.586 | 270.205 | 255.929 |
| **Raccolta indiretta** | 2.088.726 | 3.954.361 | - | - | - | 414 | 35.572 | 30.630 | | |

* il dato della raccolta dell'esercizio di confronto è stato riesposto, rispetto al fascicolo della trimestrale al 30 settembre 2025, per una maggiore comparazione della raccolta effettuata mediante la piattaforma Raisin, a partire dal 2025 oggetto di classificazione nel segmento Corporate Center in luogo del segmento Finanza, cui tale raccolta era allocata fino all'esercizio precedente.

***Private Banking***

Il settore Private Banking chiude i primi nove mesi del 2026 con ricavi netti pari a 9,1 milioni di euro, in riduzione di 10,6 milioni di euro (-53,8% a/a) rispetto ai 19,7 milioni di euro dei primi nove mesi del 2025. La dinamica riflette gli effetti delle uscite di alcuni *private banker* avvenute nel corso del secondo semestre 2025 e dei conseguenti deflussi di masse con una riduzione dei volumi di *business* sia sul margine di interesse sia sulle commissioni.

Le **masse** complessive del Private Banking sono pari a 2,3 miliardi di euro, **in riduzione** rispetto al 31 dicembre 2025 (-28,7%) per effetto delle citate uscite di private banker, che ha generato una riduzione sia nella componente diretta (-51,7%) sia in quella indiretta (-25,5%). Nel corso del terzo trimestre emergono tuttavia primi segnali di ripresa, con una crescita delle masse indirette. Tale andamento si inserisce nel percorso di rafforzamento della rete Private Banking, anche attraverso l'inserimento di nuove risorse professionali. Positiva anche la dinamica della raccolta fiduciaria netta, che raggiunge 1.091 milioni di euro, in crescita del 12,0% rispetto al 31 dicembre 2025. In tale contesto di progressivo rafforzamento della capacità commerciale, si segnala inoltre l'ingresso, nel mese di ottobre 2026, di **nuovi banker**, in linea con le iniziative di potenziamento della rete previste dal Piano Industriale 2026-2028 e con gli obiettivi di sviluppo della divisione Private Banking.

I **costi operativi** nei primi nove mesi del 2026 risultano pari a 11,0 milioni di euro, in riduzione (-36,2%) rispetto ai 17,3 milioni di euro dei primi nove mesi del 2025; la **riduzione** è attribuibile principalmente ai **costi diretti per 4,5 milioni di euro (-41,3%),** in conseguenza all'uscita dei *banker* dalle filiali e alla loro chiusura; si riducono anche le spese amministrative grazie ad un efficientamento dei costi di struttura; la riduzione dei costi indiretti è dovuta oltre che al contenimento dei costi della struttura operativa anche ai minori volumi sulla base dei quali sono attribuiti i costi di tali strutture, nonostante un maggior perimetro di oneri allocati (1,7 milioni di euro). L'area chiude con un **risultato della gestione operativa** negativo pari a 1,9 milioni di euro, in riduzione rispetto ai primi nove mesi del 2025.

**RACCOLTA COMPLESSIVA - PRIVATE BANKING**

| (migliaia di euro) | | | Variazione YoY | |
|---|---|---|---|---|
| | 09.2026 | 09.2025 | Assoluta | % |
| Raccolta diretta | 191.461 | 522.595 | -331.133 | -63,4 |
| Raccolta Indiretta | 997.823 | 3.150.818 | -2.152.995 | -68,3 |
| *- di cui gestioni patrimoniali* | 150.986 | 646.607 | *-495.621* | -76,6 |
| *- di cui risparmio amministrato* | 846.837 | 2.504.211 | *-1.657.375* | -66,2 |
| **Raccolta Totale** | **1.189.284** | **3.673.413** | **-2.484.129** | **-67,6** |
| **Flussi Netti di Raccolta** | **(1.096.953)** | **(815.009)** | **-281.944** | **34,6** |
| **Raccolta Fiduciaria netta** | **1.090.904** | **803.543** | **287.361** | **35,8** |
| **Raccolta complessiva con Fiduciaria** | **2.280.187** | **4.476.956** | **-2.196.769** | **-49,1** |

***Investment Banking***

L'Investment Banking chiude i primi nove mesi del 2026 con **ricavi netti** per 4,9 milioni di euro, in riduzione rispetto agli 8,1 milioni di euro dei primi nove mesi del precedente esercizio (-40,0% a/a). La riduzione è legata al progressivo andamento in *run-off* del portafoglio di finanziamenti garantiti dallo Stato (MCC), nonché ai rimborsi intervenuti sulle relative pratiche, che hanno determinato una minore contribuzione degli interessi rispetto al periodo di confronto, ed alle consulenze legate al Capital Market e Corporate Advisory. La diminuzione è parzialmente compensata da un incremento dei profitti relativi ai crediti *superbonus* con finalità di *trading*.

Gli **impieghi** al 30 settembre 2026 sono pari a 73,9 milioni di euro (al netto degli ammortamenti), in **riduzione** di 23,3 milioni di euro (-24,0%) rispetto al 31 dicembre 2025, in particolare nei finanziamenti garantiti dallo Stato (MCC). Questi si attestano a 23,6 milioni di euro (-23,4%) mentre i finanziamenti acquisiti relativi al Superbonus (al netto degli utilizzi ed inclusi gli acquisti con finalità di *trading*) si attestano a 42,2 milioni di euro (-26,0%).

I **costi operativi** sono pari a 3,4 milioni di euro, sostanzialmente in linea rispetto ai primi nove mesi dello scorso esercizio (+0,8%). I **costi diretti** si **riducono** per **0,4 milioni di euro**, compensati parzialmente da un incremento dei costi indiretti per circa 0,4 milioni di euro anche per effetto di un maggior perimetro di oneri allocati (+0,1 milioni di euro). L'area chiude i primi nove mesi del 2026 con un **risultato della gestione operativa** pari a 1,5 milioni di euro, in riduzione rispetto ai 4,8 milioni dei primi nove mesi del precedente esercizio (-68,2%).

***Finanza***
I ricavi netti dell'**Area Finanza** nei primi nove mesi del 2026 ammontano a 15,9 milioni di euro, con contributi provenienti dalle diverse attività, pur in un quadro di ricavi trimestrali in contrazione. La dinamica del terzo trimestre riflette principalmente una progressiva normalizzazione dei risultati del **Banking Book**, dopo gli importanti realizzi conseguiti nella prima parte dell'anno, parzialmente compensata dall'ulteriore sviluppo dell'attività di **Trading**, che registra una crescita dei ricavi del 22,5% rispetto al trimestre precedente.

Nel dettaglio, il **Trading** evidenzia ricavi in crescita nel terzo trimestre ed un contributo positivo da parte di tutte le nuove strategie in corso di implementazione. Il **Credit Trading** sta incrementando progressivamente le esposizioni nette, con l'obiettivo di cogliere le opportunità di mercato attraverso strategie di *relative value* sulla curva e sulle singole emissioni. L'**Equity Proprietary** prosegue nel lancio di nuove strategie diversificate caratterizzate da un approccio quantitativo, mentre il desk **FX Trading** prosegue nel graduale sviluppo delle attività. Anche il **Market Making** apporta un contributo positivo ai risultati, grazie ad una gestione attiva delle posizioni e delle relative coperture, mantenendo un approccio disciplinato al rischio. Il contributo maggiore ai ricavi dell'Area deriva ancora dal **Banking Book**, pur registrando nel terzo trimestre una fisiologica riduzione in termini percentuali rispetto ai livelli dei primi due trimestri, che avevano beneficiato di significative plusvalenze realizzate sui portafogli **HTC** e **HTCS**. Il *book* **HTC** beneficia di un elevato *carry* di portafoglio, con una gestione attiva delle esposizioni e delle opportunità di realizzo, volta all'ottimizzazione del posizionamento. Il *book* **HTC&S** prosegue nell'attività di gestione e diversificazione del portafoglio, valorizzando le opportunità di mercato e l'utilizzo di strumenti derivati per ottimizzare il profilo di *carry*. Il portafoglio **FVOCI** trae beneficio dalle posizioni su azioni caratterizzate da un'ampia diversificazione geografica ed un elevato *dividend yield*.
L'attività di **Intermediazione** conferma la propria resilienza operativa, nonostante in un contesto ancora caratterizzato da flussi provenienti dal **Private Banking** inferiori rispetto ai livelli storici e dalla temporanea riduzione dell'organico. Il *desk* **Bonds** assicura un elevato livello di servizio alla clientela, preservando la qualità dell'esecuzione e ampliando al contempo il numero delle controparti istituzionali.

I **costi operativi** si riducono e passano dai 12,8 milioni di euro dei primi nove mesi del 2025 ai 12,4 milioni di euro dei primi nove mesi del 2026 (-3,2%). I costi diretti si riducono per circa 0,4 milioni di euro, in particolare nelle spese del personale, a causa dell'uscita di alcune risorse dell'Area avvenuta nei primi mesi dell'anno; i costi indiretti sono in linea con i primi nove mesi dell'esercizio precedente nonostante un maggior perimetro di costi allocati (+0,8 milioni di euro). Il **risultato della gestione operativa** dell'Area Finanza, in riduzione rispetto allo stesso periodo del passato esercizio, è pari a 3,4 milioni di euro.

***Digital Bank***
I **ricavi netti** dell'Area *Digital* nei primi nove mesi del 2026 sono pari a 2,8 milioni di euro, in crescita del 227,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. L'incremento beneficia della progressiva crescita nell'utilizzo dei servizi bancari e finanziari da parte della clientela digitale, confermando il graduale percorso di valorizzazione della base clienti e di ampliamento delle fonti di ricavo.

Al 30 settembre 2026, la **raccolta diretta** si attesta a 141,0 milioni di euro, di cui circa 76,8 milioni riferibili al conto deposito, mentre la **raccolta indiretta cresce** del 10,8% rispetto al 31 dicembre 2025, raggiungendo 35,6 milioni di euro. Le masse investite nelle Robogestioni sono pari a 30,5 milioni di euro, quelle relative al deposito amministrato sono pari a 6,9 milioni di euro.

I **costi operativi** dell'Area Digital nei primi nove mesi del 2026 sono pari a 5,4 milioni di euro, in crescita rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (+40,2%), per effetto degli investimenti sostenuti per l'evoluzione della piattaforma, lo sviluppo dell'offerta, il rafforzamento dei presidi operativi e l'adeguamento al nuovo contesto regolamentare.

***Corporate Center***
Il *Corporate Center* chiude i primi nove mesi del 2026 con un **risultato della gestione operativa** negativo per 3,1 milioni di euro rispetto ai 6,2 milioni di euro di perdita dei primi nove mesi del 2025 (+50,6% a/a). I ricavi netti nei primi nove mesi del 2026 sono negativi e pari a 0,3 milioni di euro. I costi operativi risultano pari a 2,7 milioni di euro in riduzione rispetto ai 5,5 milioni di euro dei primi nove mesi dell'esercizio precedente anche grazie ad un minor perimetro di costi allocati (2,5 milioni di euro).

**Risultati delle Società del Gruppo**

***Banca Profilo S.p.A.***

La Banca chiude i primi nove mesi del 2026 con un **risultato netto** negativo di 2,9 milioni di euro, in riduzione di 6,0 milioni di euro rispetto ai primi nove mesi del 2025, con andamenti coerenti con quanto rappresentato nel commento dei risultati consolidati.

All'interno dei **ricavi netti**, evidenziano una riduzione sia il **margine di interesse**, pari a 13,8 milioni di euro (-15,6% a/a), sia le **commissioni nette**, che ammontano a 3,7 milioni (-73,6% a/a), sia il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi**, attestatosi a 11,9 milioni di euro, in calo del 40,6% rispetto ai primi nove mesi del 2025. Risulta invece in crescita il saldo degli **altri proventi ed oneri di gestione**, pari a 1,4 milioni di euro al 30 settembre 2026.

I **costi operativi,** pari a 34,3 milioni di euro, risultano in riduzione del 20,7% rispetto ai primi nove mesi del precedente esercizio. Le **spese del personale** sono pari a 15,9 milioni di euro (-29,7% a/a) in riduzione rispetto ai 22,7 milioni di euro dei primi nove mesi del 2025; le **altre spese amministrative**, sono pari a 16,1 milioni di euro contro i 17,3 milioni di euro dei primi nove mesi del 2025 (-7,1% a/a); le **rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali** sono pari a 2,3 milioni di euro, in riduzione rispetto al dato dei primi nove mesi del 2025 (-29,9% a/a).

Il **risultato della gestione operativa** è negativo per 3,5 milioni di euro e in riduzione rispetto al risultato dei primi nove mesi dello scorso esercizio.

Gli **accantonamenti netti a fondo rischi e oneri** sono negativi per 102 migliaia di euro. Il dato al 30 settembre 2025 era pari a 191 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 113 migliaia di euro di rettifiche nette in riduzione rispetto al dato dei primi nove mesi dell'anno precedente pari a 3 milioni di euro di rettifiche nette.

Le **imposte** del periodo sono positive e pari a 0,8 milioni di euro.

Lo Stato Patrimoniale della Banca al 30 settembre 2026 evidenzia un **Totale dell'Attivo** pari a 2,5 miliardi di euro, in crescita rispetto al valore del 31 dicembre 2025 (+25,6% a/a). Il **Patrimonio Netto** è pari a 149,9 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 30 settembre 2026 con un **risultato positivo** di **413 migliaia di euro** rispetto ad un risultato positivo di 23,4 milioni di euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente. Il risultato dell'anno precedente era principalmente derivante dall'operazione di vendita dell'immobile di via Cerva alla controllante Banca Profilo, che ha portato alla rilevazione di una plusvalenza di 25 milioni di euro. A tale plusvalenza è stata applicata un'imposta sostitutiva di 2,0 milioni di euro, ai sensi della disciplina della "Cessione agevolata" ex art. 1 co. 31-36 della L. 207/2024.

***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 30 settembre 2026 con un **risultato positivo** di **126 migliaia di euro** rispetto ad un risultato positivo di 138 migliaia di euro del 30 settembre 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 alle imprese assistiti dalle garanzie del Fondo di Garanzia-MCC o di SACE è attualmente in fase di *run-off*, caratterizzata da una progressiva riduzione delle esposizioni in essere.

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

### *Rischio di Mercato*

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

Al 30 settembre 2026, il VaR (1g, 99%) relativo al totale dei rischi di mercato della Banca (inclusi i portafogli di *banking book*) è pari a 3,6 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 0,4 milioni di euro a fine settembre 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 30 settembre 2026, i portafogli di proprietà di Banca Profilo mostravano una *sensitivity* negativa di circa 118 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 61% del totale raccolta diretta dalla clientela, con una durata media residua di circa 4 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* utilizzati 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 HTC e HTC&S 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 30 settembre 2026, i portafogli di proprietà di Banca Profilo (inclusi i portafogli di *banking book*) mostrano una *spread sensitivity* negativa di 648 migliaia di euro circa, per 63 migliaia di euro relativa a emittenti non governativi e per 585 migliaia di euro relativa a emittenti governativi o sovranazionali. Oltre il 99% dell'esposizione è riferita a emittenti *investment grade*.

La seguente tabella riporta le principali esposizioni di Banca Profilo al rischio di credito Sovrano in termini di controvalore.

**(importi in migliaia di euro)**

| Rischio sovrano | | | |
|---|---|---|---|
| **Paese** | **30/09/2026** | **31/12/2025** | **30/09/2025** |
| Italia | 656.772 | 620.186 | 652.447 |
| Francia | 113.148 | 72.240 | 66.709 |
| Germania | 43.857 | 56.720 | 47.400 |
| Spagna | 21.607 | 3.222 | 9.348 |
| USA | 21.386 | 29.684 | 59.000 |
| UE | 15.759 | 19.181 | 48.881 |
| UK | 5.429 | 5.731 | 6.231 |
| Portogallo | 3.305 | 807 | 805 |
| Grecia | 253 | 261 | 237 |
| Romania | 223 | (949) | 504 |
| Olanda | - | 28 | 13 |
| **Totale** | **881.739** | **807.111** | **891.575** |

### *Rischio azionario*

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

Al 30 settembre 2026, la posizione azionaria (esposizione delta equivalente) e in fondi netta complessiva del portafoglio di negoziazione è pari a 3,5 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 30 settembre 2026, tale portafoglio ammonta a circa 8,9 milioni di euro.

### *Rischio di cambio*

Il rischio cambio all'interno del Gruppo è prevalentemente concentrato su Banca Profilo e la sua gestione compete alla Tesoreria, che opera all'interno dell'Area Finanza.

La Tesoreria provvede alle esigenze di copertura del rischio di cambio della clientela e degli altri *desk* di negoziazione della Banca.

Al 30 settembre 2026, la posizione aperta in cambi, calcolata come la maggiore tra la sommatoria delle posizioni lunghe e la sommatoria delle posizioni corte sulle singole divise, è pari a 6,2 milioni di euro.

### *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 237 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 del loro fallimento, di errori umani, di carenze nei sistemi tecnologici oppure di 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.

È 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*

Alla data del 30 settembre, e fino alla data del 4 novembre (data di avvio della fase di liquidazione di Arepo BP), Banca Profilo è stata 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 coordinamento e controllo sulla Banca sono stati esercitati sulla base del regolamento del Gruppo bancario Banca Profilo emanato da Arepo BP e recepito da tutte le società controllate. Per effetto dell'avvio della liquidazione di Arepo BP, e della conseguente richiesta di aggiornamento dell'Albo dei Gruppi Bancari, Banca Profilo diventerà la nuova Capogruppo del Gruppo Bancario Banca Profilo, nonché soggetto che esercita attività di direzione e coordinamento delle altre società del Gruppo.

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, e della normativa in materia di Parti Correlate e Soggetti collegati. Il Regolamento Operazioni con Parti Correlate è pubblicato sul sito internet della Banca alla sezione *Corporate Governance*.

## Prevedibile evoluzione della gestione

Il Consiglio di Amministrazione in data 28 aprile 2026 ha approvato il budget per il 2026, sviluppato sulla base delle linee guida strategiche del Piano Industriale 2026-2028 con un aggiornamento delle azioni commerciali ed operative alla luce dei risultati conseguiti nel 2025, delle evoluzioni dei mercati in cui la Banca è attiva. Sono stati confermati come principali direttrici di sviluppo il riposizionamento del Private Banking secondo un modello di "*Private Boutique*" e il consolidamento del posizionamento di "*Digital Bank*" evoluta per il segmento "*mass affluent*", unitamente alla valorizzazione dell'area Finanza quale centro di eccellenza e all'avvio di iniziative di efficientamento operativo e organizzativo.

Nel corso dei primi nove mesi del 2026 è proseguita l'attuazione delle iniziative del Piano Industriale 2026–2028, con priorità al riposizionamento del Private Banking, allo sviluppo della Digital Bank e al rafforzamento delle competenze.

Lo sviluppo dell'offerta si è concretizzato in una sequenza di *partnership* industriali, dalle iniziative con Tinaba e MDOTM fino alla nuova intesa con Athora Italia, a supporto dei canali Digital e Private Banking. L'integrazione di competenze e soluzioni specialistiche è finalizzata ad ampliare il modello di servizio e a diversificare progressivamente le fonti di ricavo.

Il rafforzamento della struttura commerciale e manageriale è proseguito con 10 nuovi ingressi nel terzo trimestre, ulteriori inserimenti nel quarto trimestre e nuove professionalità già individuate per le aree strategiche. È stata inoltre istituita la figura dei Senior Advisor, con le prime nomine previste a breve.

Nel quadro delle iniziative di rafforzamento della struttura manageriale del Gruppo, è stata inoltre prevista la nomina del nuovo Amministratore Delegato di Arepo Fiduciaria, con l'obiettivo di valorizzare ulteriormente il ruolo della società nell'ambito dell'offerta integrata di Wealth Management del Gruppo.

Le iniziative realizzate sono finalizzate al progressivo recupero della capacità commerciale e reddituale della Banca, con benefici attesi in misura crescente nel corso del 2027, in coerenza con le direttrici del Piano Industriale 2026–2028.

## Rischio Geopolitico

L'esposizione diretta del Gruppo verso controparti russe, 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 nel corso del terzo trimestre 2026 hanno continuato a risentire delle tensioni geopolitiche e commerciali internazionali, con effetti sulla volatilità e sugli *spread* sovrani. Un eventuale aggravamento delle situazioni di crisi in atto, con un allargamento dei conflitti, potrebbe determinare effetti negativi sui mercati finanziari, anche in relazione alle guerre commerciali tra Stati e alle politiche dei dazi reciproci. Tale andamento potrebbe influenzare negativamente la performance di alcuni *desk* di *trading*, in particolar modo di quelli caratterizzati da strategie direzionali.

I rischi di cui sopra sono costantemente monitorati e gestiti. Nel complesso, si segnala che il portafoglio finanziario di Banca Profilo, pur avendo risentito delle tensioni sui mercati finanziari, ha mostrato una buona capacità di tenuta.

Con riferimento all'attività creditizia, il perdurare della situazione di conflitto e del regime sanzionatorio, nonché le politiche dei dazi reciproci adottate da alcuni Stati, potrebbero avere effetti negativi sul sistema produttivo italiano, principalmente attraverso l'aumento dei costi dell'energia e di alcune materie prime e la riduzione 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 erogati dalla Banca sono in larga prevalenza garantiti dal Fondo di Garanzia-MCC o da SACE 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*. Le verifiche sulla congruità dei pegni sono effettuate regolarmente, con particolare attenzione alle eventuali situazioni di erosione dei margini di garanzia, oggetto di monitoraggio e, ove necessario, di gestione attraverso i previsti processi di *escalation* interni.

# PROSPETTI CONTABILI

## Stato Patrimoniale Consolidato

*(Importi in migliaia di euro)*

| | Voci dell'attivo | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
|---|---|---|---|
| 10. | Cassa e disponibilita' liquide | 93.204 | 96.110 |
| 20. | Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico | 559.264 | 239.794 |
| | a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 559.264 | 239.794 |
| 30. | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 380.948 | 240.405 |
| 40. | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 1.274.210 | 1.203.486 |
| | a) Crediti verso banche | 213.263 | 109.576 |
| | b) Crediti verso clientela | 1.060.947 | 1.093.910 |
| 50. | Derivati di copertura | 22.219 | 13.713 |
| 70. | Partecipazioni | 9.158 | - |
| 90. | Attività materiali | 47.499 | 48.904 |
| 100. | Attività immateriali | 9.772 | 9.000 |
| | di cui: | | |
| | - avviamento | 222 | 222 |
| 110. | Attività fiscali | 19.368 | 14.036 |
| | a) correnti | 3.398 | 2.654 |
| | b) anticipate | 15.970 | 11.382 |
| 130. | Altre attività | 66.481 | 101.266 |
| | **Totale dell'attivo** | **2.482.123** | **1.966.714** |

*(Importi in migliaia di euro)*

| | Voci del passivo e del patrimonio netto | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
|---|---|---|---|
| 10 | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 1.870.783 | 1.579.990 |
| | a) Debiti verso banche | 496.555 | 88.023 |
| | b) Debiti verso clientela | 1.374.228 | 1.491.967 |
| 20 | Passività finanziarie di negoziazione | 374.575 | 124.306 |
| 40 | Derivati di copertura | 54.013 | 58.753 |
| 60 | Passività fiscali | 1.133 | 1.761 |
| | a) Correnti | 408 | 881 |
| | b) Differite | 725 | 880 |
| 80 | Altre passività | 26.751 | 34.355 |
| 90 | Trattamento di fine rapporto del personale | 687 | 750 |
| 100 | Fondi per rischi ed oneri | 1.431 | 328 |
| | a) Impegni e garanzie rilasciate | 6 | 9 |
| | c) Altri fondi per rischi e oneri | 1.425 | 319 |
| 120 | Riserve da valutazione | (10.348) | (1.368) |
| 150 | Riserve | 32.470 | 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 (+/-) | (2.308) | 10.003 |
| | **Totale del passivo** | **2.482.123** | **1.966.714** |

# Conto Economico Consolidato

*(Importi in migliaia di euro)*

| | Voci del conto economico | 30/09/2026 | 30/09/2025 |
|---|---|---|---|
| 10 | Interessi attivi e proventi assimilati | 41.846 | 50.686 |
| | di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo | 39.217 | 43.057 |
| 20 | Interessi passivi e oneri assimilati | (26.917) | (34.161) |
| **30** | **Margine di interesse** | **14.929** | **16.525** |
| 40 | Commissioni attive | 7.624 | 18.053 |
| 50 | Commissioni passive | (4.180) | (3.733) |
| **60** | **Commissioni nette** | **3.444** | **14.320** |
| 70 | Dividendi e proventi simili | 15.602 | 19.456 |
| 80 | Risultato netto dell'attività di negoziazione | (7.549) | (5.651) |
| 90 | Risultato netto dell'attività di copertura | (1.991) | 1.743 |
| 100 | Utile (Perdita) da cessione o riacquisto di: | 5.850 | 4.154 |
| | a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 4.452 | 1.979 |
| | b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 1.398 | 2.175 |
| **120** | **Margine di intermediazione** | **30.285** | **50.547** |
| 130 | Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a: | (91) | (3.043) |
| | a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 6 | (2.965) |
| | b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | (97) | (78) |
| 140 | Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni | 83 | 2 |
| **150** | **Risultato netto della gestione finanziaria** | **30.277** | **47.506** |
| **180** | **Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa** | **30.277** | **47.506** |
| 190 | Spese amministrative: | (32.671) | (43.410) |
| | a) Spese per il personale | (16.435) | (23.139) |
| | b) Altre spese amministrative | (16.236) | (20.271) |
| 200 | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | (102) | (191) |
| | a) Impegni e garanzie rilasciate | 3 | (1) |
| | b) Altri accantonamenti netti | (105) | (190) |
| 210 | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali | (753) | (1.120) |
| 220 | Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali | (1.464) | (1.426) |
| 230 | Altri oneri/proventi di gestione | 1.848 | 3.349 |
| **240** | **Costi operativi** | **(33.142)** | **(42.798)** |
| 250 | Utili (Perdite) delle partecipazioni | (27) | - |
| **290** | **Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte** | **(2.892)** | **4.708** |
| 300 | Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente | 584 | 4.706 |
| **310** | **Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte** | **(2.308)** | **9.414** |
| **330** | **Utile (Perdita) del periodo** | **(2.308)** | **9.414** |
| 340 | (Utile) Perdita del periodo di pertinenza di terzi | - | - |
| **350** | **Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo** | **(2.308)** | **9.414** |

## Stato Patrimoniale Consolidato riclassificato

| ATTIVO | 30/09/2026 | 31/12/2025 | Variazioni Assolute | Variazioni % |
|---|---|---|---|---|
| | | | *(Importi in migliaia di euro)* | |
| **Cassa e disponibilita' liquide** | **93.204** | **96.110** | **-2.906** | **-3,0** |
| **Attività finanziarie in Titoli e derivati** | **1.551.398** | **1.073.683** | **477.715** | **44,5** |
| - Portafoglio di negoziazione | 559.264 | 239.794 | 319.470 | 133,2 |
| - Portafoglio Bancario | 969.915 | 820.176 | 149.739 | 18,3 |
| - Derivati di copertura | 22.219 | 13.713 | 8.506 | 62,0 |
| **Crediti** | **685.243** | **623.715** | **61.528** | **9,9** |
| - Crediti verso banche e controparti bancarie | 213.263 | 109.576 | 103.687 | 94,6 |
| - Crediti verso la clientela per impieghi vivi | 178.968 | 267.728 | -88.760 | -33,2 |
| - Crediti verso la clientela altri | 293.012 | 246.411 | 46.601 | 18,9 |
| **Immobilizzazioni** | **57.271** | **57.904** | **-633** | **-1,1** |
| - Attività materiali | 47.499 | 48.904 | -1.405 | -2,9 |
| - Attività immateriali | 9.772 | 9.000 | 772 | 8,6 |
| **Partecipazioni consolidate a Patrimonio Netto** | **9.158** | **-** | **9.158** | **n.s.** |
| **Altre voci dell'attivo** | **85.849** | **115.302** | **-29.453** | **-25,5** |
| **Totale dell'attivo** | **2.482.123** | **1.966.714** | **515.409** | **26,2** |

| PASSIVO | 30/09/2026 | 31/12/2025 | Variazioni Assolute | Variazioni % |
|---|---|---|---|---|
| | | | *(Importi in migliaia di euro)* | |
| **Debiti** | **1.871.016** | **1.580.317** | **290.699** | **18,4** |
| - Debiti verso banche e controparti centrali | 496.555 | 88.023 | 408.532 | 464,1 |
| - Conti correnti e depositi a vista verso la clientela | 207.034 | 414.335 | -207.301 | -50,0 |
| - Altri debiti verso la clientela | 1.167.194 | 1.077.632 | 89.562 | 8,3 |
| - Certificates emessi | 233 | 327 | -94 | -28,7 |
| **Passività finanziarie in Titoli e derivati** | **428.355** | **182.732** | **245.623** | **134,4** |
| - Portafoglio di negoziazione | 374.342 | 123.979 | 250.363 | 201,9 |
| - Derivati di copertura | 54.013 | 58.753 | -4.740 | -8,1 |
| **Trattamento di fine rapporto del personale** | **687** | **750** | **-63** | **-8,4** |
| **Fondi per rischi ed oneri** | **1.431** | **328** | **1.103** | **336,3** |
| **Altre voci del passivo** | **27.884** | **36.116** | **-8.232** | **-22,8** |
| **Patrimonio netto del Gruppo** | **152.750** | **166.471** | **-13.721** | **-8,2** |
| **Totale del passivo** | **2.482.123** | **1.966.714** | **515.409** | **26,2** |

## Conto Economico Consolidato riclassificato

*(Importi in migliaia di euro)*

| Voci<br>*(Importi in migliaia di euro)* | 30/09/2026 | 30/09/2025 | Variazioni | |
|---|---|---|---|---|
| | | | Assolute | % |
| Margine di interesse (1) | 14.446 | 15.825 | -1.379 | -8,7 |
| Commissioni nette (2) | 4.536 | 14.927 | -10.391 | -69,6 |
| Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3) | 11.912 | 19.702 | -7.790 | -39,5 |
| Altri proventi (oneri) di gestione (4) | 1.354 | 258 | 1.096 | 424,8 |
| **Totale ricavi netti** | **32.248** | **50.712** | **-18.464** | **-36,4** |
| Spese per il personale | (16.435) | (23.139) | 6.704 | -29,0 |
| Altre spese amministrative (5) | (16.268) | (17.085) | 817 | -4,8 |
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali | (2.217) | (2.546) | 329 | -12,9 |
| **Totale Costi Operativi** | **(34.920)** | **(42.770)** | **7.850** | **-18,4** |
| **Risultato della gestione operativa** | **(2.672)** | **7.942** | **-10.614** | **n.s.** |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri | (102) | (191) | 89 | -46,6 |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 6 | (2.965) | 2.971 | n.s. |
| Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | (97) | (78) | -19 | 24,4 |
| Utili / (Perdite) delle partecipazioni | (27) | - | -27 | n.s. |
| **Utile (Perdita) del periodo al lordo delle imposte** | **(2.892)** | **4.708** | **-7.600** | **n.s.** |
| Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente (6) | 584 | 4.706 | -4.122 | -87,6 |
| **Utile (Perdita) del periodo al netto delle imposte** | **(2.308)** | **9.414** | **-11.722** | **n.s.** |
| **Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo** | **(2.308)** | **9.414** | **-11.722** | **n.s.** |

(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 566 migliaia di euro di interessi passivi (703 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 (1,1 milioni di euro per il 2026, 607 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 1,1 milioni di euro), dello sbilancio di proventi ed oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (proventi netti per 1 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 566 migliaia di euro).

(5) comprende la voce 190 b) Altre spese amministrative esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 1,1 milioni di euro). Nella presente voce è ricompreso altresì lo sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (proventi netti per 1 migliaia di euro) provenienti dalla voce gestionale "Altri proventi (oneri) di gestione".

## Stato Patrimoniale Individuale

*(Importi in migliaia di euro)*

| | Voci dell'attivo | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
|---|---|---|---|
| 10 | Cassa e disponibilita' liquide | 93.202 | 96.109 |
| 20 | Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico | 559.264 | 239.794 |
| | a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 559.264 | 239.794 |
| 30 | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 380.948 | 240.405 |
| 40 | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 1.274.440 | 1.203.587 |
| | a) Crediti verso banche | 213.263 | 109.575 |
| | b) Crediti verso clientela | 1.061.177 | 1.094.012 |
| 50 | Derivati di copertura | 22.219 | 13.713 |
| 70 | Partecipazioni | 34.575 | 25.395 |
| 80 | Attività materiali | 71.443 | 72.923 |
| 90 | Attività immateriali | 9.772 | 9.000 |
| | di cui: | | |
| | - avviamento | 222 | 222 |
| 100 | Attività fiscali | 10.931 | 5.699 |
| | a) correnti | 3.019 | 2.470 |
| | b) anticipate | 7.912 | 3.229 |
| 120 | Altre attività | 65.251 | 100.587 |
| | **Totale dell'attivo** | **2.522.045** | **2.007.212** |

*(Importi in migliaia di euro)*

| | Voci del passivo e del patrimonio netto | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
|---|---|---|---|
| 10 | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 1.915.310 | 1.623.689 |
| | a) Debiti verso banche | 496.548 | 88.023 |
| | b) Debiti verso clientela | 1.418.762 | 1.535.666 |
| 20 | Passività finanziarie di negoziazione | 374.575 | 124.306 |
| 40 | Derivati di copertura | 54.013 | 58.753 |
| 60 | Passività fiscali | 775 | 1.453 |
| | a) Correnti | 50 | 573 |
| | b) Differite | 725 | 880 |
| 80 | Altre passività | 25.506 | 33.814 |
| 90 | Trattamento di fine rapporto del personale | 573 | 648 |
| 100 | Fondi per rischi ed oneri | 1.413 | 328 |
| | a) Impegni e garanzie rilasciate | 6 | 9 |
| | c) Altri fondi per rischi e oneri | 1.407 | 319 |
| 110 | Riserve da valutazione | (10.328) | (1.362) |
| 140 | Riserve | 30.196 | 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 (+/-) | (2.924) | 10.004 |
| | **Totale del passivo** | **2.522.045** | **2.007.212** |

# Conto Economico Individuale

*(Importi in migliaia di euro)*

| | Voci del conto economico | 30/09/2026 | 30/09/2025 |
|---|---|---|---|
| 10 | Interessi attivi e proventi assimilati | 41.846 | 51.206 |
| | di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo | 39.217 | 43.577 |
| 20 | Interessi passivi e oneri assimilati | (27.569) | (34.161) |
| **30** | **Margine di interesse** | **14.277** | **17.045** |
| 40 | Commissioni attive | 6.807 | 17.195 |
| 50 | Commissioni passive | (4.179) | (3.731) |
| **60** | **Commissioni nette** | **2.628** | **13.464** |
| 70 | Dividendi e proventi simili | 15.602 | 19.818 |
| 80 | Risultato netto dell'attività di negoziazione | (7.549) | (5.651) |
| 90 | Risultato netto dell'attività di copertura | (1.991) | 1.743 |
| 100 | Utile/perdita da cessione o riacquisto di: | 5.850 | 4.154 |
| | a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 4.452 | 1.979 |
| | b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 1.398 | 2.175 |
| **120** | **Margine di intermediazione** | **28.817** | **50.573** |
| 130 | Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: | (113) | (2.986) |
| | a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | (16) | (2.908) |
| | b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | (97) | (78) |
| 140 | Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni | 83 | 2 |
| **150** | **Risultato netto della gestione finanziaria** | **28.787** | **47.589** |
| 160 | Spese amministrative: | (31.969) | (43.137) |
| | a) Spese per il personale | (15.944) | (22.674) |
| | b) Altre spese amministrative | (16.025) | (20.463) |
| 170 | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | (102) | (191) |
| | a) Impegni e garanzie rilasciate | 3 | (1) |
| | b) Altri accantonamenti netti | (105) | (190) |
| 180 | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali | (829) | (1.844) |
| 190 | Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali | (1.464) | (1.426) |
| 200 | Altri oneri/proventi di gestione | 1.849 | 3.244 |
| **210** | **Costi operativi** | **(32.515)** | **(43.354)** |
| **260** | **Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte** | **(3.728)** | **4.235** |
| 270 | Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente | 804 | (1.145) |
| **280** | **Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte** | **(2.924)** | **3.090** |
| **300** | **Utile (Perdita) del periodo** | **(2.924)** | **3.090** |

## Stato Patrimoniale Individuale riclassificato

| ATTIVO | 30/09/2026 | 31/12/2025 | Variazioni Assolute | Variazioni % |
|---|---|---|---|---|
| | | | *(Importi in migliaia di euro)* | |
| **Cassa e disponibilita' liquide** | **93.202** | **96.109** | **-2.907** | **-3,0** |
| **Attività finanziarie in Titoli e derivati** | **1.551.397** | **1.073.682** | **477.715** | **44,5** |
| - Portafoglio di negoziazione | 559.264 | 239.794 | 319.470 | 133,2 |
| - Portafoglio Bancario | 969.914 | 820.175 | 149.739 | 18,3 |
| - Derivati di copertura | 22.219 | 13.713 | 8.506 | 62,0 |
| **Crediti** | **685.474** | **623.818** | **61.656** | **9,9** |
| - Crediti verso banche e controparti bancarie | 213.263 | 109.576 | 103.687 | 94,6 |
| - Crediti verso la clientela per impieghi vivi | 178.968 | 267.728 | -88.760 | -33,2 |
| - Crediti verso la clientela altri | 293.243 | 246.514 | 46.729 | 19,0 |
| **Immobilizzazioni** | **115.790** | **107.318** | **8.472** | **7,9** |
| - Partecipazioni | 34.575 | 25.395 | 9.180 | 36,1 |
| - Attività materiali | 71.443 | 72.923 | -1.480 | -2,0 |
| - Attività immateriali | 9.772 | 9.000 | 772 | 8,6 |
| **Altre voci dell'attivo** | **76.182** | **106.285** | **-30.103** | **-28,3** |
| **Totale dell'attivo** | **2.522.045** | **2.007.212** | **514.833** | **25,6** |

| PASSIVO | 30/09/2026 | 31/12/2025 | Variazioni Assolute | Variazioni % |
|---|---|---|---|---|
| | | | *(Importi in migliaia di euro)* | |
| **Debiti** | **1.915.543** | **1.624.016** | **291.527** | **18,0** |
| - Debiti verso banche e controparti centrali | 496.548 | 88.023 | 408.525 | 464,1 |
| - Conti correnti e depositi a vista verso la clientela | 251.567 | 458.045 | -206.478 | -45,1 |
| - Altri debiti verso la clientela | 1.167.195 | 1.077.621 | 89.574 | 8,3 |
| - Certificates emessi | 233 | 327 | -94 | -28,7 |
| **Passività finanziarie in Titoli e derivati** | **428.355** | **182.732** | **245.623** | **134,4** |
| - Portafoglio di negoziazione | 374.342 | 123.979 | 250.363 | 201,9 |
| - Derivati di copertura | 54.013 | 58.753 | -4.740 | -8,1 |
| **Trattamento di fine rapporto del personale** | **573** | **648** | **-75** | **-11,6** |
| **Fondi per rischi ed oneri** | **1.413** | **328** | **1.085** | **330,8** |
| **Altre voci del passivo** | **26.281** | **35.267** | **-8.986** | **-25,5** |
| **Patrimonio netto** | **149.880** | **164.221** | **-14.341** | **-8,7** |
| **Totale del passivo** | **2.522.045** | **2.007.212** | **514.833** | **25,6** |

## Conto Economico Individuale riclassificato

| VOCI DEL CONTO ECONOMICO | 30/09/2026 | 30/09/2025 | Variazioni | |
|---|---|---|---|---|
| | | | Assolute | % |
| Margine di interesse (1) | 13.794 | 16.344 | -2.550 | -15,6 |
| Commissioni nette (2) | 3.720 | 14.070 | -10.350 | -73,6 |
| Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3) | 11.912 | 20.064 | -8.152 | -40,6 |
| Altri proventi (oneri) di gestione (4) | 1.355 | 155 | 1.200 | 774,2 |
| **Totale ricavi netti** | **30.781** | **50.633** | **-19.852** | **-39,2** |
| Spese per il personale | (15.944) | (22.674) | 6.730 | -29,7 |
| Altre spese amministrative (5) | (16.057) | (17.277) | 1.220 | -7,1 |
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali | (2.293) | (3.270) | 977 | -29,9 |
| **Totale Costi Operativi** | **(34.294)** | **(43.221)** | **8.927** | **-20,7** |
| **Risultato della gestione operativa** | **(3.513)** | **7.412** | **-10.925** | **n.s.** |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri | (102) | (191) | 89 | -46,6 |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | (16) | (2.908) | 2.892 | -99,4 |
| Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | (97) | (78) | -19 | 24,4 |
| **Utile (Perdita) del periodo al lordo delle imposte** | **(3.728)** | **4.235** | **-7.963** | **n.s.** |
| Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente | 804 | (1.145) | 1.949 | n.s. |
| **Utile del periodo al netto delle imposte** | **(2.924)** | **3.090** | **-6.014** | **n.s.** |

*(Importi in migliaia di euro)*

(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 566 migliaia di euro di interessi passivi (703 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 (1,1 milioni di euro per il 2026, 607 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 1,1 milioni di euro), dello sbilancio di proventi ed oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (proventi netti per 1 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 566 migliaia di euro).

(5) comprende la voce 160 b) Altre spese amministrative esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 1,1 milioni di euro). Nella presente voce è ricompreso altresì lo sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (proventi netti per 1 migliaia di euro) provenienti dalla voce gestionale "Altri proventi (oneri) di gestione".

# ATTESTAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO AI SENSI DELL'ART. 154-BIS C. 2 DEL D.LGS 58/98 (TUF)

***Attestazione del dirigente preposto ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2 del d.lgs 58/98 (TUF)***

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Giuseppe Penna, **dichiara** – ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-bis del TUF – che l'informativa contabile contenuta nel presente Resoconto Intermedio sulla Gestione Consolidata di Banca Profilo S.p.A. al 30 settembre 2026 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Dirigente
*f.to Giuseppe Penna*