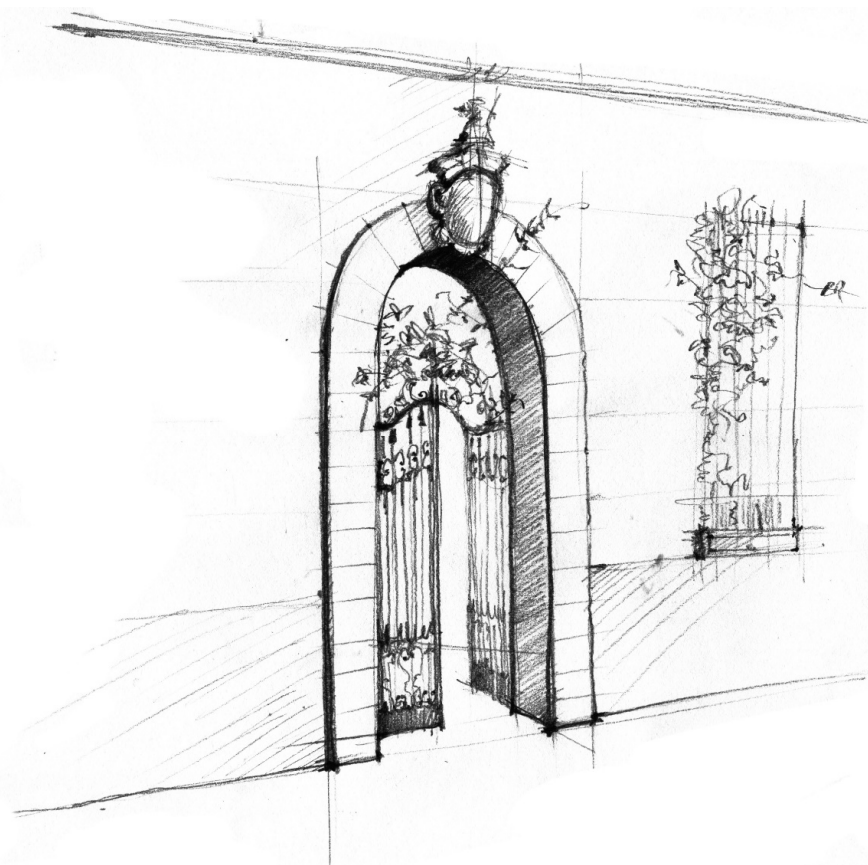


# Risultati 9M 2024 – Gruppo Banca Profilo



Presentazione agli Investitori

8 Novembre 2024

**Primo 9 mesi 2024 in calo** anno su anno confrontati con l'anno record **2023**

**Raccolta in aumento** per il contributo dei nuovi prodotti

I ricavi del **Private banking risultano impattati dal calo della contribuzione** della raccolta diretta e dello spostamento su portafogli amministrati in obbligazioni

I ricavi da **Investment banking confermano la crescita** da *capital market* e impieghi, oltre al contributo di un'operazione straordinaria

La **Finanza riporta risultati in recupero** rispetto ai trimestri precedenti, penalizzati dall'aumento dei tassi di interesse e dall'andamento dell'inflazione

**Cost income impattato dalla crescita dei costi** legati all'effetto inflattivo e agli investimenti in risorse e IT previsti dal Piano industriale

Confermata la **solidità patrimoniale con un CET1 ratio al 23%** in crescita sull'ultimo trimestre, e livelli di liquidità *record*

## RISULTATI 9M 2024

AUM

€ **6**bn

+4% YoY

TOT RICAVI

€ **53**mln

-7% YoY

COST INCOME

**78%**

UTILE NETTO

€ **7,2**mln

-32% YoY

PATR.NETTO

€ **163**mln

CET 1 RATIO

**22,9%**

# Agenda



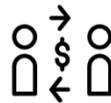
Sintesi 9M 24



Commento ai Risultati 9M 24



Analisi per segmento di *business*



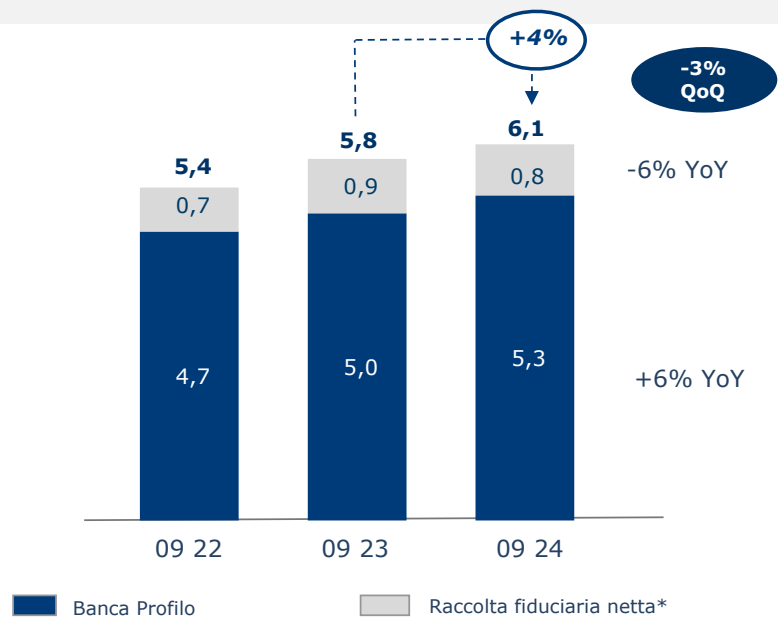
*Digital Transformation Program*



Conclusioni

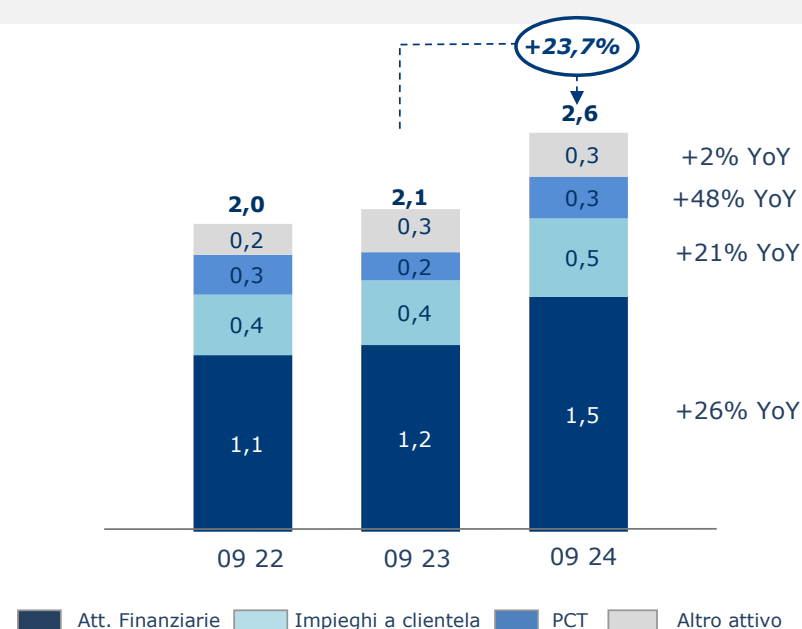
# In crescita sia la Raccolta clientela che l'attivo patrimoniale

## TOTALE RACCOLTA CLIENTELA (€ MLD)



**Raccolta di Gruppo** in crescita a € 6,1 mld (+4% YoY), grazie alla raccolta diretta tramite i nuovi prodotti a tassi vincolati

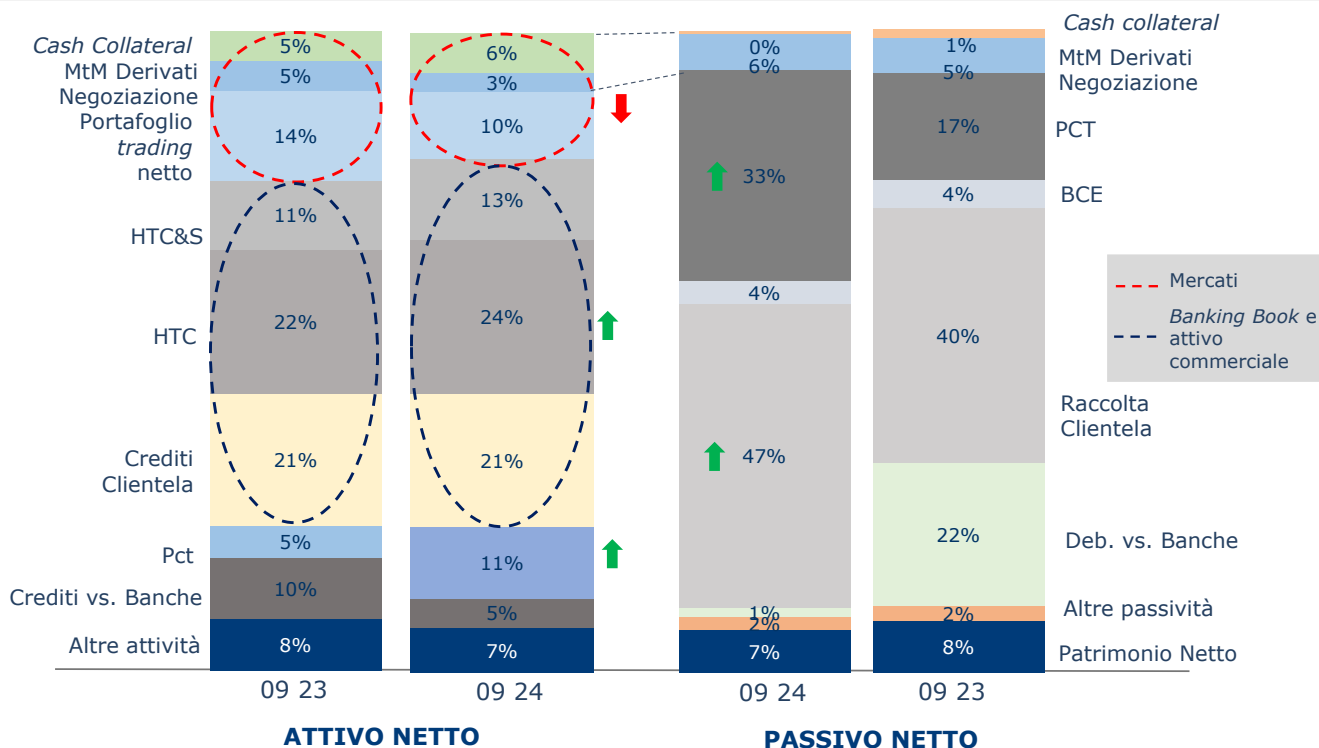
## TOTALE ATTIVO (€ MLD)



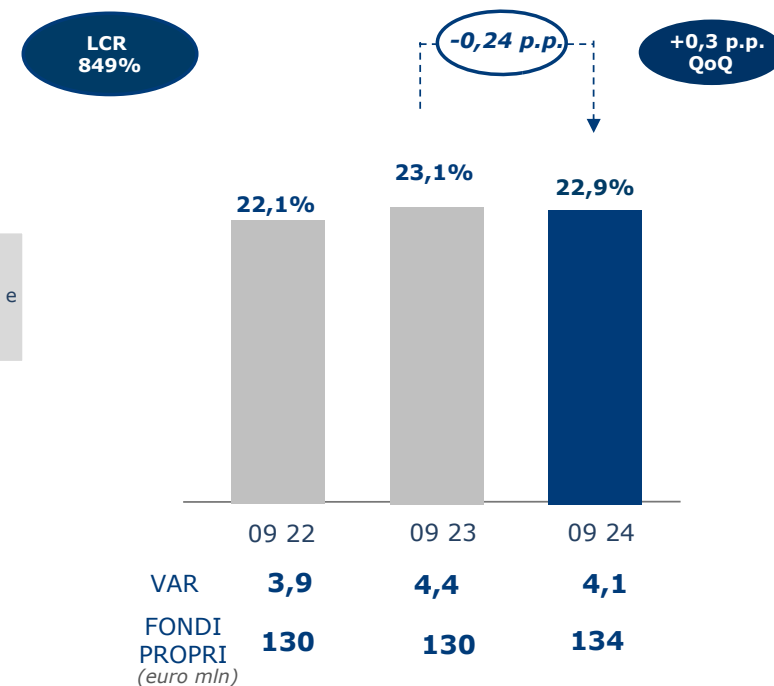
**Totale attivo** in crescita rispetto a settembre 2023 (+24% YoY) nei **crediti alla clientela** (+21% YoY) grazie alle nuove attività di Investment Banking e nelle **attività finanziarie** (+26% YoY)

# Attivo e funding mix equilibrati e confermato l'elevato livello patrimoniale

## COMPOSIZIONE ATTIVO NETTO E FUNDING (%)



## CET 1 CAPITAL RATIO (%)

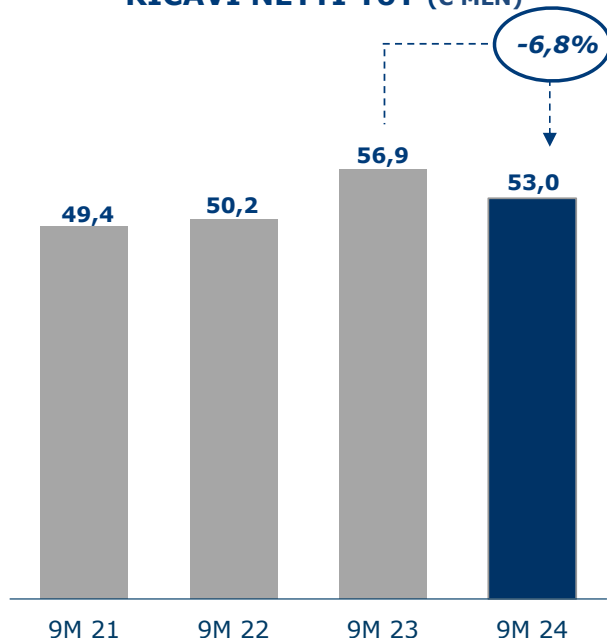


Crescita delle **attività finanziarie** e dell'**attivo commerciale** finanziata da un incremento della raccolta da clienti (comprensiva dei depositi della piattaforma europea Raisin) e dei PCT (spostando la negoziazione di BTP da banche a MTS)

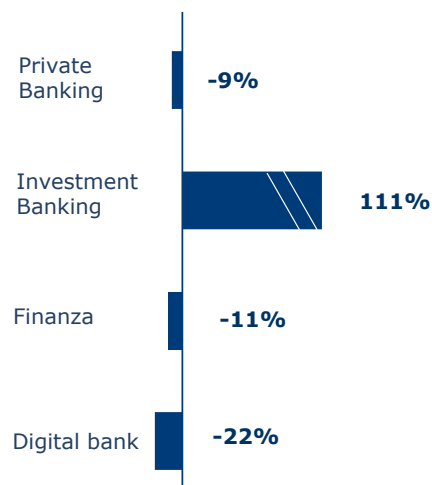
**CET 1 ratio** al 22,9%, -24 bps nei primi nove mesi 2024 rispetto allo stesso periodo 2023 a seguito della variazione sulla riserva HTCS. Il CET 1 ratio risulta in leggero incremento rispetto al dato di H1 24 pari a 22,6% grazie al computo dell'utile di esercizio precedente al netto delle distribuzioni, e in conseguenza di minori requisiti di capitale richiesti

## Ricavi netti in riduzione, costi operativi in leggera crescita

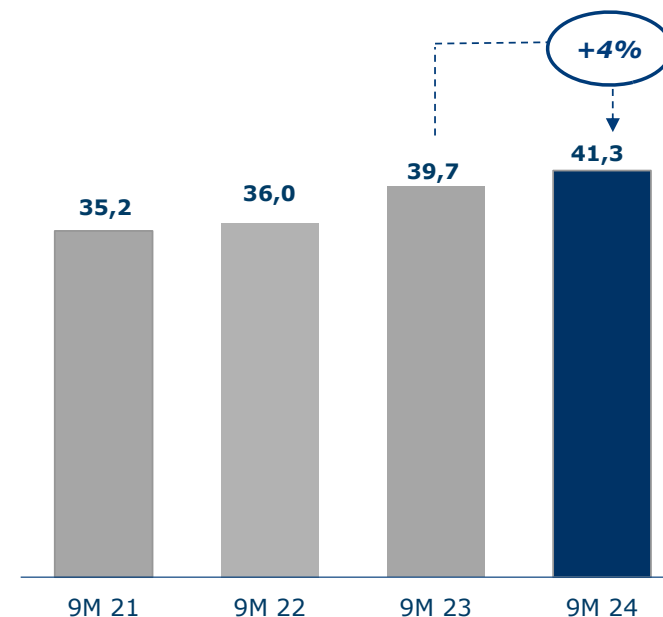
**RICAVI NETTI YoY (€ MLN)**



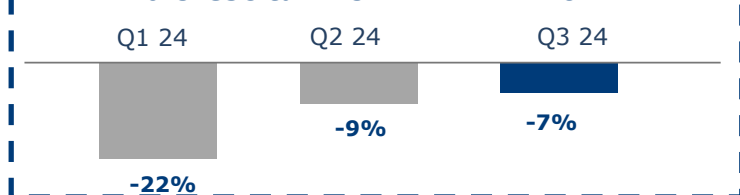
**RICAVI NETTI YoY (%)**



**COSTI OPERATIVI YoY (€ MLN)**



**% Crescita RICAVI NETTI YoY**

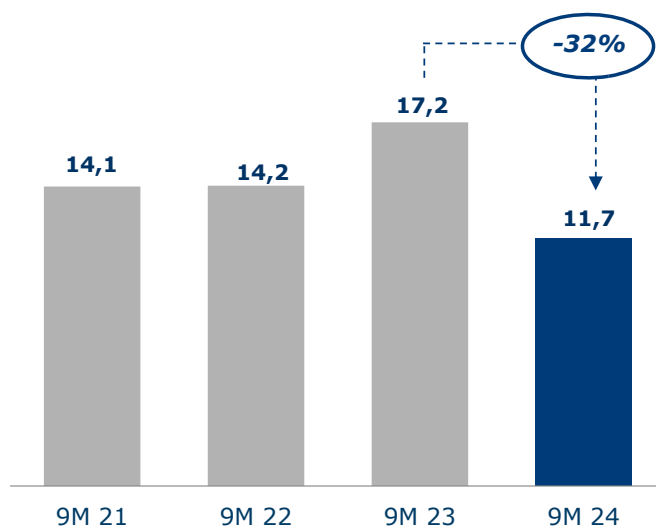


**Ricavi in riduzione** a €53mln (-7% YoY) in relazione allo scenario dei tassi con un contributo positivo dell'Investment Banking (+47% al netto dei non ricorrenti)

**Costi operativi** in aumento del 4% rispetto ai primi nove mesi del 2023, come conseguenza degli investimenti in nuove risorse previsti dal Piano Industriale (+10 risorse) e degli adeguamenti contrattuali, e per gli ammortamenti degli investimenti effettuati negli ultimi anni sulle piattaforme della Finanza e del Private Banking

# Risultato operativo e utile netto in riduzione

## RISULTATO DI GESTIONE (€ MLN)

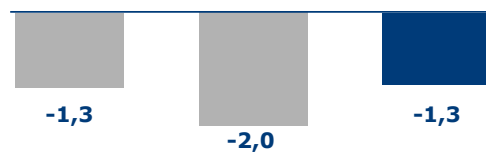


C/I	9M 21	9M 22	9M 23	9M 24
	71,3%	71,7%	69,8%	78,0%

**Risultato di gestione** in diminuzione per effetto della contrazione dei ricavi e all'incremento dei costi operativi della Banca previsti dal Piano Industriale

Il **Cost Income** sale al 78%, superiore al dato registrato negli ultimi anni

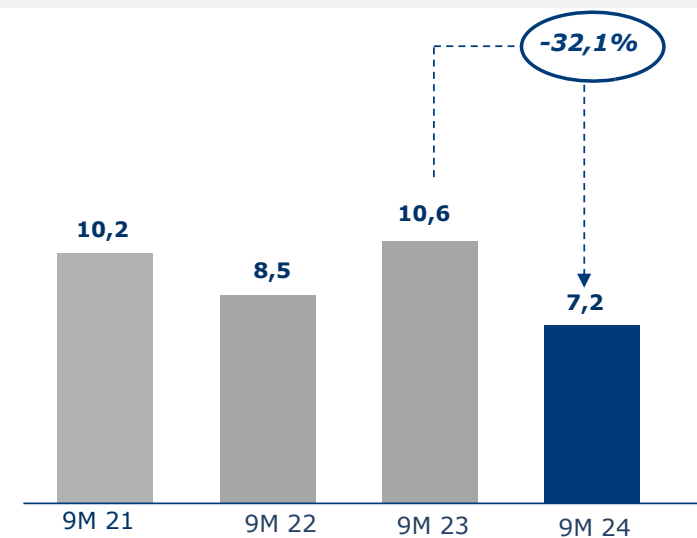
## ACCANTONAMENTI (€ MLN)



Periodo	9M 22	9M 23	9M 24
	-1,3	-2,0	-1,3

**Accantonamenti netti** in riduzione rispetto ai nove mesi del 2023. Le rettifiche di valore su alcune posizioni rilevanti sono in parte compensate dalle riprese di valore registrate su singole posizioni e sul *banking book*

## UTILE NETTO (€ MLN)



TAX RATE	9M 21	9M 22	9M 23	9M 24
	36,3%	29,3%	29,6%	28,4%

**Utile netto consolidato** pari a €7,2 mln, in riduzione del 32%

# Agenda



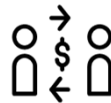
Sintesi 9M 24



Commento ai Risultati 9M 24



Analisi per segmento di *business*



*Digital Transformation Program*

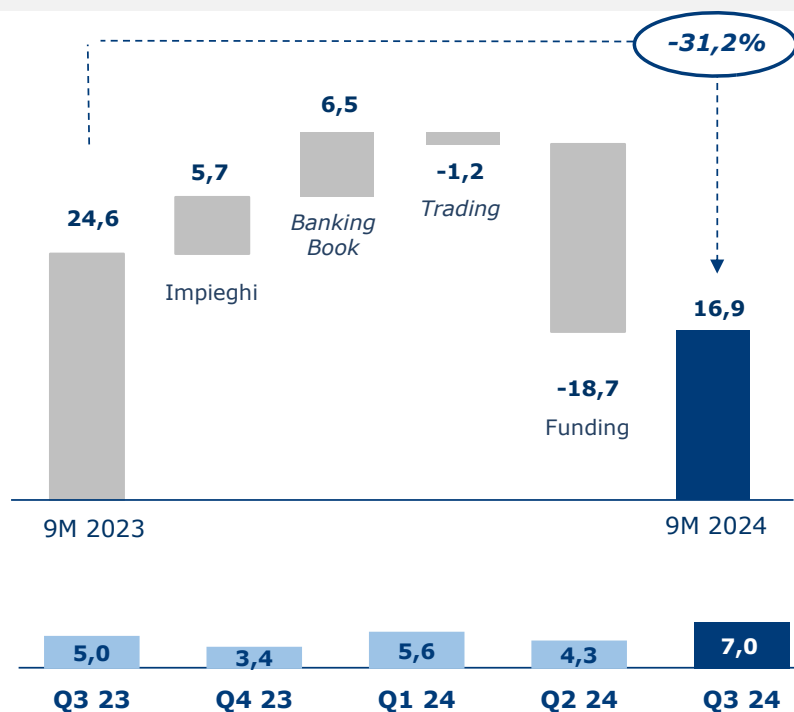


Conclusioni



# Andamento opposto per Margine di interesse e POF

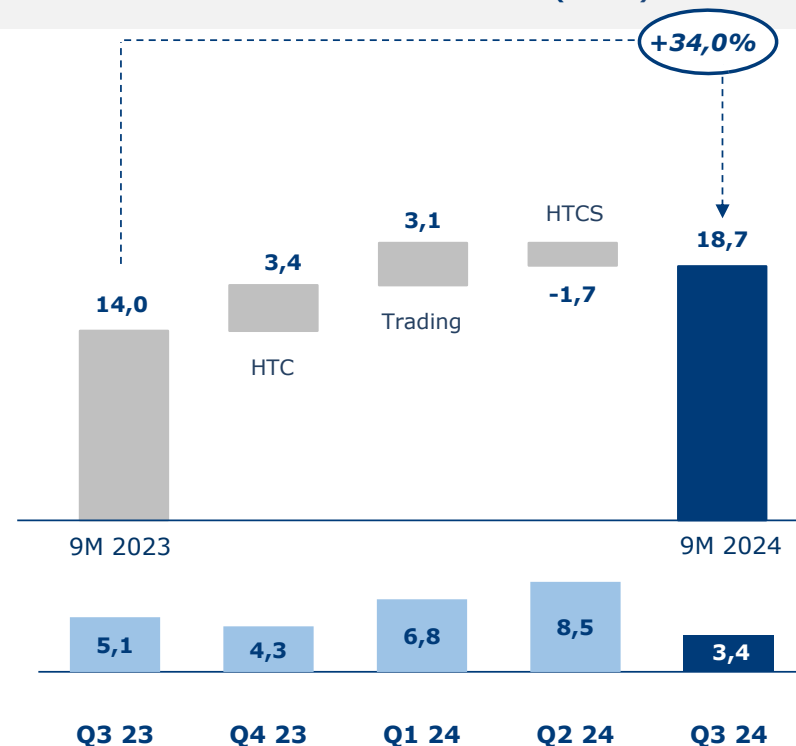
**MARGINE DI INTERESSE EVOLUZIONE YoY (€ MLN)**



**Margine di interesse** in riduzione rispetto ai primi nove mesi del 2023 (-31% YoY) a seguito del maggior costo del *funding*

La Banca è caratterizzata da una **raccolta diretta che prezza più rapidamente i tassi in crescita** rispetto alle banche commerciali *retail*

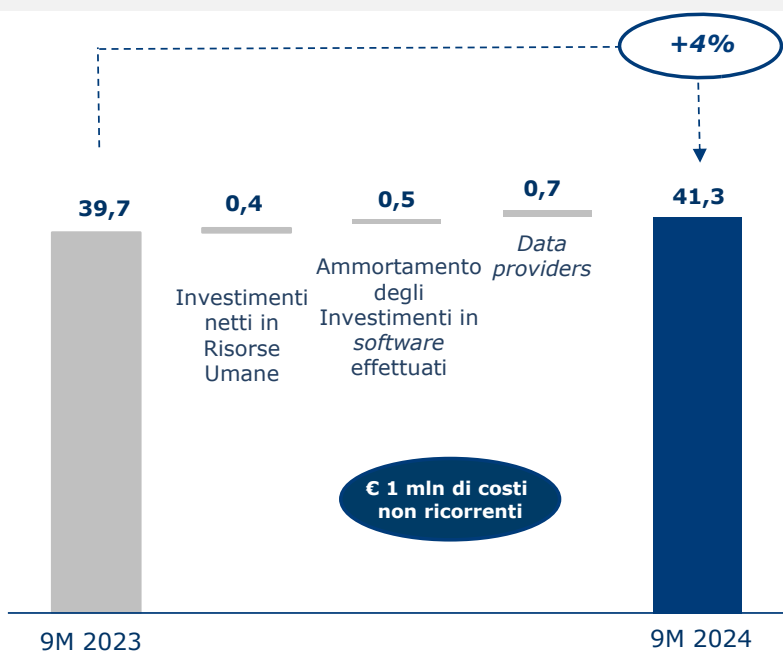
**POF EVOLUZIONE YoY (€ MLN)**



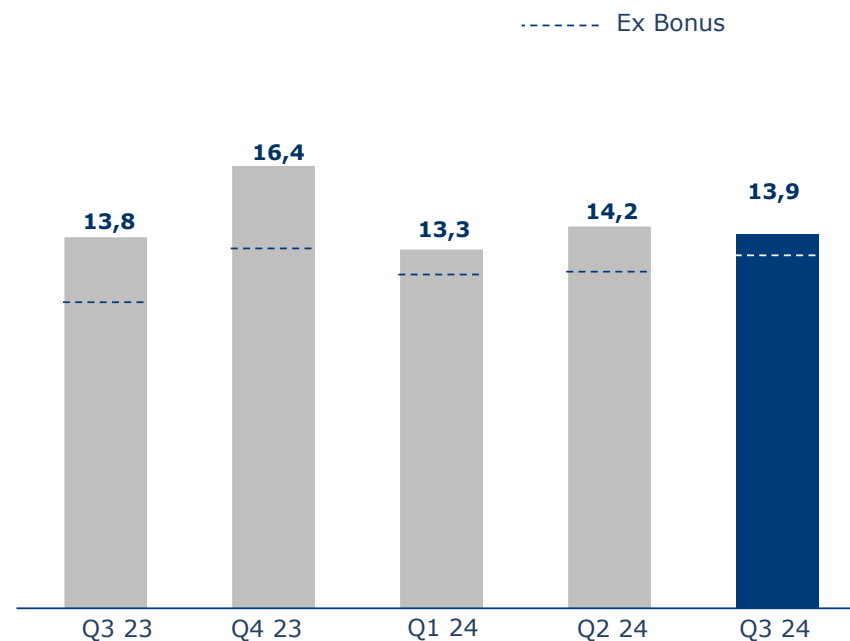
**POF** in crescita (+34% YoY) grazie anche al realizzo di plusvalenze su posizioni del *banking book*, in attesa di uno scenario più favorevole nell'ultimo trimestre dell'anno

# Costi operativi in crescita per gli investimenti previsti dal Piano Industriale e per effetto inflattivo

EVOLUZIONE YoY (€ MLN)



COSTI OPERATIVI QoQ (€ MLN)



**Costi operativi**, al netto degli oneri relativi al sistema bancario, in aumento per i costi fissi del personale, per gli ammortamenti in seguito agli investimenti effettuati e per l'effetto inflattivo e contrattuale sui *data providers*. I costi complessivi tengono conto anche di **circa €1mln di costi non ricorrenti** legati ad operazioni straordinarie, progetti one-off e ristrutturazioni organizzative

# Agenda



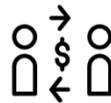
Sintesi 9M 24



Commento ai Risultati 9M 24



Analisi per segmento di *business*



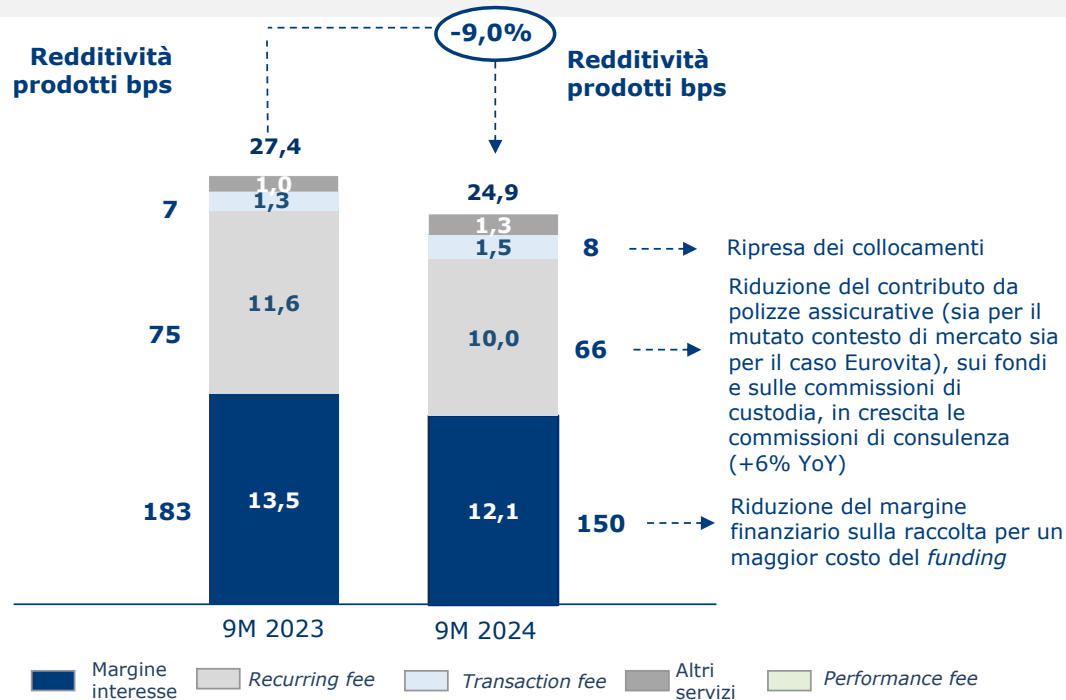
*Digital Transformation Program*



Conclusioni

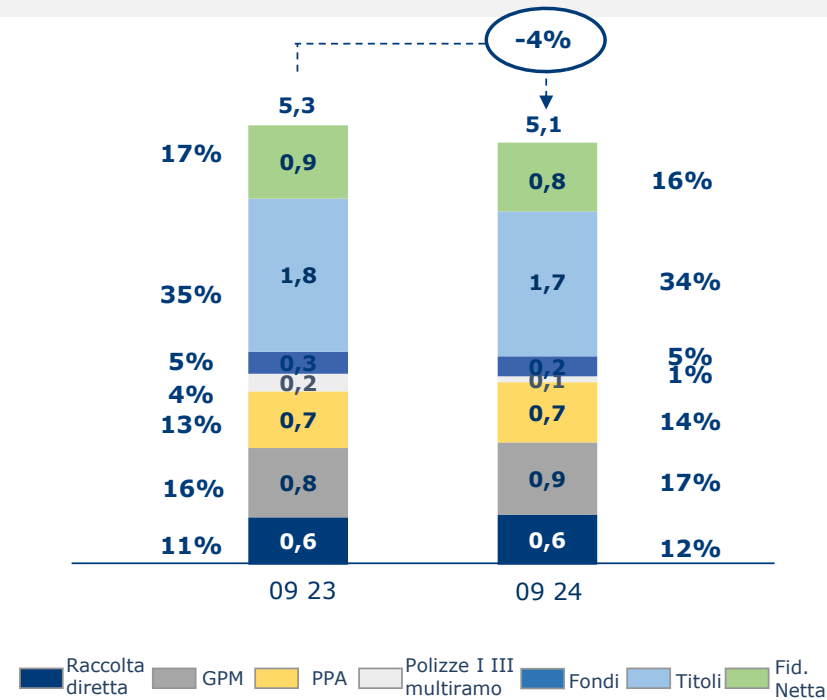
# Ricavi e raccolta in riduzione

EVOLUZIONE E COMPOSIZIONE RICAVI (€ MLN)



In riduzione i **ricavi del Private Banking** per effetto una compressione del *markdown* e per effetto di eventi non ricorrenti come l'impatto di Eurovita. Il calo delle commissioni relative alle assicurazioni e alle uscite da *club deal* e fondi è compensato dalla crescita delle commissioni per consulenza e per i collocamenti di nuovi prodotti strutturati

RACCOLTA CLIENTELA PB (€ MLD)

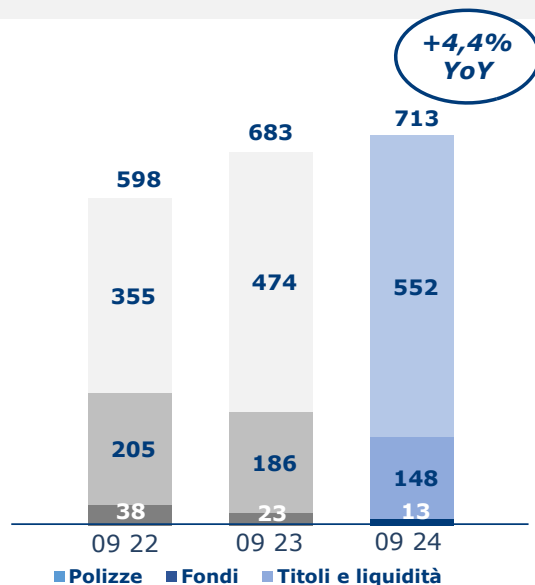


La **raccolta dalla clientela** risulta in riduzione rispetto a settembre 2023 nella raccolta indiretta amministrata in titoli, fondi e polizze assicurative

In lieve crescita la raccolta gestita ed in consulenza avanzata

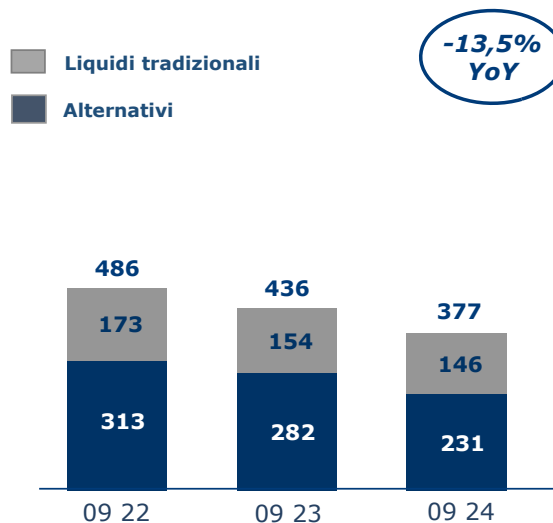
## Principali masse commerciali in calo per effetto mercato ma PPA in crescita

MASSE IN PPA (€ MLN)



Penetrazione della **consulenza avanzata** stabile al 29% dell'amministrato con redditività complessiva stabile a (104 bps)

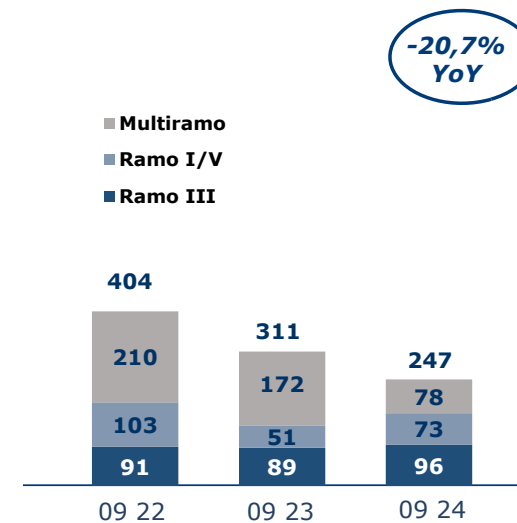
EVOLUZIONE MASSE IN FONDI\* (€ MLN)



Le masse **amministrate in fondi** sono in riduzione in entrambe le componenti, sostituiti da portafogli di obbligazioni a tasso attrattivo

**Prodotti alternativi in riduzione** a € 231 mln, inclusivi di SIF immobiliare a € 148 mln, mobiliari a € 27 mln e *private debt* a € 56 mln

PRODOTTI ASSICURATIVI (€ MLN)



**Raccolta assicurativa** in riduzione del 21%, incidono i riscatti sulla componente multiramo legati ai disinvestimenti relativi a Eurovita, compensati dalla raccolta positiva su ramo I e III

\* Esclusi fondi in custodia

## Private Banking

# Profilo delle idee: aggiornamenti e nuove iniziative

### INDUSTRIALI



**Exit: Club deal Nutkao**

## Nutkao

Nel corso degli ultimi due mesi è stato finalizzato il processo di vendita di Nutkao. La transazione ha raggiunto una valorizzazione di **€ 457 mln**, inclusiva di un *earnout* di € 23 mln, corrispondente a un multiplo di circa 10,8x sull'*EBITDA adjusted* del 2023.

Banca Profilo ha investito un totale di **€ 20,1 mln** tra i due *round*. L'operazione si è conclusa con un rendimento lordo **Cash-on-Cash pari a 1,93x**.

**CoC medio\***

fino a

**1,93x**

con Earnout

\* per i due round di investimento

Il Gruppo Nutkao è un *leader* nella produzione di creme spalmabili in *private label*, a base di nocciola, pistacchio e cioccolato. Opera con 5 impianti produttivi in Italia, Belgio, Stati Uniti e Ghana, servendo clienti in oltre 80 paesi.

Dal 2018, con l'avvio del *club deal* promosso da White Bridge e partecipato dagli investitori Profilo, il Gruppo ha seguito una strategia di crescita "*buy and build*", sostenuta da un aumento di capitale nel 2021.

### IMMOBILIARI



**Milano (Certosa, Giannone, Rovello) & Lisbona**

## YELDO

**Certosa:** Prevista chiusura dell'operazione entro la fine dell'anno con un rendimento netto del 10-11%.

**Rovello:** Prevendite al 69% dei ricavi attesi (superato il *break-even point*). Chiusura dell'operazione prevista non prima della seconda metà del 2025.

**Giannone:** Lavori di costruzione al 70% e prevendite al 61% (€18,6 mln vs. *break-even point* di €19,6 mln). È stato deliberato il pagamento degli interessi del primo anno, pari al 15% del capitale investito.

**Lisbona:** Lavori di costruzione al 95% e prevendite all'83% (superato il *break-even point*). Avvio dei rogiti previsto per gennaio/febbraio, con chiusura dell'operazione entro novembre 2025.



### FINANZIARI



**Fondo Alkemia PIPE**



È stato aperto il collocamento di Alkemia PIPE, fondo FIA chiuso e classificato come PIR *compliant*, promosso da **Alkemia SGR**, società di gestione indipendente fondata nel 2005.

La strategia mira a realizzare investimenti privati in **aziende quotate** (*Private Investments in Public Equity - PIPE*), concentrandosi su **small cap** italiane nei settori **TMT, Tech** ed **Energy**.

**Obiettivo di performance**  
(IRR lordo)

**25%**



**Ampliamento offerta nei Private Markets**



La Banca ha confermato il proprio impegno nel segmento dei prodotti alternativi, delineando una nuova strategia commerciale per l'**offerta nei Private Markets** tramite la distribuzione di **prodotti semi-liquidi**. A tal fine, ha selezionato una **short list di Gestori primari** con offerte semi-liquide in ambito *private equity, private credit* e secondari.

Per facilitare la distribuzione di questi strumenti, è in fase di finalizzazione un **accordo con Allfunds**, piattaforma *leader* nella distribuzione di prodotti alternativi.



## Analisi «live» del modello Multi-Asset con AI e applicazione alle gestioni collettive

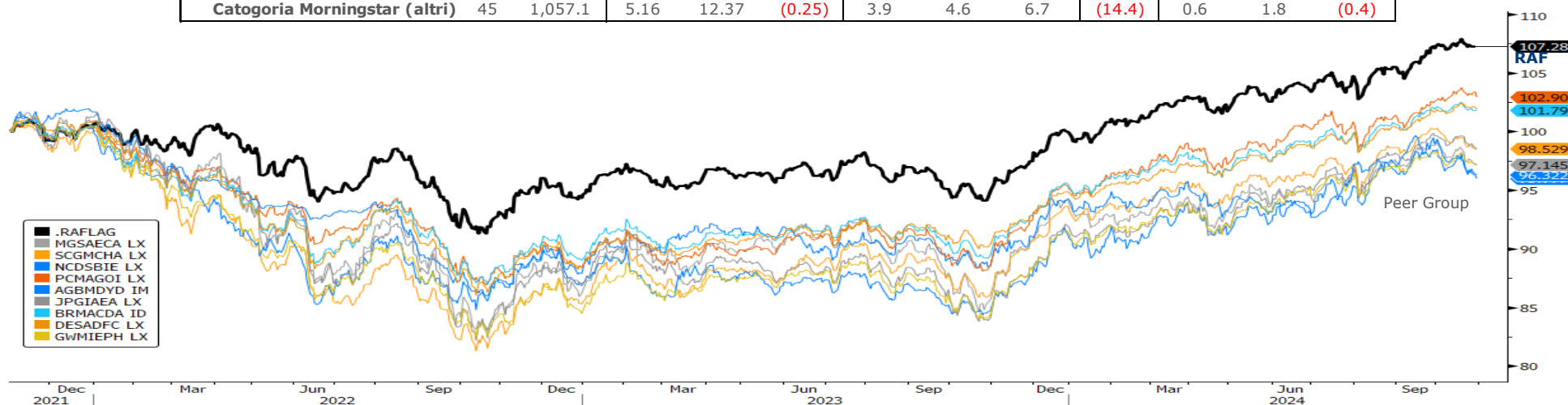
La funzione **Gestioni Collettive e Strategia AI** ha sviluppato modelli di *Machine Learning* a supporto della gestione dei fondi in delega. L'analisi del modello **Multi-Asset con AI** evidenzia **risultati «live» positivi**. Le previsioni del modello supportano la gestione del comparto **Risk Allocation Fund (RAF)** che dimostra **ottime performance** all'interno della categoria.



### Monitor Multi-Asset con AI a supporto di RAF

**LUX IM Risk Allocation Fund (RAF)** è un comparto UCITS **multi-asset globale** con obiettivo di rendimento assoluto e volatilità medio-bassa. La gestione è assistita dal *Monitor Multi-Asset con AI*. **Rispetto ai principali peer** di categoria, il comparto ha dimostrato consistentemente **rendimenti in linea o superiori**, con **volatilità e drawdown inferiori**.

	Fondi	AUM	Rendimento			Volatilità			Max DD	Sharpe Ratio		
			YTD	1 anno	3 anni (ann)	YTD	1 anno	3 anni	3 anni	YTD	1 anno	3 anni
✓ <b>LUX IM Risk Allocation Fund</b>	<b>1</b>	<b>22.1</b>	<b>7.24</b>	<b>13.77</b>	<b>2.42</b>	<b>4.4</b>	<b>4.3</b>	<b>5.8</b>	<b>(9.6)</b>	<b>1.1</b>	<b>2.3</b>	<b>0.0</b>
Peer Group	9	2,775.5	5.78	14.00	(0.20)	5.0	5.8	7.7	(16.9)	0.6	1.7	(0.3)
Categoria Morningstar (altri)	45	1,057.1	5.16	12.37	(0.25)	3.9	4.6	6.7	(14.4)	0.6	1.8	(0.4)



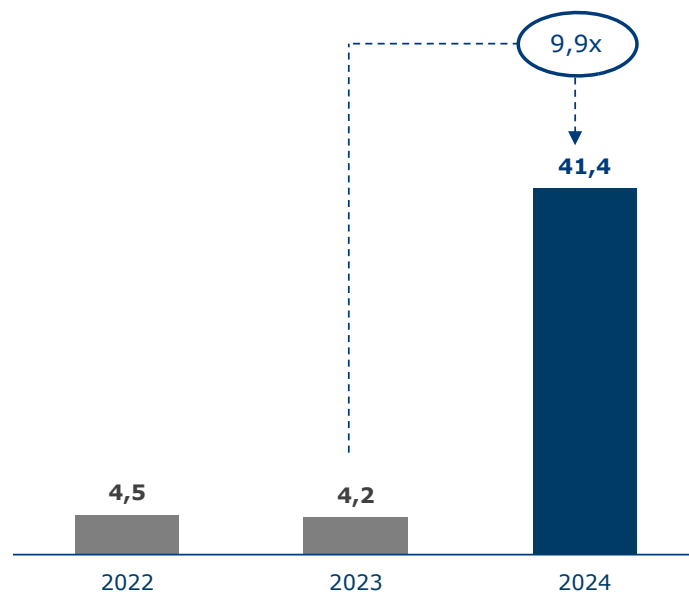
## Strutturati: nuove opportunità per la costruzione di «income» nei portafogli PPA

L'aggiornamento della **Product Governance** in merito alla distribuzione di prodotti strutturati alla clientela e le **opportunità di mercato su payoff interessanti** hanno contribuito ad un'accelerazione dell'attività di collocamento dei *certificates* in PPA ed EP

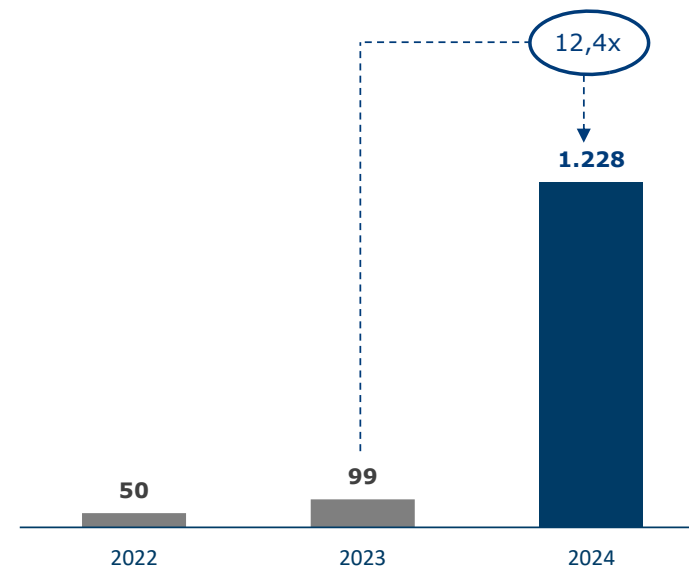
### Emissioni proprie e accordi con emittenti Terzi



NOMINALE SOTTOSCRITTO (€ MLN)



COMMISSIONI UPFRONT (€ k)



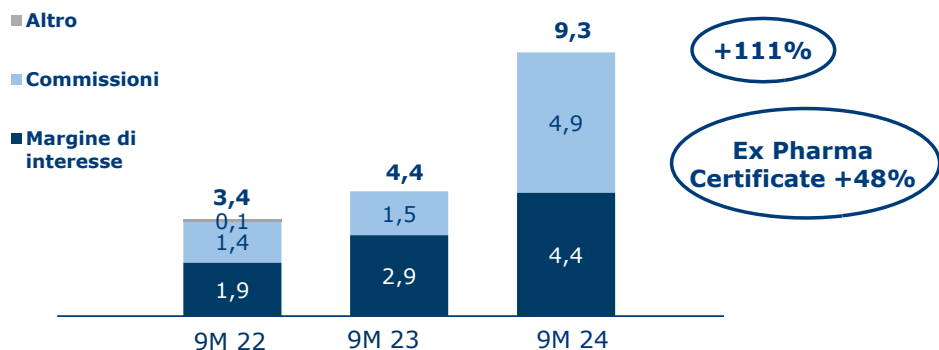
La **gamma prodotti nel 2024** si è arricchita di nuove strutture **Credit Linked**, sia con *payoff* lineari su singolo sottostante (aperti ora a clientela retail), sia con *payoff* sofisticati, legati a *tranche* su indici di credito *Investment Grade* (riservati a clientela *professionale*).

La **gestione proattiva con le controparti** ha consentito di approfittare di fasi di mercato favorevoli con un'attività dinamica di selezione delle opportunità che ha consentito di aggredire la componente *bond* dell'amministrato.



# Ricavi e volumi positivamente impattati dalle iniziative di Piano Industriale

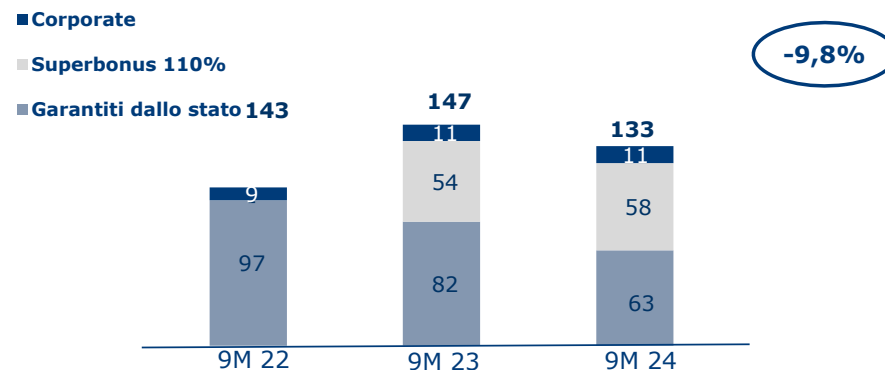
**RICAVI NETTI INV.BANKING (k€)**



Ricavi in **aumento** principalmente per effetto della chiusura dell'operazione straordinaria di *placement* del **Pharma Certificate** effettuata nel primo trimestre e delle operazioni di Capital Market che hanno visto la chiusura dell'IPO **DEA** e dell'aumento di capitale di **Comal**

In **crescita** anche i ricavi ricorrenti da attività di Capital Market per effetto dell'assunzione di **nuovi incarichi di Ega**. In corso di esecuzione 1 operazione di *quotazione*, 1 di *debt arranging* e 3 operazioni di M&A

**FINANZIAMENTI INV.BANKING (€ MLN)**



I finanziamenti *outstanding* **garantiti dallo Stato** sono pari a circa € 63 mln con uno *spread* medio ponderato pari a circa 4,0%. La riduzione è dovuta al rimborso anticipato di una posizione rilevante, in corso di sostituzione con nuove erogazioni

Il controvalore lordo di crediti fiscali da **Bonus 110%** acquistati è pari a circa € 100 mln ed è stata avviata l'attività di intermediazione dei crediti con terze parti

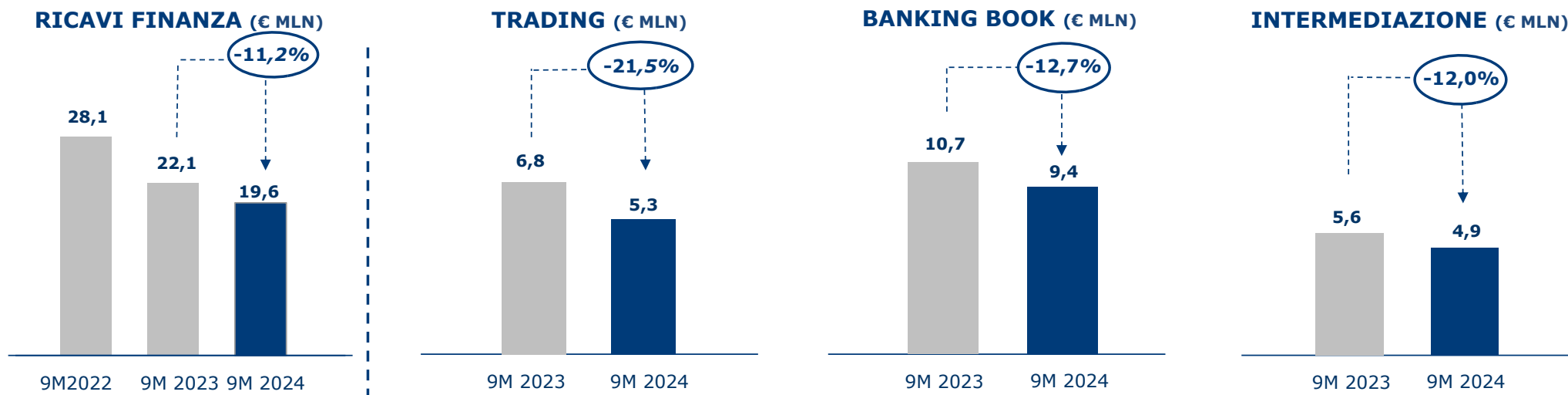
**MANDATI  
ESEGUITI E IN  
CORSO**



Conclusa Q1 2024	Conclusa Q2 2024	Conclusa Q3 2024	Ongoing	Ongoing	Ongoing
Pharma Certificate	Global Coordinator e EG Advisor	Aucap	Arranger	Advisor	15 incarichi ongoing EG Advisor
<b>PHARMA</b>	<b>DEA</b> DISTRIBUZIONE ELETTRICA ADRIATICA	<b>COMAL</b>	<b>MGM</b> a moving company	<i>Confidential</i>	
Placement	IPO	Placing agent	Debt arranging	M&A	Capital Market

## Finanza

### Risultati in calo con mercati finanziari molto diversi rispetto al 2023



I ricavi dell'Area Finanza risultano in riduzione rispetto ai primi 9 mesi del 2023; sulla riduzione incidono le variazioni del costo del *funding* e del tasso di inflazione sui titoli di proprietà.

All'interno del portafoglio di **Trading**, il *desk* **Equity Prop** e **Market Making** ottengono un contributo positivo beneficiando della dispersione elevata dei rendimenti e della volatilità degli indici. Il *desk* **Credit Trading** ottiene un contributo positivo da tutte le strategie principali, ma ridotto di 0,5 milioni di euro dalla svalutazione di un titolo tedesco.

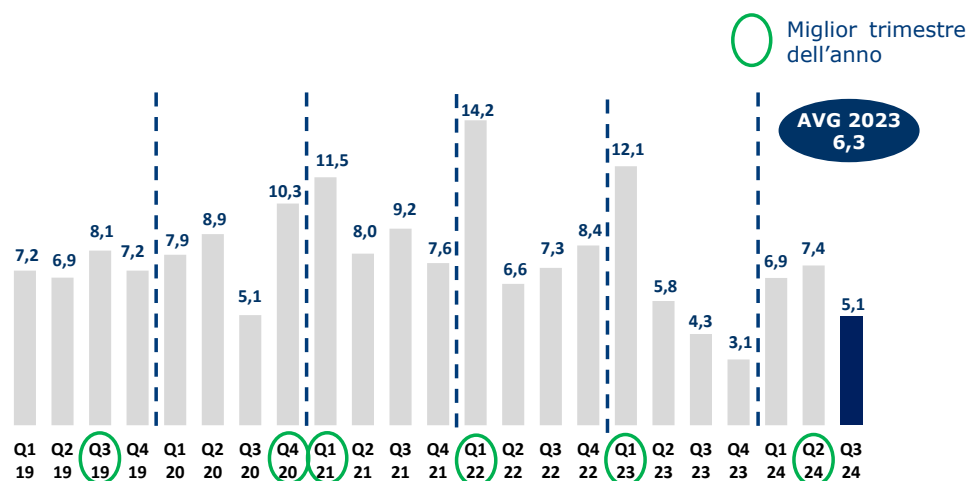
Il risultato del **Banking Book** è in calo rispetto ai primi 9 mesi del 2023 a causa del maggior costo del finanziamento delle posizioni non coperte in HTC e in HTC&S. Tuttavia il *trend* si è invertito, con un miglioramento rispetto alla media dei trimestri del 2023. Con riferimento al *book* HTC, dopo l'impatto "straordinario" del *carry* inflazione della prima metà del 2023 e il calo dei trimestri successivi, le prospettive risultano ora nettamente migliori grazie al taglio dei tassi e al contributo delle nuove posizioni aggiunte.

L'attività di **intermediazione** evidenzia una diminuzione rispetto allo stesso periodo del 2023 legata alla riduzione dei volumi dei mercati sia obbligazionari sia azionari.

# Finanza

## Trend trimestrali e VAR

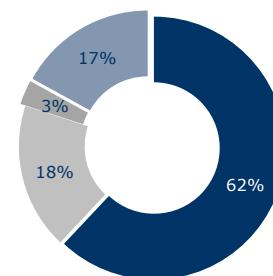
### RICAVI TRIMESTRALI FINANZA (€ MLN)



Prosegue il miglioramento della **redditività** dei *banking book*, anche se in misura minore rispetto al secondo trimestre per via di minori plusvalenze realizzate in HTC. Il dato complessivo è impattato dall'**impairment** di € 0,5mln su un'obbligazione tedesca nel *trading*

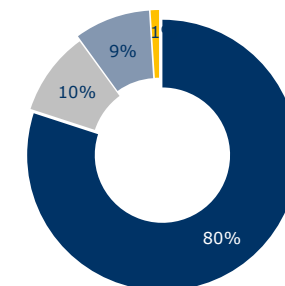
### ASSORBIMENTO VAR E COMPOSIZIONE

#### Assorbimento VAR Ytd



■ HTC ■ HTC&S ■ FV OCI ■ HTS

#### Composizione Banking Book



■ Govies ITA ■ Govies altro  
■ Financial ■ Corporate

**Assorbimento VaR** in ulteriore calo rispetto al trimestre precedente a causa della **ridotta volatilità** di mercato

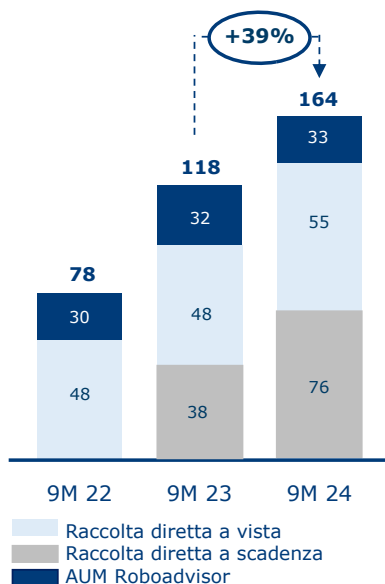
Il **Banking Book** è in crescita (+6% nel terzo trimestre): il portafoglio HTC si avvicina al **target** (€523 mln vs €550 mln)

Il **Trading** continua ad avere un contenuto assorbimento di VaR (€0,8 mln), anche se in lieve crescita rispetto ai trimestri precedenti

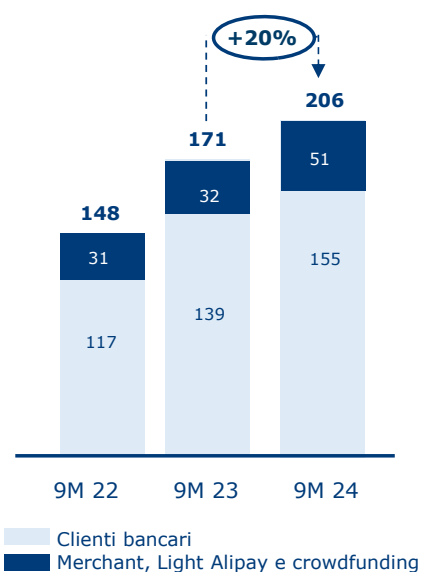
# Digital Bank

## KPI in crescita

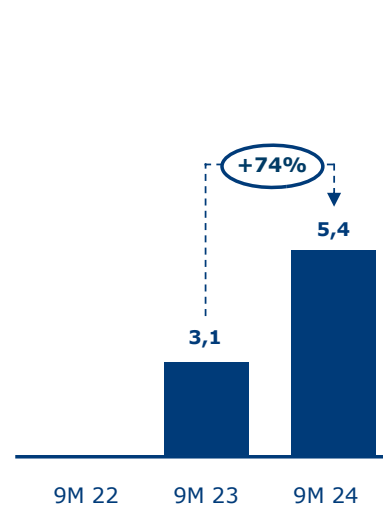
### RACCOLTA (€ mln)



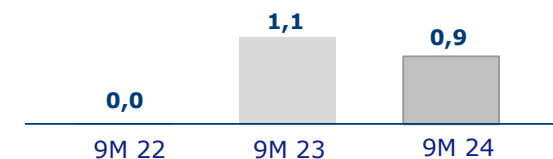
### CLIENTI (N mila)



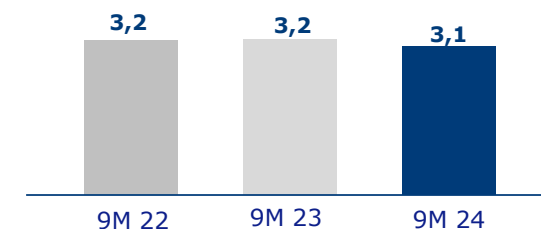
### TRANSATO CRIPTO (€ mln)



### RICAVI NETTI (€ mln)



### COSTI DIRETTI\* (€ mln)



KPI di *business* in crescita, con **ricavi netti** in lieve diminuzione per effetto di un aumento del costo della raccolta

**Costi diretti** in riduzione YoY grazie ai numerosi efficientamenti nonostante la crescita dei clienti (e relativo costo di gestione), delle spese del personale, dei prodotti e degli investimenti effettuati per la gestione del rischio (es. Antifrode e Know-faces).

La **raccolta complessiva** è in **crescita** a 164 milioni di euro

In crescita il **numero di clienti in tutte le sue componenti** con un **costo per acquisizione medio in diminuzione pari a circa 35 euro (-18% YoY)**

Il **transato cripto** è in **crescita (+74%)** vs 2023 per un valore complessivo dal lancio di oltre **12 milioni di euro**

# La tua Intranet, il nostro know-how

La **nuova Intranet di Banca Profilo è molto più di un semplice sito interno**: è un vero e proprio punto di incontro per le informazioni, le persone e per la condivisione di idee

### 3 Obiettivi principali:

- **Migliorare la comunicazione interna.** La nuova Intranet consente una condivisione più rapida e intuitiva di notizie, aggiornamenti e comunicazioni aziendali, garantendo che tutti i dipendenti siano sempre informati sulle novità e sulle iniziative aziendali
- **Creare un unico punto di accesso alla conoscenza.** Abbiamo voluto creare una piattaforma che funzioni come un unico punto di accesso centralizzato a tutte le informazioni e risorse aziendali. La nuova Intranet è dotata di un sistema di organizzazione e di una ricerca più efficiente per permettere ai dipendenti di trovare in pochi *click* ciò di cui hanno bisogno
- **Incrementare la produttività e l'efficienza operativa.** Con la nuova piattaforma abbiamo migliorato l'organizzazione delle risorse (normativa, documenti utili al lavoro di tutti i giorni) e l'efficacia della ricerca grazie a una barra che permette di trovare pagine, documenti, notizie e FAQ in pochi secondi



# Agenda



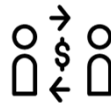
Sintesi 9M 24



Commento ai Risultati 9M 24



Analisi per segmento di *business*



*Digital Transformation Program*



Conclusioni

# Digital Transformation Program

## Innovation for Business

### MYRIOS

- ✓ Attivazione modulo per **automatizzazione calcoli Hedge Accounting** a supporto dell'operatività di Risk Management e Front Office
- ✓ Possibilità di evoluzione dei modelli di *test* di efficacia e delle relative strategie di copertura
- ✓ Controllo costante delle strategie e delle coperture in essere
- ✓ Automazione dei *report* per la contabilità

### Instant Payments

- ✓ Il Regolamento (UE) 2024/886 del 13 marzo 2024 introduce l'**obbligatorietà** di attivare la **ricezione e l'invio di bonifici istantanei** entro il 9 ottobre 2025
- ✓ Da luglio la Banca è attiva per la sola ricezione per la clientela Private Banking
- ✓ Sono in corso le attività progettuali con CSE per attivare il servizio in invio per il Private Banking e per le integrazioni su Tinaba sia in ricezione che in invio

## Aggiornamenti Regolamentari

### DORA

- ✓ La DORA (*Digital Operational Resilience Act*) è una normativa che mira a garantire che gli operatori del settore finanziario siano in grado di resistere, rispondere e riprendersi da incidenti informatici. L'entrata in vigore è per **gennaio 2025**
- ✓ Richiede che le istituzioni finanziarie valutino e mitighino i **rischi informatici**, garantiscano la **continuità operativa** e stabiliscano **processi di risposta agli incidenti**

### Bilancio di Sostenibilità

- ✓ Banca Profilo sarà obbligata a produrre la **Rendicontazione di Sostenibilità**, come richiesto dalla CSRD, a partire dall'esercizio 2025 (pubblicazione primi mesi del 2026)
- ✓ Sono in corso le attività progettuali con PWC per l'analisi degli indicatori oggetto di rendicontazione e l'implementazione del modello operativo

## Efficientamento Operativo

### Front Arena

- ✓ In corso la Fase II del progetto con i sotto-cantieri **DVA/CVA, SA-CCR, End Of Year** e **indirizzamento evolutive prodotti**

### Quant WM

- ✓ Il team di Gestioni Collettive e Strategia AI con l'utilizzo di codice Python e di processi di *machine learning*, sviluppati internamente. Tale struttura è in corso di evoluzione tramite un progetto di ingegnerizzazione dei processi e gestione dei dati.

### Portale del Credito

- ✓ Alla luce dei crescenti volumi dell'attività creditizia, è stato avviato un progetto con CSE per la **revisione dei processi di istruttoria, apertura rapporti e monitoraggio**
- ✓ Il rilascio è previsto entro fine 2024

# Allegati



# Principali dati consolidati

	Variazione YoY			
			Assoluta	%
<b>DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (in migliaia di Euro)</b>	<b>09 2024</b>	<b>09 2023</b>		
Margine d'interesse	16.939	24.624	(7.685)	-31,2
Totale ricavi netti	53.031	56.914	(3.883)	-6,8
Risultato della gestione operativa	11.693	17.184	(5.491)	-32,0
Risultato ante imposte	10.412	15.160	(4.748)	-31,3
Risultato delle attività operative cessate	0	594	(594)	n.s.
<b>Risultato netto</b>	<b>7.226</b>	<b>10.641</b>	<b>(3.415)</b>	<b>(32,1)</b>
<b>DATI PATRIMONIALI RICLASSIFICATI (in migliaia di Euro)</b>	<b>09 2024</b>	<b>09 2023</b>		
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	463.965	413.620	50.345	12,2
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva	325.593	239.553	86.040	35,9
Attività Finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.518.880	1.157.267	361.613	31,2
Derivati di copertura	9.931	19.605	(9.674)	n.s.
<b>Totale Attivo</b>	<b>2.560.131</b>	<b>2.069.872</b>	<b>490.259</b>	<b>23,7</b>
Raccolta Diretta (*)	1.637.151	1.159.094	478.057	41,2
Raccolta Indiretta	3.614.243	3.802.744	(188.501)	-5,0
- di cui gestioni patrimoniali	869.514	831.839	37.675	4,5
- di cui risparmio amministrato	2.744.729	2.970.905	(226.177)	-7,6
<b>Raccolta complessiva</b>	<b>5.251.394</b>	<b>4.961.838</b>	<b>289.556</b>	<b>5,8</b>
Raccolta Fiduciaria netta	825.547	879.526	(53.979)	-6,1
<b>Raccolta complessiva con Fiduciaria</b>	<b>6.076.940</b>	<b>5.841.364</b>	<b>235.577</b>	<b>4,0</b>
<b>Raccolta complessiva Attività Estera</b>				
Patrimonio netto di Gruppo	162.854	160.700	2.154	1,3

# Conto Economico Consolidato Riclassificato

VOCI	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2024	30/09/2023	Variazioni	
			Assolute	%
Margine di interesse	16.939	24.624	-7.685	-31,2
Commissioni nette	16.932	17.275	-343	-2,0
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	18.723	13.970	4.753	34,0
Altri proventi (oneri) di gestione	437	1.045	-608	-58,2
<b>Totale ricavi netti</b>	<b>53.031</b>	<b>56.914</b>	<b>-3.883</b>	<b>-6,8</b>
Spese per il personale	(22.866)	(22.352)	-514	2,3
Altre spese amministrative	(16.072)	(15.669)	-403	2,6
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(2.400)	(1.709)	-691	40,4
<b>Totale Costi Operativi</b>	<b>(41.338)</b>	<b>(39.730)</b>	<b>-1.608</b>	<b>4,0</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>11.693</b>	<b>17.184</b>	<b>-5.491</b>	<b>-32,0</b>
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	50	(102)	152	n.s.
Rettifiche / riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.418)	(1.845)	427	-23,1
Rettifiche / riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	87	(77)	164	n.s.
<b>Utile (Perdita) del periodo lordo</b>	<b>10.412</b>	<b>15.160</b>	<b>-4.748</b>	<b>-31,3</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(2.954)	(4.487)	1.533	-34,2
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(232)	(626)	394	-62,9
<b>Utile (Perdita) del periodo netto</b>	<b>7.226</b>	<b>10.047</b>	<b>-2.821</b>	<b>-28,1</b>
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	594	-594	100,0
(Utile) Perdita del periodo di pertinenza di terzi	-	-	0	n.s.
<b>Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo</b>	<b>7.226</b>	<b>10.641</b>	<b>-3.415</b>	<b>-32,1</b>

# Conto Economico Consolidato Riclassificato - Evoluzione Trimestre

Voci	(Importi in migliaia di euro)				
	3° trim 2024	2° trim 2024	1° trim 2024	4° trim 2023	3° trim 2023
Margine di interesse	7.256	4.054	5.629	3.344	4.983
Commissioni nette	5.268	5.722	5.942	11.901	5.394
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	3.189	8.703	6.831	4.280	5.147
Altri proventi (oneri) di gestione	218	167	52	182	415
<b>Totale ricavi netti</b>	<b>15.931</b>	<b>18.646</b>	<b>18.454</b>	<b>19.707</b>	<b>15.939</b>
Spese per il personale	(7.347)	(8.268)	(7.251)	(9.695)	(8.004)
Altre spese amministrative	(5.684)	(5.081)	(5.307)	(6.101)	(5.154)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(844)	(812)	(744)	(606)	(605)
<b>Totale Costi Operativi</b>	<b>(13.875)</b>	<b>(14.161)</b>	<b>(13.302)</b>	<b>(16.402)</b>	<b>(13.763)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>2.056</b>	<b>4.485</b>	<b>5.152</b>	<b>3.305</b>	<b>2.176</b>
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(18)	18	50	(639)	(36)
Rettifiche/riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(27)	(930)	(461)	(355)	(523)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(25)	4	108	(204)	(39)
<b>Utile (Perdita) del periodo lordo</b>	<b>1.986</b>	<b>3.577</b>	<b>4.849</b>	<b>2.107</b>	<b>1.578</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(641)	(787)	(1.526)	(573)	(519)
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	-	300	(532)	(52)	(48)
<b>Utile (Perdita) del periodo netto</b>	<b>1.345</b>	<b>3.090</b>	<b>2.791</b>	<b>1.482</b>	<b>1.011</b>
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-	-	-	-
(Utile) Perdita del periodo di pertinenza di terzi	-	-	-	-	-
<b>Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo</b>	<b>1.345</b>	<b>3.090</b>	<b>2.791</b>	<b>1.482</b>	<b>1.011</b>

# Riferimenti



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

## **Investor relations**

Francesca Sabatini, +39 02 58408.461

## **Disclaimer**

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

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

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

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

