

Comunicato Stampa

R primi del 2023

Utile netto consolidato a 9,6 milioni di euro (+41,6% a/a)

- **Raccolta totale della clientela in crescita a 5,8 miliardi di euro (+5,2%), con raccolta netta totale di 55 milioni di euro**
- **Ricavi netti a 41,0 milioni di euro (+16,8%), in significativa crescita nelle aree di Private e Investment Banking**
- **Risultato operativo in aumento a 15,0 milioni di euro (+34,5%) nonostante importanti investimenti in risorse umane e tecnologia: *cost income* in miglioramento al 63,4%**
- **CET 1 ratio al 24,3%, in crescita e tra i più elevati del mercato, a conferma della solidità patrimoniale**
- **Finalizzate le diverse iniziative di Piano Industriale con risultati superiori di periodo**

Milano, 03 agosto 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Banca Profilo S.p.A. riunitosi oggi ha approvato, tra l'altro, la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2023.

Risultati consolidati al 30 giugno 2023

Al 30 giugno 2023, il Gruppo **Banca Profilo** chiude il primo semestre con un **utile netto semestrale pari a 9,6 milioni di euro (41,6% a/a), in crescita di 2,8 milioni di euro** rispetto al risultato dello stesso periodo dello scorso esercizio. Questi risultati sono ancora più positivi se inquadrati nel contesto in cui sono stati raggiunti, caratterizzato da una situazione geopolitica ancora instabile, dal rallentamento economico con un'inflazione persistente, da politiche monetarie restrittive e dalla crisi di alcune banche estere. I risultati in crescita confermano la validità del *business model* nel generare risultati economici positivi mantenendo un'elevata solidità patrimoniale. I risultati sono *superiorbest* case proformato per l'uscita della controllata svizzera.

La **raccolta totale clientela**, inclusa la raccolta fiduciaria netta, si attesta a **5,8 miliardi di euro (+5,2% a/a)**, in aumento di circa 0,3 miliardi di euro rispetto ai **5,5 miliardi di euro** del 30 giugno 2022. Il dato al 31 dicembre 2022 era pari a 5,6 miliardi di euro.

La **raccolta diretta** si incrementa di 4,3 milioni di euro passando dai 1.106,9 milioni di euro del 30 giugno 2022 ai 1.111,2 milioni di euro del 30 giugno 2023. La **raccolta indiretta**, esclusa la raccolta fiduciaria netta, cresce di 192,9 milioni di euro, passando dai 3.717,1 milioni di euro del 30 giugno 2022 ai 3.910,0 milioni di euro del 30 giugno 2023. Al suo interno il **risparmio amministrato** si attesta a 3.058,6 milioni di euro e le **gestioni patrimoniali** ammontano a 851,4 milioni di euro.

Il **totale ricavi netti** al 30 giugno 2023 è pari a 41,0 milioni di euro (+16,8% a/a), in crescita di 5,9 milioni di euro rispetto ai 35,1 milioni di euro dell'anno precedente.

Il **marginale di interesse** del primo semestre 2023 è pari a 19,6 milioni di euro (+9,2% a/a) in crescita rispetto ai 18,0 milioni di euro del corrispondente periodo del passato esercizio, avendo beneficiato dell'effetto del rialzo dei tassi sulla contribuzione della raccolta diretta. La crescita è determinata dall'incremento del rendimento degli attivi legata alla dinamica dei tassi, sia nella componente titoli sia in quella degli impieghi in Investment Banking.

Le **commissioni nette** sono pari a 11,9 milioni di euro, in linea rispetto al dato dei primi del 2022 (+0,1% a/a). Tengono le commissioni ricorrenti relative alla consulenza e ai prodotti alternativi, così come le commissioni relative alle transazioni ivi inclusi i collocamenti.

Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi**, pari a 8,8 milioni di euro, è in crescita di 4,1 milioni rispetto ai 4,7 milioni dello stesso periodo dello scorso esercizio. L'incremento è dovuto alla presa di profitto su strategie specifiche nel portafoglio di *trading* e sui risultati del portafoglio di *market making*.

Il saldo degli **altri proventi e oneri di gestione**, pari a 0,6 milioni di euro, è in crescita rispetto al dato del 30 giugno 2022 (+19,8% a/a), a seguito di elementi non ricorrenti positivi rilevati nel primo semestre 2023.

L'aggregato dei **costi operativi** è pari a 26,0 milioni di euro, in crescita rispetto ai 23,9 milioni di euro dei primi del 2022 (+8,6% a/a). L'incremento è da attribuirsi principalmente alle spese del personale e amministrative, in coerenza con gli investimenti previsti nel Piano I e a causa della pressione inflattiva. Al suo interno le **spese del personale** si incrementano di 1,0 milione di euro passando dai 13,3 milioni di euro dei primi del 2022 ai 14,3 milioni di euro nello stesso periodo del 2023 (+8,1% a/a). L'incremento è da attribuirsi principalmente agli investimenti fatti in risorse umane (+7 risorse) e alla loro valorizzazione, inclusa la componente variabile.

Le **altre spese amministrative**, al netto degli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 10,5 milioni di euro nei primi del 2023 e si incrementano di 1,0 milioni di euro rispetto ai primi del 2022. L'incremento è da attribuirsi principalmente alle varie iniziative di trasformazione digitale dei processi della Banca, alla locazione *software* e *data provider* e all'impatto dell'inflazione su diverse voci di costo e forniture.

Le **rettifiche di valore su immobilizzazioni**, pari a 1,1 milioni di euro, sono sostanzialmente in linea rispetto a quelle dello stesso periodo dello scorso esercizio (+1,0% a/a) coerentemente agli investimenti effettuati.

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 15,0 milioni di euro (+34,5% a/a), è in crescita di 3,8 milioni di euro rispetto al 30 giugno 2022 equivalente ad un *cost income* del 63,4%, che si raffronta con il 68,2% del primo semestre 2022.

Gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri** sono negativi per 66 migliaia di euro e si riferiscono principalmente ad accantonamenti netti effettuati dal Gruppo a seguito di controversie in corso di definizione sorte nel periodo nell'area dei Canali Digitali.

Le **rettifiche e le riprese di valore nette** per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e su attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva al 30 giugno 2023 sono pari a 1.360 migliaia di euro di rettifiche nette. Il dato al 30 giugno 2022 era pari a 767 migliaia di euro di rettifiche nette. Nel primo semestre del 2023 si sono registrate rettifiche di valore nette per 1.244 migliaia di euro su limitate posizioni creditizie deteriorate, per 78 migliaia di euro sul portafoglio titoli e per 38 migliaia di euro su crediti *in bonis*. Si precisa altresì che il portafoglio crediti della Banca, costituito principalmente da finanziamenti *Lombard* o altrimenti garantiti, è caratterizzato da esposizioni con ampi livelli di garanzie che, nonostante la volatilità di mercato e gli effetti del conflitto Russia-Ucraina, non hanno subito oscillazioni significative nel rischio di credito e nelle relative garanzie.

del 2023, l'**utile al lordo delle imposte** è pari a 13,6 milioni di euro (+30,7% a/a), in aumento rispetto ai 10,4 milioni di euro rilevati del 2022.

Le **imposte** del periodo, al netto di quelle calcolate sugli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 4,0 milioni di euro. Al lordo di tale riclassifica il *tax rate* è pari al 29,0%.

La voce **oneri riguardanti il sistema bancario** comprende i contributi finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario (Fondi di Risoluzione e Fondo Interbancario Tutela dei Depositi) esposti al netto delle imposte ed è pari a 0,6 milioni di euro, in linea rispetto allo stesso periodo dello scorso anno. L'importo è sostanzialmente composto dal **contributo ordinario** al **Fondo di Risoluzione Unico** per l'esercizio 2023, pari a 0,7 milioni di euro al lordo delle imposte.

Gli **Utili delle attività operative cessate al netto delle imposte**, pari a 0,6 milioni di euro, ricomprendono la plusvalenza derivante dal rimborso integrale del "Buffer Loan", costituito presso One Swiss Bank (OSB) su richiesta dell'Autorità di Vigilanza svizzera, al *closing* dell'operazione di cessione di Banque Profil de Gestion (BPdG) effettuato il 1° giugno 2021. In data 30 giugno 2023, su indicazione dell'Autorità di Vigilanza svizzera, OSB ha proceduto alla restituzione a Banca Profilo del suddetto ammontare.

Il Gruppo **Banca Profilo** chiude i primi del 2023 con un **utile netto consolidato** di 9,6 milioni di euro, in crescita di 2,8 milioni di euro (+41,6% a/a) rispetto al medesimo periodo del 2022. Al netto della plusvalenza di 0,6 milioni di euro sopra indicata, relativa alla passata vendita di BPdG, la crescita dell'utile netto risulta del 32,8%.

Lo **Stato Patrimoniale Consolidato** al 30 giugno 2023 evidenzia un **Totale dell'Attivo** pari a 2,0 miliardi di euro contro i 1,9 miliardi di euro di fine dicembre 2022 (+5,7% a/a). Il **Patrimonio Netto del Gruppo** è pari a 162,1 milioni di euro contro i 160,6 milioni di euro del 31 dicembre 2022 (0,9% a/a).

I **Fondi Propri consolidati di Banca Profilo** alla data del 30 giugno 2023 sono pari a 133,1 milioni di euro, con un **CET 1 Ratio consolidato del 24,26%**, calcolato in base alle disposizioni transitorie previste a seguito dell'entrata in vigore del principio contabile IFRS 9. Il *CET 1 Capital Ratio* consolidato *fully loaded* è pari al 24,22%, largamente superiore ai requisiti normativi e tra i più elevati della categoria. L'incremento rilevato sul *CET1 ratio*, rispetto al 22,71% di fine dicembre 2022, è imputabile principalmente alla riduzione delle attività di rischio ponderate, in particolare sul rischio di mercato e credito. Tali indicatori non tengono conto del risultato in formazione dei primi sei mesi del 2023.

L'**indicatore di liquidità LCR** (*Liquidity Coverage Ratio*), determinato sul perimetro prudenziale consolidato, risulta pari al 413,3%.

Risultati consolidati per settore di attività

Private Banking

Il settore *Private Banking* chiude il primo semestre del 2023 con **ricavi netti** per 18,9 milioni di euro, in crescita rispetto agli 11,6 milioni di euro del primo semestre del precedente esercizio. Il risultato è dovuto principalmente alla crescita della contribuzione della raccolta diretta, legate al repentino rialzo dei tassi di riferimento. Le commissioni risultano in linea con il risultato del semestre del precedente esercizio sia nella componente ricorrente sia in quella non ricorrente, ivi compresi i collocamenti.

Le **masse complessive** del *Private* sono pari a 5,3 miliardi di euro, in crescita del 4,7% grazie alla raccolta netta positiva nei primi 6 mesi dell'anno (26 milioni di euro) e alle *performance* dei mercati finanziari. La **raccolta fiduciaria** netta ammonta a 811,5 milioni di euro (+12,5% a/a).

I **costi operativi** sono pari a 10,8 milioni di euro, in crescita del 12,6% rispetto ai 9,6 milioni di euro del primo semestre dello scorso esercizio nei costi del personale e nelle spese delle strutture di supporto allocate. L'area chiude con un **risultato della gestione operativa** pari a 8,2 milioni di euro in crescita rispetto ai 2,0 milioni di euro dello stesso periodo del precedente esercizio.

Investment Banking

Il settore Investment Banking chiude il primo semestre 2023 con **ricavi netti** per 2,9 milioni di euro, in crescita rispetto ai 2,3 milioni di euro del primo semestre del precedente esercizio (+24,4% a/a). Il risultato è stato ottenuto mediante l'incremento dei volumi degli impieghi, sia nei crediti garantiti dallo Stato sia nei crediti acquistati relativi al Superbonus 110%.

Gli **impieghi** sono pari a 153,9 milioni di euro, in crescita di 46,4 milioni di euro (+43,2% a/a) rispetto ai primi 6 mesi del 2022. In particolare, i finanziamenti garantiti si attestano a 87,0 milioni di euro (+4,8% a/a) mentre i finanziamenti acquisiti relativi al Superbonus (al lordo degli utilizzi) si attestano a 74,7 milioni di euro.

I **costi operativi** sono pari a 1,4 milioni di euro, in crescita rispetto ai 1,0 milioni di euro del primo semestre dello scorso esercizio (+32,2%) distribuiti tra costi del personale a seguito del rafforzamento del *team* sulle nuove attività, spese amministrative e nei costi delle strutture di supporto allocate. L'area chiude con un **risultato della gestione operativa** pari a 1,5 milioni di euro, in crescita rispetto agli 1,3 milioni di euro dello stesso periodo del precedente esercizio.

Finanza

I **ricavi netti** nel primo semestre 2023 ammontano a 17,9 milioni di euro, contro i 20,8 milioni di euro del primo semestre 2022 (-14,1% a/a). Il **portafoglio di Trading** (+17% a/a) registra un incremento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, soprattutto nel **desk Credit** grazie alla presa di profitto su posizioni sulle curve di titoli *financial*, e nel portafoglio di **Market Making** grazie allo sfruttamento della volatilità su titoli del comparto bancario. L'attività di **intermediazione** (+53% a/a) ha beneficiato dell'apporto positivo di tutti i *desk*, in particolare da **Equity Derivatives** e **Credit Sales**, che registra un incremento del 44% invertendo la tendenza degli ultimi due anni. Il **Banking Book** registra una *performance* inferiore rispetto allo scorso anno (-36% a/a), a causa dell'incremento del costo del *funding* che ha impattato particolarmente gli attivi a tasso fisso, compensato in parte dal *carry* sulle posizioni coperte e dalle plusvalenze realizzate su HTC&S.

I **costi operativi** crescono del 6,7% passando dai 6,8 milioni di euro del 30 giugno 2022 ai 7,3 milioni di euro del 30 giugno 2023. Alla fine del primo semestre del 2023, il **risultato della gestione operativa** dell'Area Finanza è positivo per 10,6 milioni di euro, in riduzione rispetto allo stesso periodo del passato esercizio.

Digital Bank

I ricavi, al netto dei costi di utilizzo delle carte di pagamento riclassificati nella voce altre spese amministrative, al 30 giugno 2023 sono pari a 741 migliaia di euro, in crescita rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente per la contribuzione della raccolta diretta e per le iniziative commerciali in essere. Le masse Robogestioni si attestano a 34,7 milioni di euro (+21% YoY), mentre la nuova raccolta sui certificati di deposito – lanciati a metà aprile – è pari a oltre 24 milioni di euro per controvalore totale di raccolta diretta e indiretta sulla piattaforma pari a oltre **100 milioni di euro**. In crescita esponenziale tutti i principali KPI di business e commerciali (es. transato su Criptovalute, membership *premium* a pagamento, *power*, vendita carte a pagamento, transato carta) oltre all'avvio di ulteriori nuove linee di ricavo legate all'operatività bancaria a pagamento pari a circa 85 migliaia di euro nel primo semestre.

Al 30 giugno 2023 i costi operativi per lo sviluppo dell'Area Digital Bank, in collaborazione con Tinaba, sono pari a 2,4 milioni di euro, in limitata crescita rispetto ai 2,3 milioni di euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente (+5,6% a/a). L'incremento dei costi è dovuto prevalentemente agli investimenti sostenuti per lo sviluppo della base clienti (+24% clienti acquisiti rispetto all'esercizio precedente), dei nuovi servizi e progetti a valore aggiunto e a presidio dei rischi e per la piattaforma e gli sviluppi informatici.

Corporate Center

Il *Corporate Center* chiude il primo semestre del 2023 con un **risultato della gestione operativa** negativa per 3,6 milioni di euro rispetto ai 3,9 milioni di perdita del 30 giugno 2022. I costi operativi sono pari a 4,1 milioni di euro, in riduzione rispetto ai 4,2 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente.

Banca Profilo S.p.A.: risultati individuali al 30 giugno 2023

La Banca chiude i primi _____ dell'esercizio 2023 con un **risultato netto di 9,7 milioni di euro**, in crescita di 2,8 milioni di euro rispetto al 30 giugno 2022, con andamenti coerenti con quanto rappresentato nel commento dei risultati consolidati.

All'interno dei **ricavi netti**, il **marginale di interesse**, pari a 20,1 milioni di euro (+10,7% a/a), registra un incremento di 1,9 milioni di euro. Le **commissioni nette**, pari a 11,3 milioni di euro, sono in linea con il risultato dello stesso periodo dello scorso esercizio. Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi** è pari a 9,5 milioni di euro (+80,9% a/a), si incrementa di 4,3 milioni di euro rispetto al risultato del primo semestre del 2022 e comprende i dividendi percepiti dalla Profilo Real Estate per 0,7 milioni di euro, elisi a livello consolidato. Il saldo degli **altri proventi e oneri di gestione** pari a 0,6 milioni di euro è in crescita dell'8,3% rispetto a giugno 2022.

I **costi operativi**, pari a 26,3 milioni di euro, sono in crescita dell'8,7% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Le **spese del personale** sono pari a 14,1 milioni di euro (+8,1% a/a) in crescita rispetto ai 13,0 milioni di euro del primo semestre del 2022; le **altre spese amministrative**, al netto degli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 10,2 milioni di euro contro i 9,3 milioni di euro del 30 giugno 2022 (+9,7% a/a); le **rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali** sono pari a 2,0 milioni di euro, in crescita rispetto al dato al 30 giugno 2022 (+7,5% a/a).

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 15,2 milioni di euro, è in crescita del 37,8% rispetto al risultato dello stesso periodo dello scorso esercizio.

Gli **accantonamenti netti a fondo rischi e oneri** sono pari a 66 migliaia di euro di accantonamenti netti. Il dato al 30 giugno del 2022 era pari a 1 migliaio di euro di riprese 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, escluso l'utile da cessioni partecipazioni, sono pari a 1,3 milioni di euro di rettifiche nette in incremento rispetto al dato dello stesso periodo dell'anno precedente pari a 0,8 milioni di euro.

L'**Utile da cessione partecipazioni**, pari a 0,6 milioni di euro, ricomprende la plusvalenza derivante dal rimborso integrale del "Buffer Loan", costituito presso One Swiss Bank (OSB) su richiesta dell'Autorità di Vigilanza svizzera, al *closing* dell'operazione di cessione di Banque Profil de Gestion effettuato il 1° giugno 2021. In data 30 giugno 2023, su indicazione dell'Autorità di Vigilanza svizzera, OSB ha proceduto alla restituzione a Banca Profilo del suddetto ammontare.

Le **imposte** del periodo, al netto di quelle calcolate sugli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 4,1 milioni di euro.

La voce **oneri riguardanti il sistema bancario** comprende i contributi finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario (Fondi di Risoluzione e Fondo Interbancario Tutela dei Depositi) esposti al netto delle imposte ed è pari a 0,6 milioni di euro, in linea rispetto allo stesso periodo dello scorso anno. L'importo è sostanzialmente composto dal **contributo ordinario** al **Fondo di Risoluzione Unico** per l'esercizio 2023, pari a 0,7 milioni di euro al lordo delle imposte.

Lo **Stato Patrimoniale** della Banca al 30 giugno 2023 evidenzia un **Totale dell'Attivo** pari a 1.995,8 milioni di euro contro gli 1.889,6 milioni di euro del 31 dicembre 2022 (+5,6% a/a). Il **Patrimonio Netto** è pari a 159,9 milioni di euro contro i 158,4 milioni di euro del 31 dicembre 2022 (+1,0% a/a).

Prevedibile evoluzione della gestione

La Capogruppo Arepo BP, con il Comunicato Stampa del 22 maggio 2023, ha comunicato il raggiungimento di un accordo vincolante condizionato con Twenty First Capital S.a.S. (TFC), società di gestione francese di fondi di investimento alternativi e *limited partner* e *portfolio manager* del fondo di diritto francese Fonds Archimedes, per la compravendita di un numero di azioni di Banca Profilo equivalente al 29% del capitale sociale al netto delle azioni proprie. L'operazione di compravendita concordata tra Arepo e TFC è inoltre soggetta all'avveramento di alcune condizioni sospensive la cui scadenza è fissata al 30 novembre 2023, salvo eventuali proroghe concordate tra le parti; conseguentemente le parti si prefiggono l'obiettivo di concludere l'operazione entro la fine del corrente anno.

TFC ha rappresentato di essere interessata ad acquisire Banca Profilo all'interno della strategia complessiva del Fonds Archimedes finalizzata alla costruzione di un portafoglio di *provider* di servizi finanziari europei di medie dimensioni, e a tal fine ha avviato una collaborazione con gli investitori più importanti nel fondo caratterizzati da una significativa esperienza nel mercato europeo e globale del *private banking* e del settore assicurativo. L'operazione si inserisce, quindi, tra gli investimenti strategici di lungo periodo del Fonds Archimedes con l'obiettivo di garantire la continuità al modello di *business* di Banca Profilo e al contempo contribuire a sviluppare ed allargare ulteriormente le attività della banca. TFC ritiene infatti che, facendo leva sull'esperienza e sulle competenze del proprio *team*, possa contribuire in modo significativo alla crescita delle attività della clientela e allo sviluppo della Banca, anche in ambito internazionale. Inoltre, TFC concorrerà ad ampliare la tipologia dei prodotti e dei servizi offerti, inclusa una importante focalizzazione sulla componente assicurativa vita e danni, anche attraverso l'utilizzo di innovative piattaforme tecnologiche, accompagnando la banca nel suo processo di evoluzione digitale così da renderla un'eccellenza tra le boutique finanziarie italiane ed europee.

Banca Profilo, nelle more della finalizzazione di quanto sopra descritto, in data 13 luglio 2023 ha recepito le **linee guida** identificate dalla Capogruppo Arepo BP e che verranno tradotte in un nuovo **Piano 2024-26**, previsto entro la fine dell'anno.

Al fine di affrontare le nuove sfide nei diversi mercati in cui opera e pur volendo mantenere invariati gli elementi fondanti della Banca (solidità patrimoniale, diversificazione dei *business*, capacità di innovazione, attrazione dei talenti ed elevata remunerazione degli azionisti), il Gruppo ha identificato 4 pilastri strategici attorno ai quali costruire le azioni strategiche, organizzative e commerciali che dovranno condurre ai attesi:

- **Attività distintive ad alta redditività:** identificazione e sfruttamento di ulteriori nicchie di redditività rispetto a quelle già consolidate, come prodotti alternativi semi-liquidi, prodotti legati all'intelligenza artificiale e alla trasformazione energetica, settore assicurativo danni per privati e imprese, *lending secured* strutturato e servizi tecnologici distintivi;
- **Partnership e crescita esterna, domestica ed internazionale:** la crescita dimensionale e reddituale dovrà essere attuata attraverso *partnership* e acquisizioni di operatori attivi nelle

attuali e contigue aree di *business*, anche in paesi europei dove il modello della Banca sia ancora differenziante rispetto ai modelli locali;

- **Private & Investment Banking as a service:** il Gruppo intende offrire i propri servizi specialistici in una logica B2B2C ad operatori bancari interessati che non vogliano affrontare i necessari investimenti in persone e competenze, sfruttando le possibilità offerte dalla tecnologia *open banking*;
- **People Care:** per poter raggiungere gli obiettivi strategici si rende necessario poter attrarre e mantenere i talenti in un ambiente di lavoro stimolante e meritocratico. Le azioni previste da questo pilastro dovranno contemplare aspetti di crescita professionale, di remunerazione e di attenzione agli aspetti di vita professionale.

vi strategici che saranno definiti entro la fine dell'anno riguarderanno i) il **salto dimensionale** delle attività di Private & Investment Banking finalizzato alla ottimizzazione della redditività dei *business* ii) il consolidamento della **capacità reddituale** a bassa volatilità sviluppata dalla Finanza iii) il rafforzamento degli **investimenti effettuati nel *fintech***, con particolare *focus* su intelligenza artificiale e *asset* digitali iv) **aumento della remunerazione** degli azionisti sfruttando solidità e redditività.

Rischio Geopolitico

Come già esposto nella Relazione Finanziaria annuale 2022 **l'esposizione diretta del Gruppo verso controparti russe o ucraine è nulla**, in quanto l'Area Finanza non ha controparti residenti in tali giurisdizioni né investimenti in obbligazioni o azioni di emittenti residenti nei due Paesi o denominati in rubli e, con riferimento all'attività creditizia, non ci sono finanziamenti erogati a clienti russi o ucraini o a imprese che operino direttamente con quei mercati. Per quanto riguarda i possibili effetti indiretti, si rileva innanzitutto l'andamento generale dei mercati finanziari, che potrebbe subire effetti molto negativi se la situazione di crisi in atto dovesse perdurare a lungo o aggravarsi. Tale andamento potrebbe influenzare negativamente la *performance* di alcuni *desk* di *trading*, in particolar modo di quelli azionari caratterizzati da strategie direzionali.

I rischi di cui sopra sono costantemente monitorati e gestiti. Nel complesso, si segnala che la *performance* complessiva del portafoglio finanziario di Banca Profilo non ha al momento risentito negativamente dell'andamento dei mercati, avendo fatto registrare una *performance* superiore all'obiettivo di *budget* di periodo. Con riferimento all'attività creditizia, il perdurare della situazione di conflitto e del regime sanzionatorio potrebbe avere effetti pesanti sul sistema produttivo italiano, legato al costo dell'energia e di alcune materie prime. Tale situazione potrebbe avere conseguenze negative sulla capacità di alcune aziende di ripagare i finanziamenti erogati da Banca Profilo. Al riguardo, comunque, si fa presente che i finanziamenti a imprese operative erogati dalla Banca sono sostanzialmente tutti garantiti dal Fondo di Garanzia-MCC o 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*. Allo stato, risulta contenuto il fenomeno di tali finanziamenti con garanzie nelle quali i margini siano stati erosi oltre i limiti che conducono ad attivare processi di *escalation* interni.

Pubblicazione della Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2023

La Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2023, comprensiva degli Schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico Consolidato ed Individuale nonché delle note esplicative per la determinazione dei dati riclassificati riportati nel presente comunicato, sarà messa a disposizione del pubblico a partire dal 11 agosto p.v. presso la sede sociale, sul sito internet della società www.bancaprofilo.it, nella sezione Investor Relations/Bilanci e Relazioni/2023 e presso il meccanismo di stoccaggio delle informazioni regolamentate "1Info" (www.1info.it), gestito da Computershare S.p.A.

La presentazione dei risultati del primo semestre del 2023 sarà disponibile sul sito della Banca all'indirizzo www.bancaprofilo.it nella sezione Investor Relations.

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Giuseppe Penna, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Allegati: schemi di Stato Patrimoniale e di Conto Economico consolidati riclassificati, Conto Economico consolidato riclassificato per trimestre, Conto Economico individuale riclassificato. I dati sono stati riclassificati secondo le metodologie esposte nell'ultima Relazione Finanziaria Annuale pubblicata.

Il Gruppo Banca Profilo, specializzato nel Private Banking, nell'Investment Banking e nel Capital Markets è presente a Milano, Roma, Genova, Reggio Emilia, Torino, Brescia, Padova.

Per Informazioni:

Banca Profilo

Investor relations

Francesca Sabatini, +39 02 58408.461

Community - Consulenza nella comunicazione

Marco Rubino di Musebbi, +39 335 6509552

ALLEGATI

Stato Patrimoniale Consolidato Riclassificato

(importi in migliaia di euro)

ATTIVO	30/06/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Cassa e disponibilità liquide	83.467	63.815	19.652	30,8
Attività finanziarie in Titoli e derivati	1.107.604	1.024.704	82.900	8,1
- Portafoglio di negoziazione	417.945	386.519	31.426	8,1
- Portafoglio Bancario	673.410	617.680	55.730	9,0
- Derivati di copertura	16.249	20.505	-4.256	-20,8
Crediti	658.299	664.921	-6.622	-1,0
- Crediti verso banche e controparti bancarie	70.742	82.751	-12.009	-14,5
- Crediti verso la clientela per impieghi vivi	389.458	396.137	-6.679	-1,7
- Crediti verso la clientela altri	198.099	186.033	12.066	6,5
Immobilizzazioni	58.992	59.343	-351	-0,6
- Attività materiali	51.275	52.430	-1.155	-2,2
- Attività immateriali	7.717	6.913	804	11,6
Altre voci dell'attivo	85.971	74.757	11.214	15,0
Totale dell'attivo	1.994.333	1.887.540	106.793	5,7

PASSIVO	30/06/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Debiti	1.592.687	1.565.913	26.774	1,7
- Debiti verso banche e controparti centrali	481.653	519.595	-37.942	-7,3
- Conti correnti e depositi a vista verso la clientela	639.417	644.705	-5.288	-0,8
- Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela	471.617	401.613	70.004	17,4
Passività finanziarie in Titoli e derivati	196.004	128.961	67.043	52,0
- Portafoglio di negoziazione	170.300	102.236	68.064	66,6
- Derivati di copertura	25.704	26.725	-1.021	-3,8
Trattamento di fine rapporto del personale	1.097	1.262	-165	-13,1
Fondi per rischi ed oneri	470	487	-17	-3,5
Altre voci del passivo	42.024	30.365	11.659	38,4
Patrimonio netto del Gruppo	162.051	160.552	1.499	0,9
Totale del passivo	1.994.333	1.887.540	106.793	5,7

Conto Economico Consolidato Riclassificato

VOCI	(Importi in migliaia di euro)			
	30/06/2023	30/06/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse	19.641	17.990	1.651	9,2
Commissioni nette	11.881	11.871	10	0,1
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	8.823	4.692	4.131	88,0
Altri proventi (oneri) di gestione	630	526	104	19,8
Totale ricavi netti	40.975	35.079	5.896	16,8
Spese per il personale	(14.348)	(13.278)	-1.070	8,1
Altre spese amministrative	(10.515)	(9.547)	-968	10,1
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(1.104)	(1.093)	-11	1,0
Totale Costi Operativi	(25.967)	(23.918)	-2.049	8,6
Risultato della gestione operativa	15.008	11.161	3.847	34,5
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(66)	1	-67	n.s.
Rettifiche / riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.322)	(605)	-717	118,5
Rettifiche / riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(38)	(162)	124	-76,5
Utile (Perdita) del periodo lordo	13.582	10.395	3.187	30,7
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(3.968)	(3.008)	-960	31,9
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(578)	(585)	7	-1,2
Utile (Perdita) del periodo netto	9.036	6.802	2.234	32,8
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	594	-	594	100,0
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	9.630	6.802	2.828	41,6

Conto Economico Consolidato Riclassificato per trimestre

(Importi in migliaia di euro)

Voci	2° trim 2023	1° trim 2023	4° trim 2022	3° trim 2022	2° trim 2022
Margine di interesse	8.926	10.715	14.783	8.321	10.433
Commissioni nette	5.695	6.186	6.898	5.120	5.663
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	2.187	6.636	(1.451)	1.455	(2.923)
Altri proventi (oneri) di gestione	539	91	197	226	133
Totale ricavi netti	17.347	23.628	20.427	15.122	13.306
Spese per il personale	(6.971)	(7.377)	(10.026)	(6.553)	(6.275)
Altre spese amministrative	(5.380)	(5.135)	(5.593)	(4.941)	(4.405)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(586)	(518)	(609)	(597)	(552)
Totale Costi Operativi	(12.937)	(13.030)	(16.228)	(12.091)	(11.232)
Risultato della gestione operativa	4.410	10.598	4.199	3.031	2.074
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	23	(89)	10	(13)	(3)
Rettifiche/riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.140)	(182)	(222)	(463)	(160)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(24)	(14)	10	(92)	(77)
Utile del periodo lordo	3.269	10.313	3.997	2.463	1.834
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(494)	(3.474)	(1.242)	(765)	(195)
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	36	(614)	(94)	(32)	(22)
Utile del periodo netto	2.811	6.225	2.661	1.666	1.617
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	594	-	-	-	-
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	3.405	6.225	2.661	1.666	1.617

Conto Economico Individuale Riclassificato

(Importi in migliaia di euro)

VOCI DEL CONTO ECONOMICO	30/06/2023	30/06/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse	20.060	18.118	1.942	10,7
Commissioni nette	11.280	11.278	2	0,0
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	9.543	5.275	4.268	80,9
Altri proventi (oneri) di gestione	551	509	42	8,3
Totale ricavi netti	41.434	35.180	6.254	17,8
Spese per il personale	(14.067)	(13.011)	-1.056	8,1
Altre spese amministrative	(10.203)	(9.302)	-901	9,7
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(1.999)	(1.860)	-139	7,5
Totale Costi Operativi	(26.269)	(24.173)	-2.096	8,7
Risultato della gestione operativa	15.165	11.007	4.158	37,8
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(66)	1	-67	n.s.
Rettifiche/riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.301)	(603)	-698	115,8
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(38)	(162)	124	-76,5
Utile (Perdita) da cessione partecipazioni	594	-	594	n.s.
Utile del periodo lordo	14.354	10.243	4.111	40,1
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(4.117)	(2.779)	-1.338	48,1
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(578)	(585)	7	-1,2
Utile del periodo netto	9.659	6.879	2.780	40,4