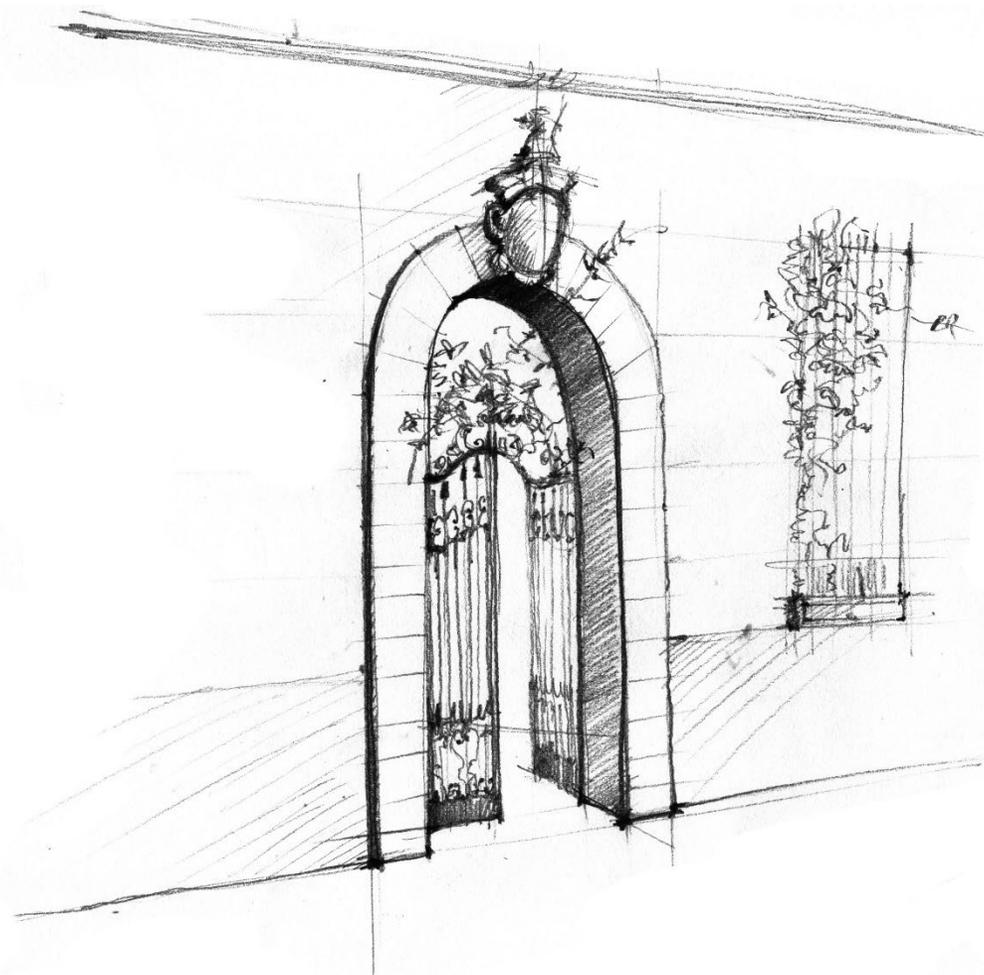


Risultati 2024 – Gruppo Banca Profilo



Presentazione agli Investitori

7 Febbraio 2025

Risultati 2024 positivi seppur in calo nel confronto con l'anno record 2023 e tenuto conto di alcuni oneri straordinari nel 2024

Raccolta in crescita alimentata da nuovi prodotti di raccolta diretta, nuovi prodotti di indiretta e dalla *performance* dei mercati

I ricavi del **Private banking** risultano **impattati dal rialzo dei tassi sulla raccolta**, previsto data la clientela *private* della Banca, e dalla scelta di ridurre i collocamenti di prodotti alternativi in questo contesto di mercati

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

La **Finanza** ritorna in **crescita positiva anno su anno**, sfruttando al meglio il modificato scenario finanziario nell'ultimo trimestre

Cost income impattato dalla **crescita dei costi** legati all'effetto inflattivo, agli investimenti in risorse e IT previsti dal Piano industriale, ed ad alcuni oneri non ricorrenti

Confermati la **solidità patrimoniale con un CET1 ratio al 22%** e i livelli di liquidità *record* (LCR a 281%)

RISULTATI 2024

AUM

€ **6,5**bn

+8% YoY

TOT RICAVI

€ **73**mln

-5% YoY

COST INCOME

79%

UTILE NETTO

€ **9,3**mln

-23% YoY

PATR.NETTO

€ **161**mln

CET 1 RATIO

22,2%

Agenda



Sintesi dei Risultati del 2024



Analisi per segmento di *business*



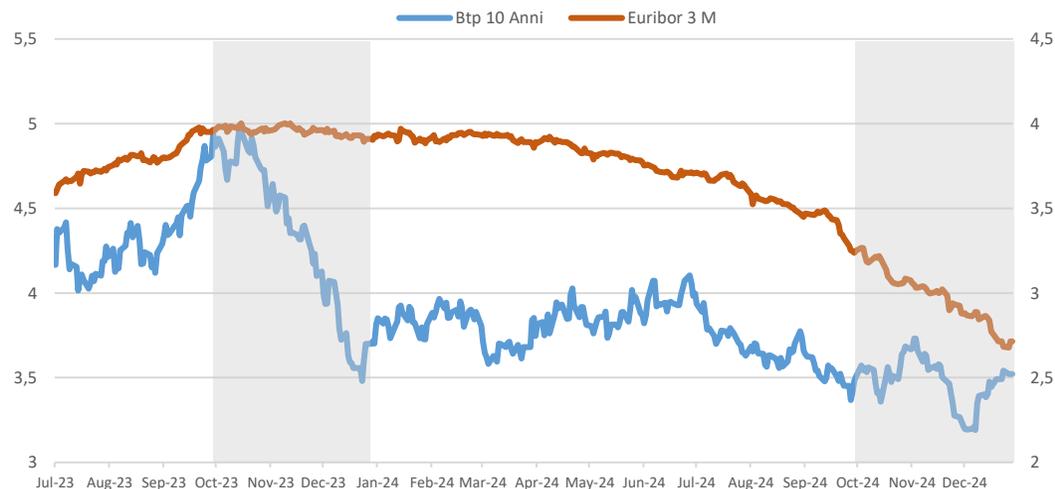
Digital Transformation Program



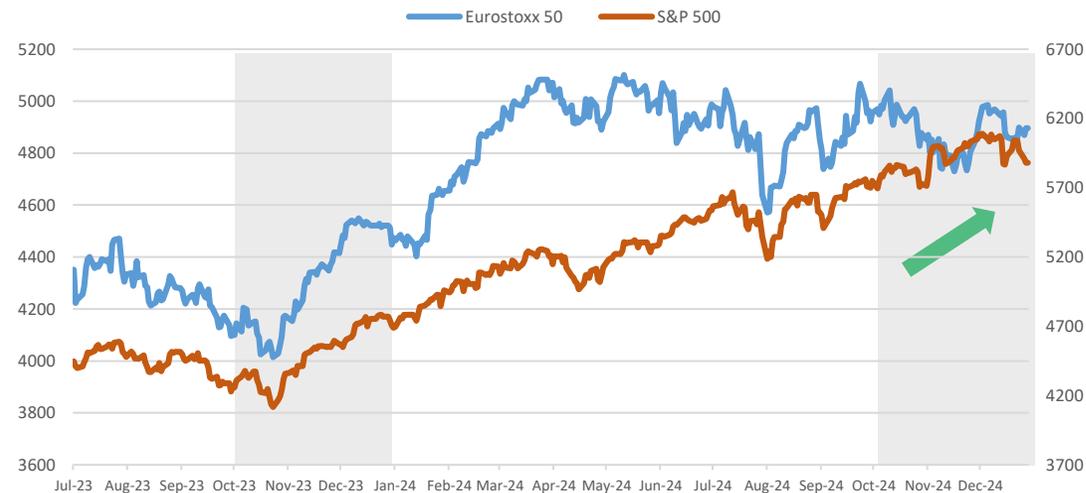
Conclusioni

Volatilità sulle obbligazioni, verso nuovi massimi le azioni

MERCATI OBBLIGAZIONARI



MERCATI AZIONARI

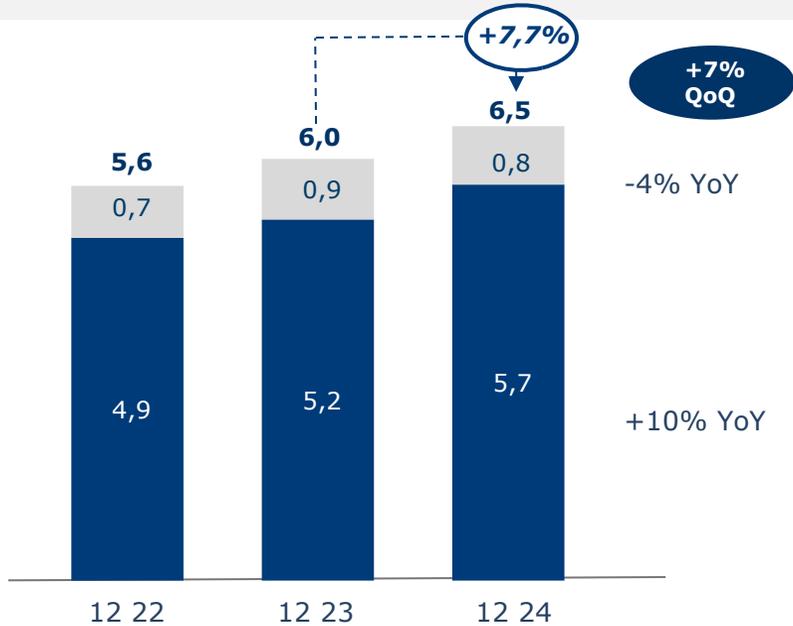


La **vittoria di Trump** alle elezioni di novembre ha condizionato l'andamento dei mercati nell'ultimo trimestre. Il «MAGA» ha alimentato timori di nuove guerre commerciali e le attese per una **maggiore reflazione**. I tassi a lungo si sono pertanto mossi dai minimi, favorendo uno **steepening** della curva dei rendimenti sul finale d'anno. Powell non ha nascosto le divergenze verso la nuova politica economica: il FOMC della Federal Reserve a dicembre ha, così, rivisto le proiezioni dei *dot plot* dei singoli membri in senso decisamente più restrittivo. La **BCE**, al contrario, non ha modificato le proprie intenzioni di politica monetaria, confermando un atteggiamento **dovish**. L'Euribor ha continuato a scendere e l'Euro ad indebolirsi.

La **deregulation** promessa dal «Trump 2.0» ha invece offerto **nuova spinta ai mercati azionari domestici**, assecondando rotazioni verso le medie capitalizzazioni che, tuttavia, hanno, alla fine, riconsegnato il testimone nelle mani dei soliti *big del tech*. Le MAG7 hanno chiuso sui massimi. L'**Europa**, invece, ha sottoperformato, pagando l'**incertezza politica** e la conferma di un **manifatturiero tedesco** in profonda **crisi**. Le **Banche** hanno risollevato la testa, solo sul finale: spinte dalla prospettiva di **nuove aggregazioni** (specialmente in Italia).

Volumi in crescita sia nella Raccolta clientela sia nell'attivo patrimoniale

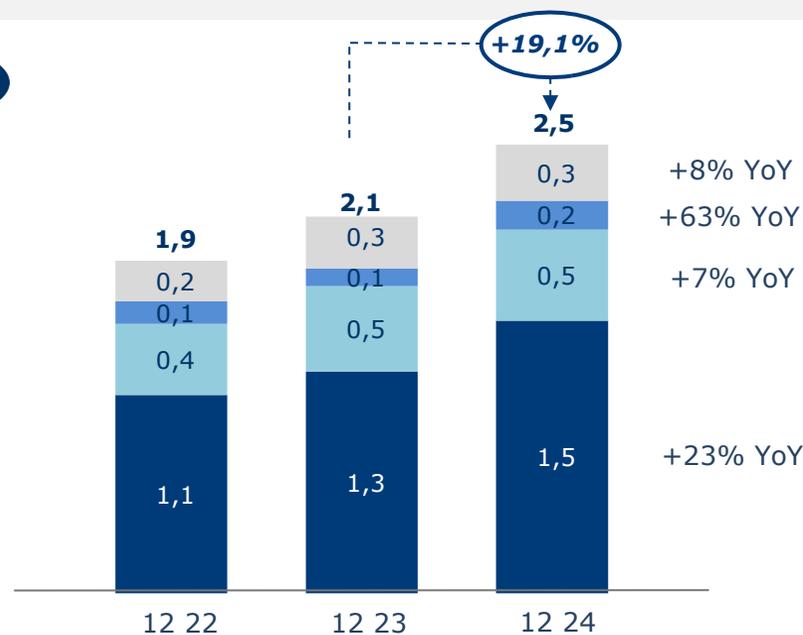
TOTALE RACCOLTA CLIENTELA (€ MLD)



■ Banca Profilo
■ Raccolta fiduciaria netta*

Raccolta di Gruppo in crescita a € 6,5 mld (+7,7% YoY), grazie soprattutto alla componente della raccolta diretta realizzata tramite i nuovi prodotti a tassi vincolati con il partner Raisin

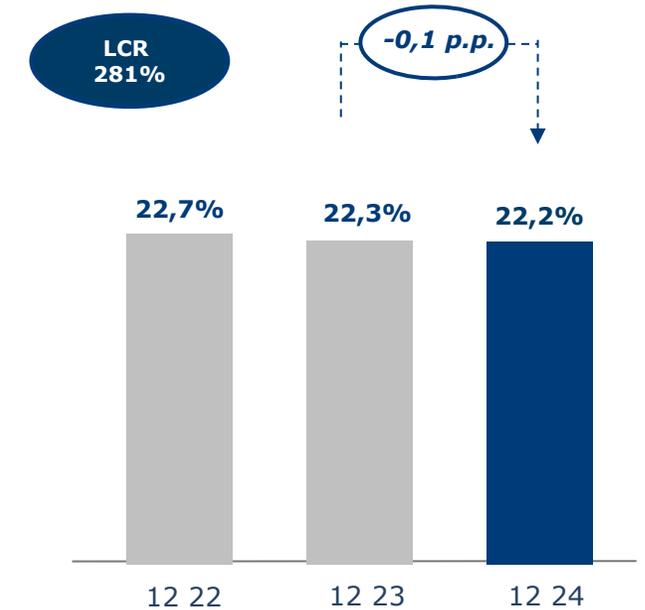
TOTALE ATTIVO (€ MLD)



■ Att. Finanziarie ■ Impieghi a clientela ■ PCT ■ Altro attivo

Totale attivo pari a 2,5 mld, in crescita rispetto al 2023 (+19% YoY) nei **crediti alla clientela** (+7% YoY) grazie alle nuove attività di Investment Banking e nelle **attività finanziarie** relative ai *banking book* (+23% YoY)

CET 1 CAPITAL RATIO (%)

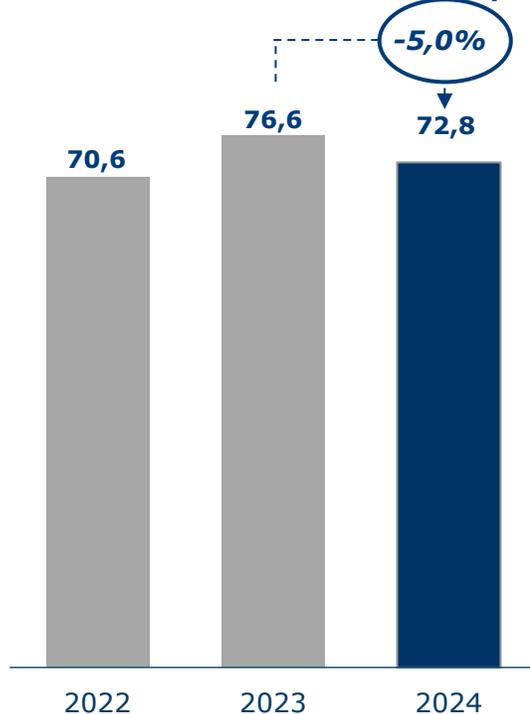


	12 22	12 23	12 24
VAR	4,0	4,4	4,1
FONDI PROPRI (euro mln)	134	134	130

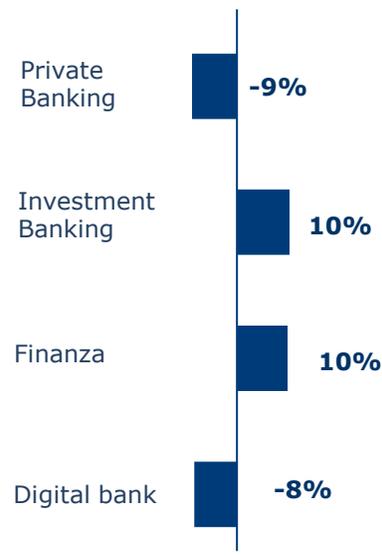
I **Fondi Propri consolidati** di Banca Profilo a fine 2024 pari a 130,3 milioni di euro, con un **CET 1 Ratio** consolidato del 22,18%, largamente superiore ai requisiti normativi e tra i più elevati della categoria. La leggera riduzione è dovuta principalmente al decremento del *fair value* del portafoglio HTCS

Andamento di ricavi e costi operativi

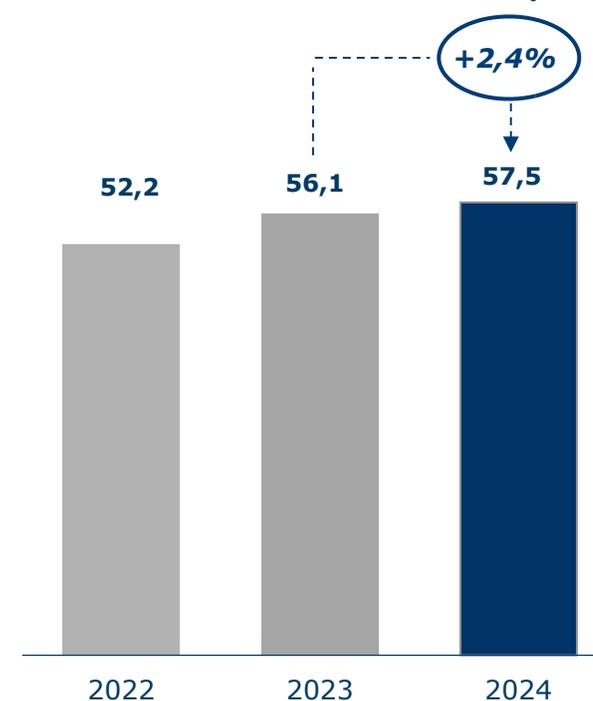
RICAVI NETTI YoY (€ MLN)



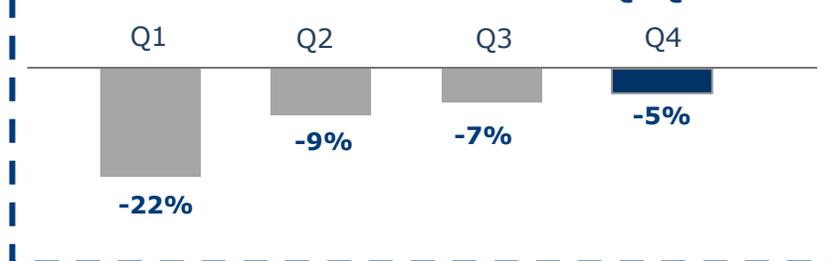
RICAVI NETTI YoY (%)



COSTI OPERATIVI YoY (€ MLN)



% Crescita RICAVI NETTI QoQ

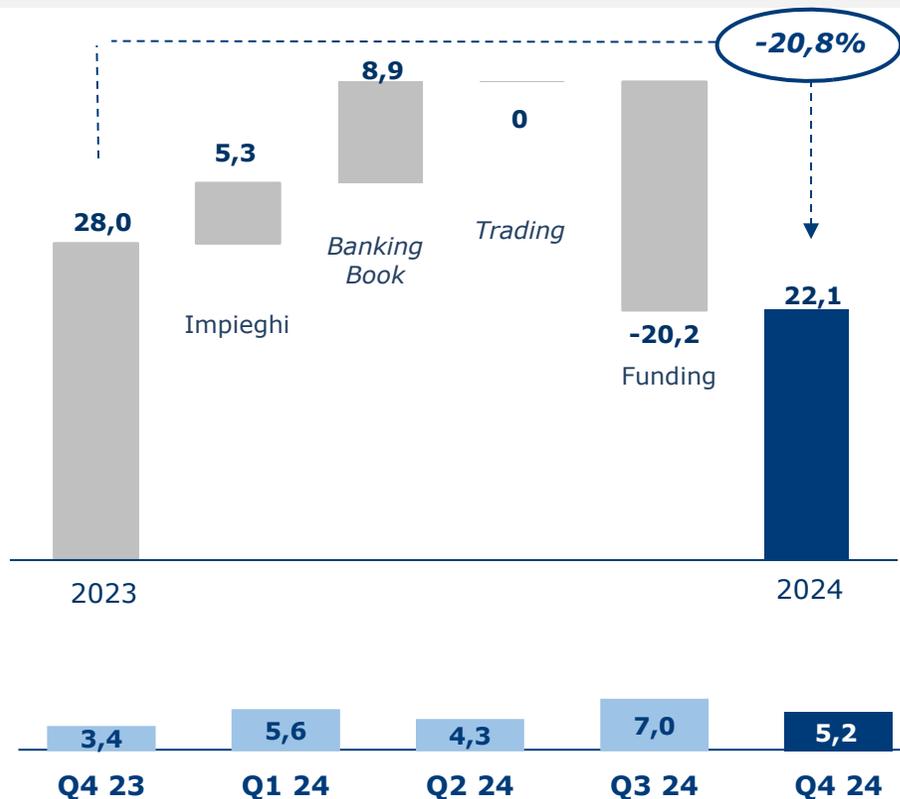


Ricavi in riduzione a € 73mln (-5% YoY) in relazione allo scenario dei tassi che ha impattato i business di raccolta (Private e Digital) con un contributo positivo da Investment Banking e Finanza

Costi operativi in aumento del 2% rispetto al 2023, come conseguenza degli investimenti in nuove risorse previsti dal Piano Industriale (+11), degli adeguamenti contrattuali, di oneri non ricorrenti e per gli ammortamenti degli investimenti effettuati negli ultimi anni sulle piattaforme della Finanza e del Private Banking

Andamento opposto per Margine di interesse e POF

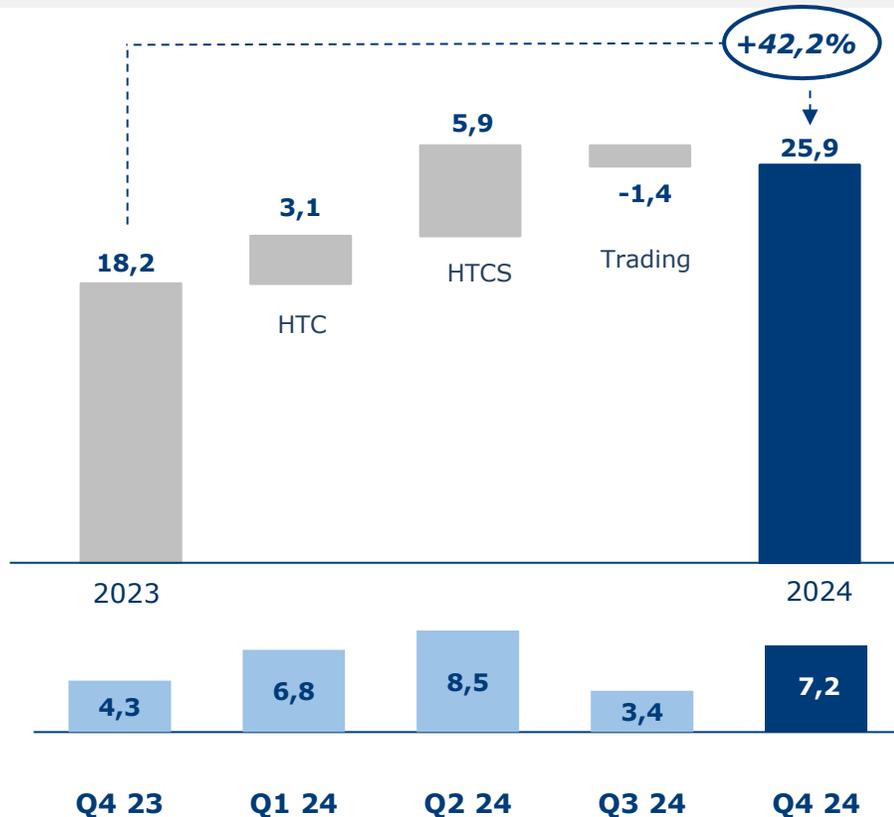
MARGINE DI INTERESSE EVOLUZIONE YoY (€ MLN)



Margine di interesse in riduzione rispetto ai primi dodici mesi del 2023 (-21% YoY) a seguito del maggior costo del *funding*

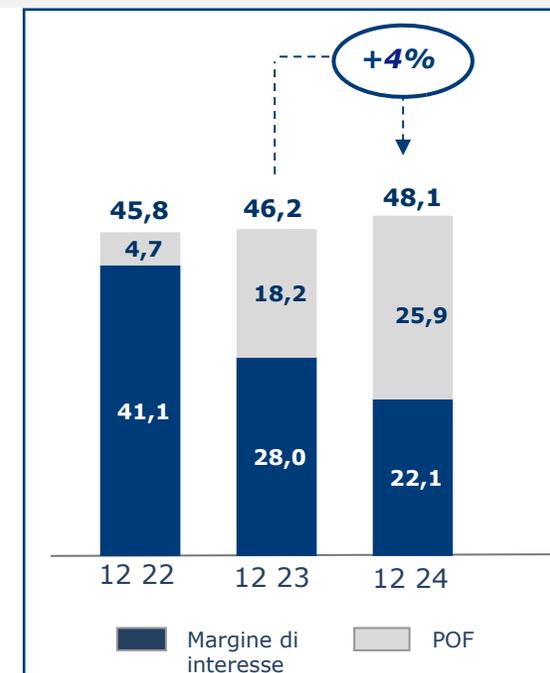
La Banca è caratterizzata da una **raccolta diretta private e istituzionale che prezza più rapidamente i tassi in crescita** rispetto alle banche commerciali *retail*

POF EVOLUZIONE YoY (€ MLN)



POF in crescita (+43% YoY) grazie anche al realizzo di plusvalenze su posizioni di entrambi i *banking book*

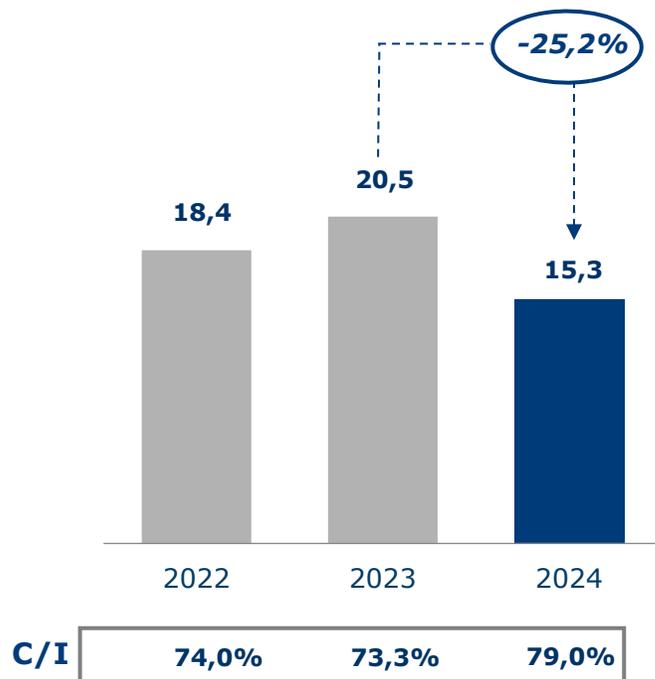
M.INT+POF YoY (€ mln)



L'andamento delle componenti «finanziarie» di ricavo conferma il posizionamento sostanzialmente neutrale **della Banca rispetto al movimento dei tassi d'interesse**

Risultato operativo e utile netto

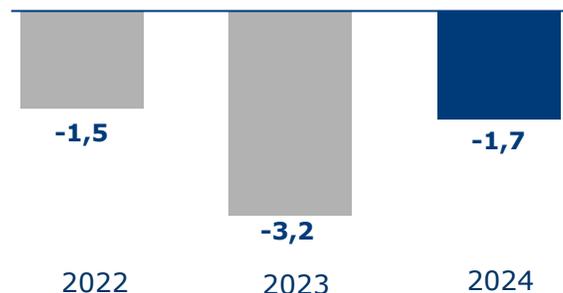
RISULTATO DI GESTIONE (€ MLN)



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

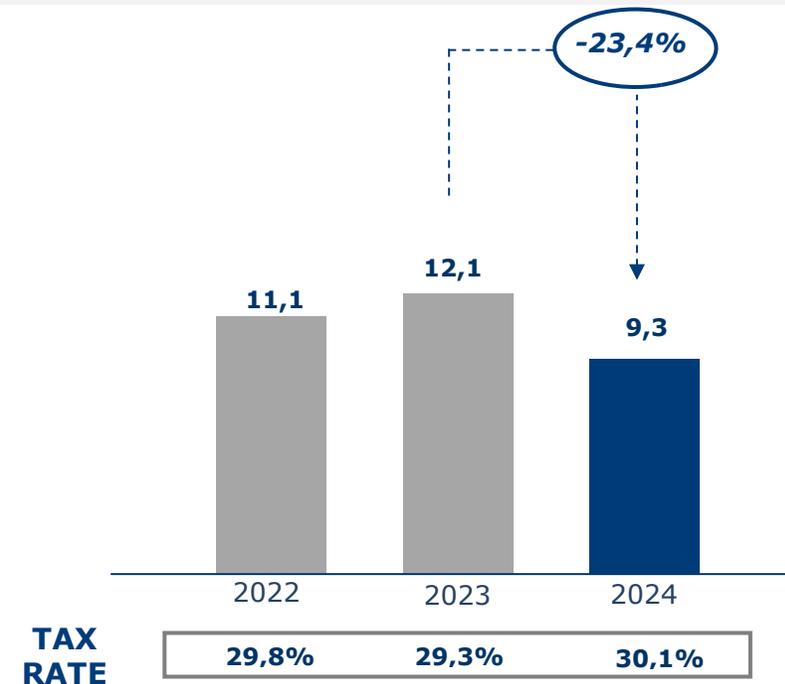
Il **Cost Income** sale al 79%, superiore al dato registrato negli ultimi anni, con un punto legato agli oneri non ricorrenti

ACCANTONAMENTI (€ MLN)



Accantonamenti netti in riduzione rispetto al dato del 2023, sia sui crediti sia sui titoli del *banking book*, a conferma dell'attenzione al rischio di credito sia commerciale sia finanziario

UTILE NETTO (€ MLN)



Utile netto consolidato pari a € 9,3 mln, in riduzione del 23% rispetto al 2023 con un *tax rate* in leggero aumento al 30%

Agenda



Sintesi dei Risultati del 2024



Analisi per segmento di *business*



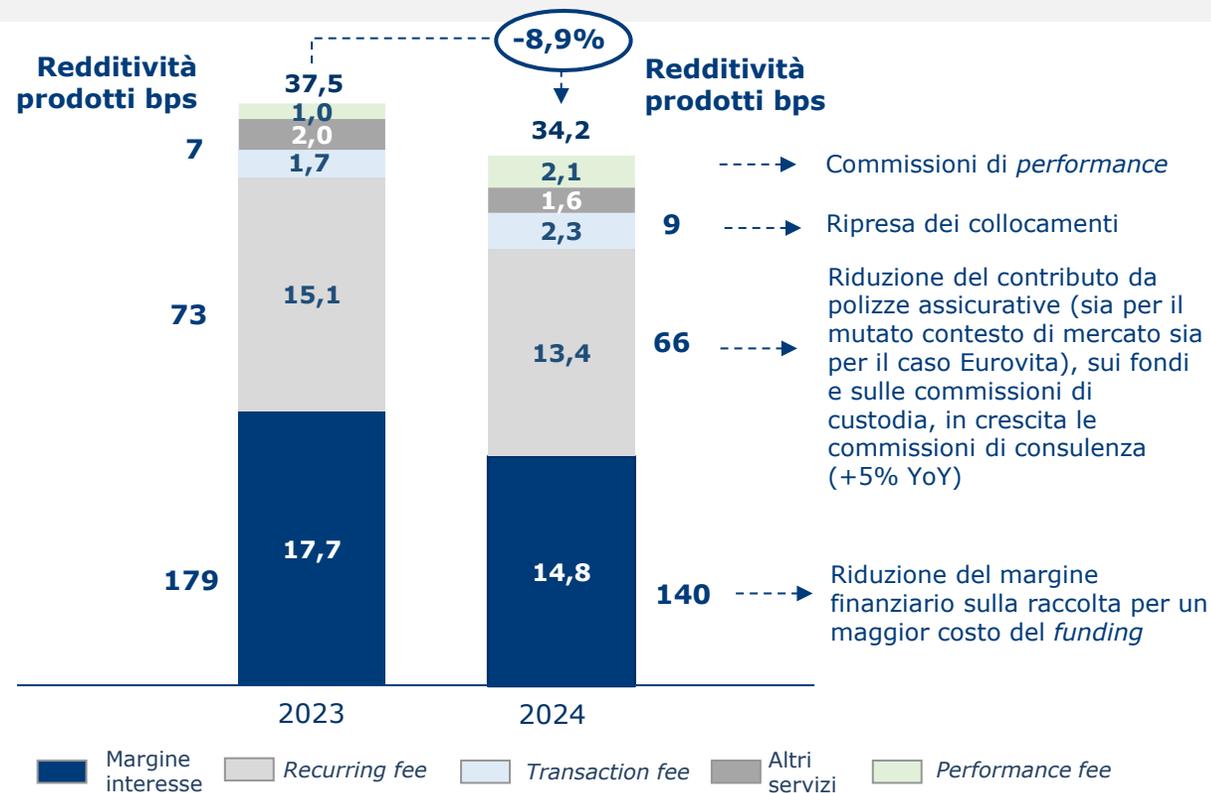
Digital Transformation Program



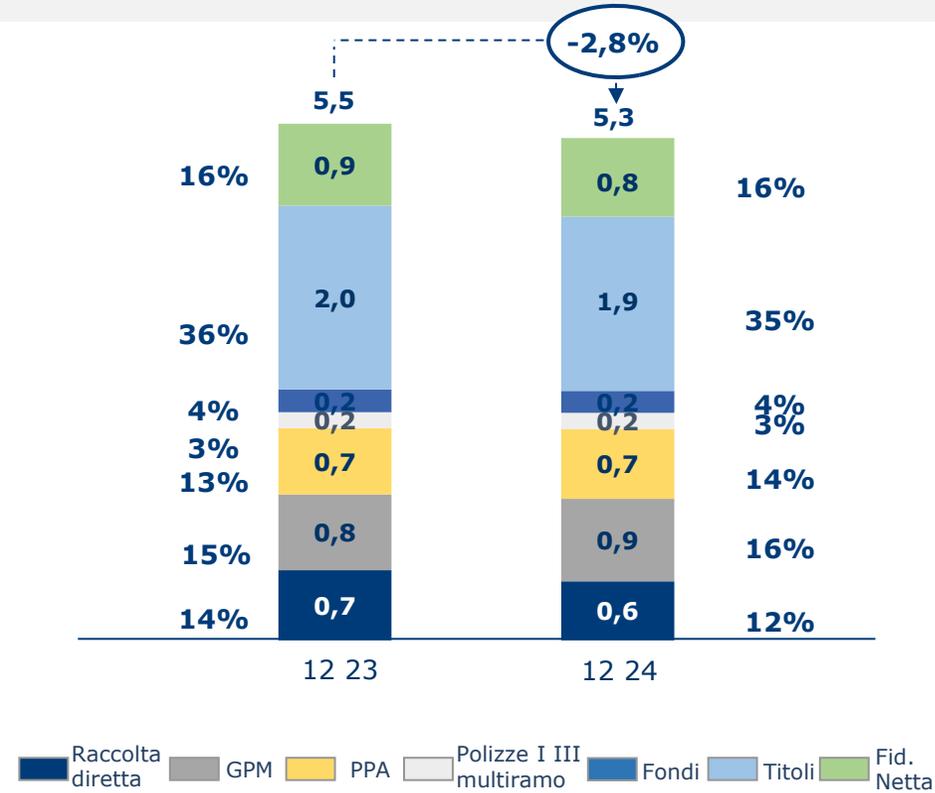
Conclusioni

Ricavi in riduzione nonostante le commissioni di *performance* e di collocamento

EVOLUZIONE E COMPOSIZIONE RICAVI (€ MLN)



RACCOLTA CLIENTELA PB (€ MLD)



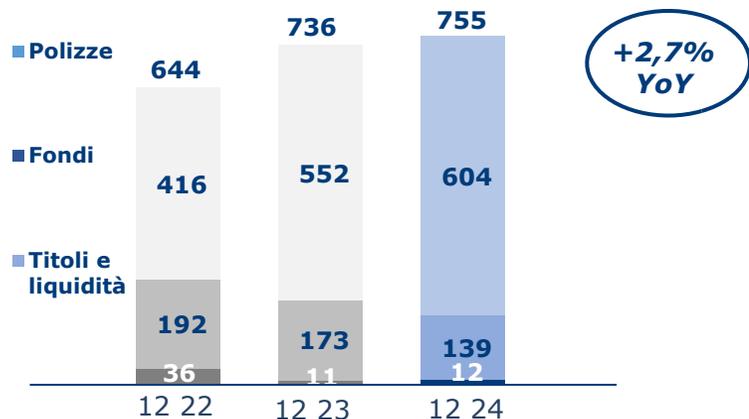
In riduzione i **ricavi del Private Banking** per effetto di una compressione del *markdown* e per effetto di eventi non ricorrenti come l'impatto di Eurovita. Il calo delle commissioni relative alle minori assicurazioni e alle liquidazioni da *club deal* e fondi a scadenza è compensato dalla crescita delle commissioni di collocamento sui *certificate* e dalle commissioni di *performance* sulle gestioni

La **raccolta dalla clientela** risulta in riduzione rispetto a dicembre 2023 nella raccolta diretta e nella raccolta indiretta amministrata in titoli, a causa di una raccolta netta negativa (-193 mln €)

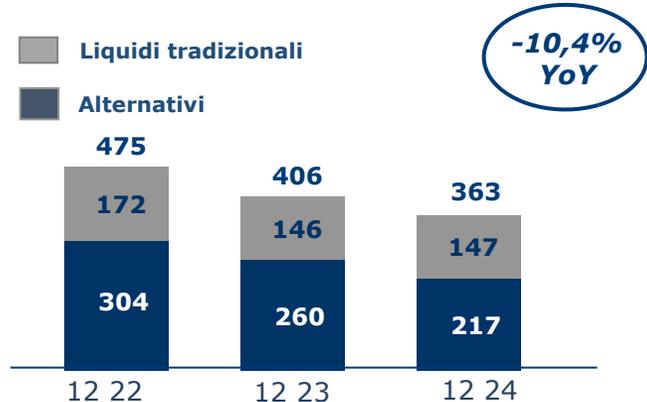
In lieve crescita la **raccolta gestita**

Masse in fondi in riduzione, consulenza avanzata (PPA) in crescita

MASSE IN PPA (€ MLN)

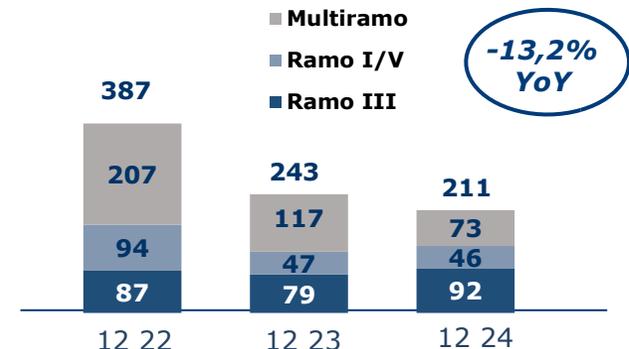


EVOLUZIONE MASSE IN FONDI* (€ MLN)

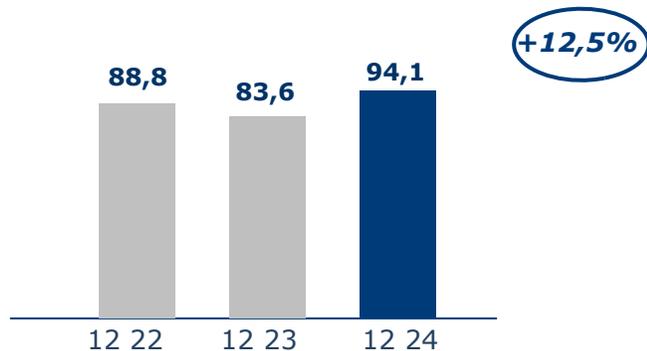


* Esclusi fondi in custodia

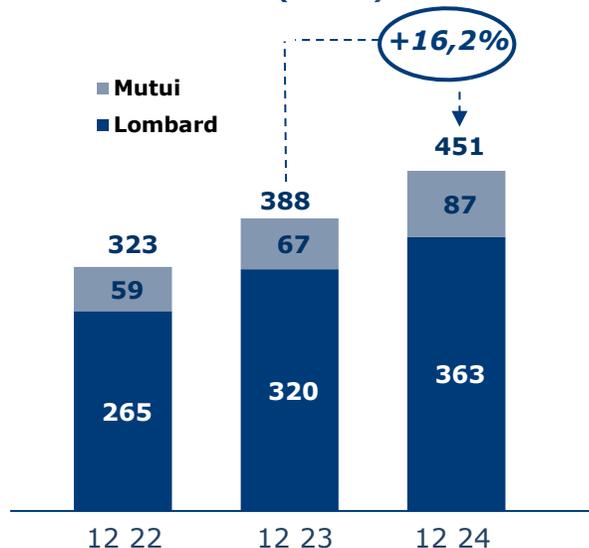
PRODOTTI ASSICURATIVIVI (€ MLN)



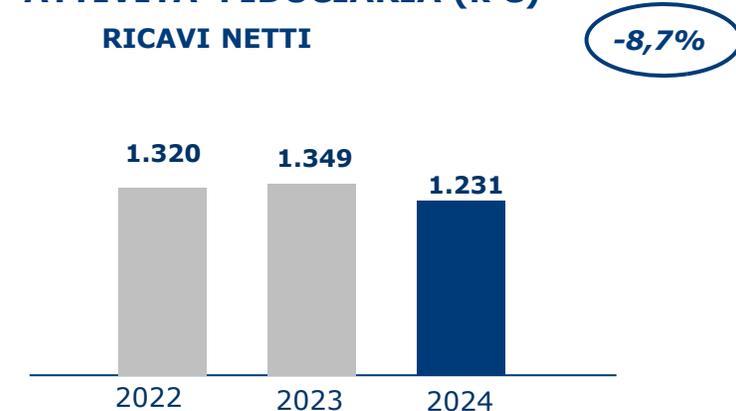
GESTIONI SOTTO AI (€ MLN)



CREDITI PB (€ MLN)



**ATTIVITA' FIDUCIARIA (k €)
RICAVI NETTI**



R.Op.	453	395	269
Masse (€ bn)	1,11	1,12	1,11

Profilo delle idee: aggiornamenti e nuove iniziative

PRIVATE
MARKETS



**Apollo
European
Private Credit**
APOLLO

È stato aperto il collocamento di Apollo AEPC, **fondo semi-liquido di private credit direct lending**, specializzato in prestiti a società europee di grande e media capitalizzazione. Il fondo investe principalmente in **prestiti a termine con tasso variabile, garantiti da ipoteca di primo grado**.

Apollo Global Management

- Patrimonio di oltre \$730 miliardi tra credito, equity e real asset
- Team composto da 2.785 dipendenti

**Blackstone
Private Equity
Strategies**

Blackstone

È stato aperto il collocamento di Blackstone BXPE, **fondo semi-liquido di private equity**. BXPE fa leva sulla piattaforma *private equity* di Blackstone per investire in maniera diversificata in **15 strategie di buyout, secondario, growth, e fondi opportunistici**.

Blackstone

- Patrimonio di circa \$1 trilione tra real estate, private equity, crediti e hedge fund
- Team composto da oltre 4.700 professionisti

INDUSTRIALI



**Exit: club
deal Nutkao**

Nutkao

Nel mese di ottobre è stata completata l'**uscita da Nutkao**, con la cessione a Teralys. A seguito della vendita, sono stati distribuiti ai soci **€ 32,1 mln**. Inoltre, è prevista una componente di prezzo variabile fino a circa **€ 2,5 mln**, legata ai risultati del 2024 e **da erogare entro luglio 2025**.

La transazione si è conclusa ad un EV di €457 mln, con un **MoiC lordo di 1,93x** e un **IRR blended** dei due round (2018-2021) **del 12,5%**

**Aucap:
Altofare**
ALTOFARE™
GROUP

Il Gruppo Altofare ha annunciato un **nuovo aumento di capitale**, volto a rafforzare la struttura finanziaria e a sostenere i piani di crescita e sviluppo dell'azienda.

Con l'aumento di capitale, la società avrà una base **finanziaria più solida** per affrontare l'attuale contesto economico, caratterizzato da una generalizzata contrazione della domanda.

Investment Advisory: evoluzione delle piattaforme di comunicazione

L'ufficio di Investment Advisory si avvale di **piattaforme di comunicazione** sempre più efficaci e mirate **ADV_Meeting** e **ADV_News** tra le recenti novità introdotte

ADV_Meeting

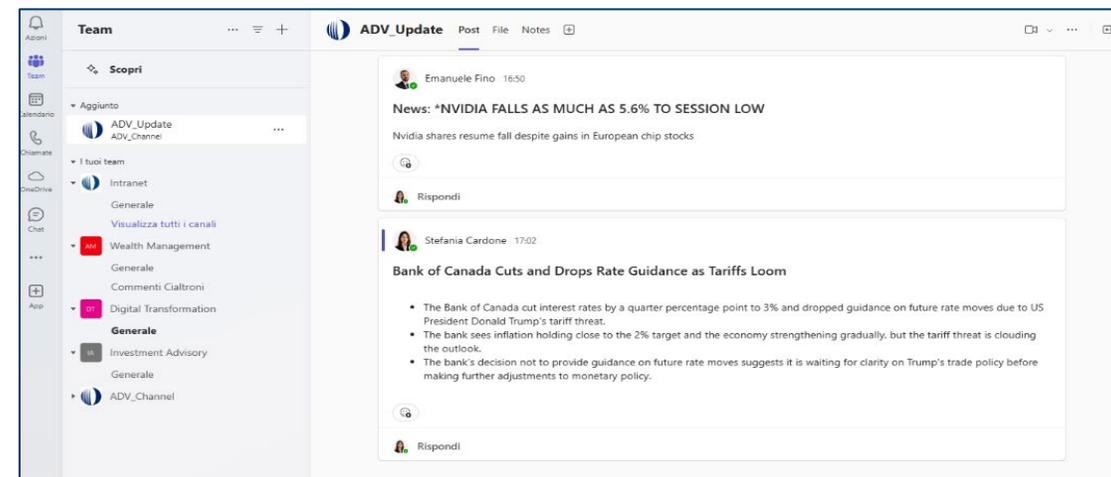
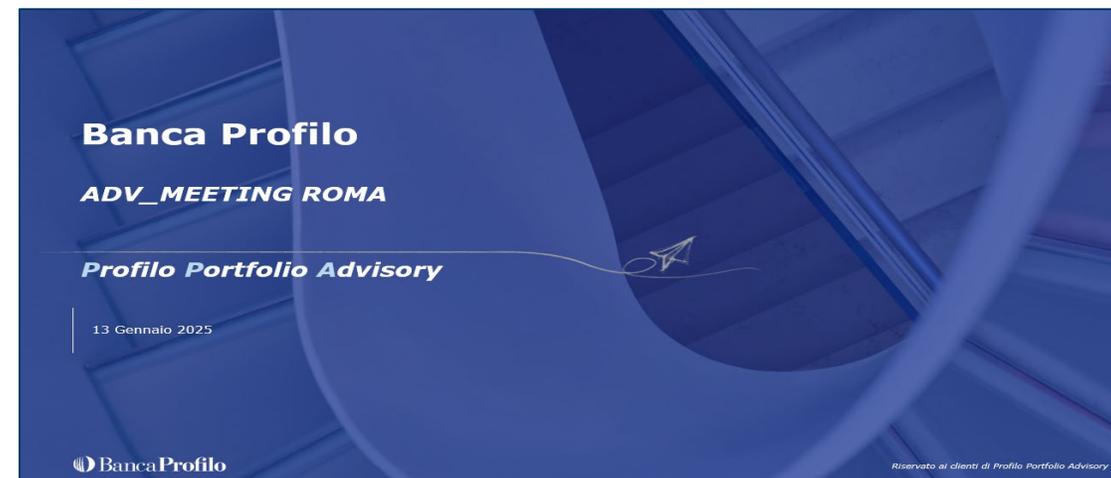
Canale di Comunicazione diretto con le **filiali** attraverso incontri periodici con l'obiettivo di:

- Veicolare le strategie di investimento approvate dal Comitato Advisory
- Condividere gli strumenti e le soluzioni adottate
- Revisionare i portafogli *benchmark* di filiale

ADV_News

Piattaforma digitale di comunicazione con le filiali tramite **notifiche push** su PC e Smartphone, facilmente consultabile per la condivisione di:

- *Flash news* di mercato
- Informazioni su eventuali iniziative
- Idee di investimento
- Varie ed eventuali



Strutturati: ottimizzazione fiscale e *yield hunting*

È proseguita, anche nell'ultimo trimestre del 2024, la **ricerca di rendimento abbinata a *payoff* sempre più innovativi**, attraverso collocamenti in Public Offering e Private Placement

Emissioni proprie e accordi con emittenti Terzi



BancaProfilo

>20 ADV_Meeting

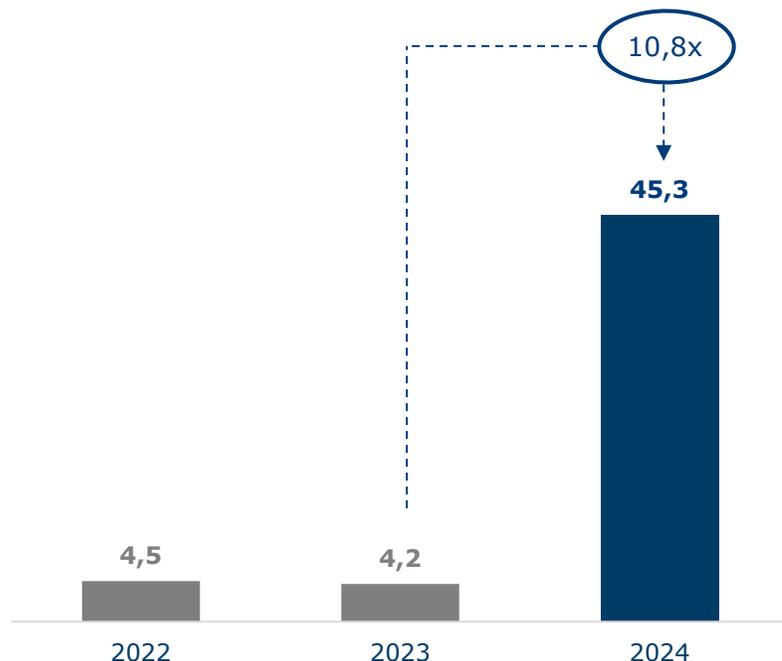
12 collocamenti

>45 milioni di €
(nominale sottoscritto)

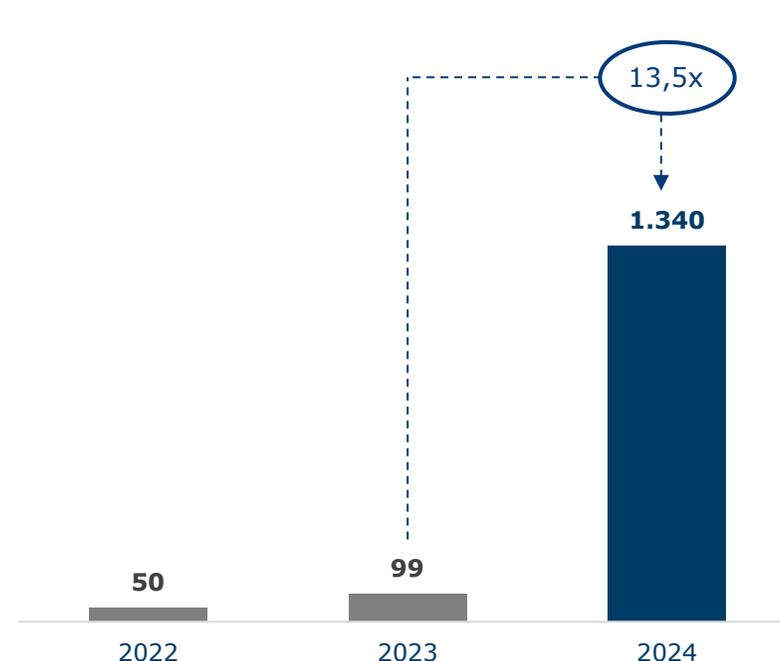
>1,3 mln € di commissioni

BancaProfilo

VOLUMI SOTTOSCRITTI (€ MLN)



COMMISSIONI (€ k)



Il portafoglio prodotti si è arricchito di nuove strutture **Credit Linked**, sia con *payoff* lineari su singolo sottostante (aperti ora a clientela retail), che con *payoff* sofisticati, legati a *tranches* su indici di credito *Investment Grade* (riservati a clientela professionale)

La **gestione proattiva** tra il *desk* di *Investment Advisory* e le controparti ha consentito di approfittare di fasi di mercato favorevoli con un'attività dinamica di *pre-hedging*, a fronte di *commitment* limitati. Ciò ha consentito di **aggredire la componente bond dell'amministrato**

Review dei risultati «live» 2024 dei modelli di mercato con AI

Il **Monitor Multi-Asset** e il modello di **Equity Sector Rotation** sono basati su algoritmi di **machine learning**. Sono sviluppati dalla funzione Gestioni Collettive e Strategia AI e condivisi periodicamente con la Direzione Mercati e il CAM. Il 2024 è stato il primo anno di completa implementazione «live». I **risultati** sono **positivi** e guidano la costruzione di **portafogli efficienti**.

Key Performance Indicator



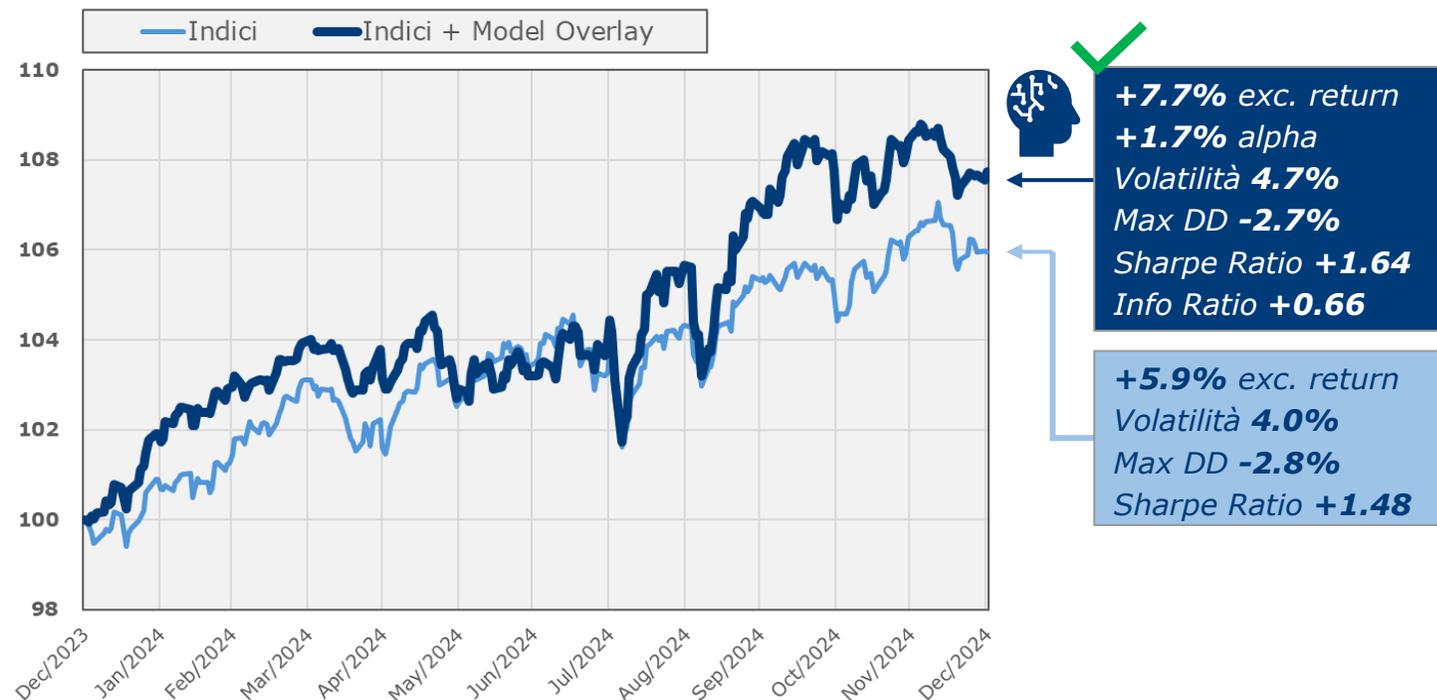
Il **68%** degli indicatori **multi-asset** (49 su 72) ha realizzato **correlazione positiva** tra le previsioni e gli **outcome**



Sul **settoriale US**: previsioni corrette nel 37% dei periodi per i rendimenti (**68%-72%** per i **rischi**)



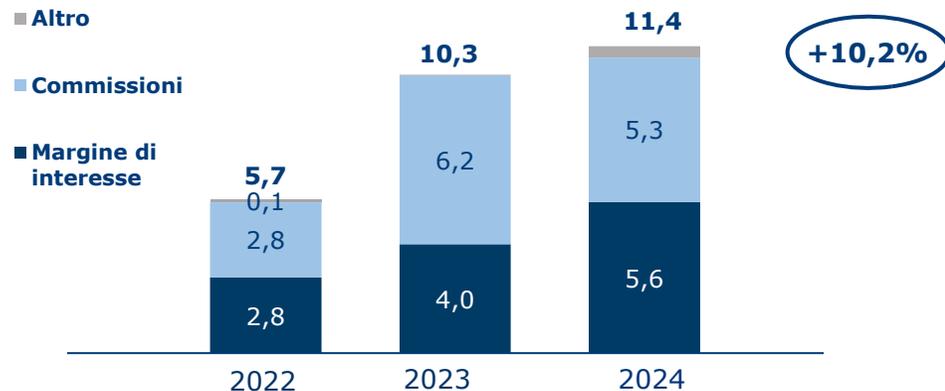
Sul **settoriale EU**: previsioni corrette nel **64%** dei periodi per i **rendimenti** (**72%-99%** per i **rischi**)



Analisi sulle previsioni effettive rilasciate per il 2024 (circa 65 per modello). Per il **Monitor Multi-Asset**: correlazioni tra i valori standardizzati delle previsioni e i valori standardizzati degli excess return (o degli absolute return per gli indicatori di volatilità). La correlazione media time-series 2.7% (2.5% ex-volatilità), la correlazione media cross-section 2.8% (2.3% ex-volatilità). Per il modello **Equity Sector Rotation**: ogni osservazione giornaliera è considerata corretta se le previsioni settoriali sono correlate cross-section positivamente con i rendimenti e negativamente con le volatilità e le correlazioni con l'indice, calcolati sul mese successivo. Per il **backtest** su excess return prima dei costi: l'indice di riferimento è 50% rates, 10% spread Italia, 10% spread corporate, 20% SPX, 10% SXXE, 10% commodity, 15% USD; l'overlay traduce le previsioni multi-asset in OW o UW (massimi pari al peso di ciascun target nell'indice) + 20% long-short settoriale equipesato sui 4 maggiori OW e UW di ciascun mercato, con beta neutrale. Fonte: Bloomberg, Profilo Wealth Management

Ricavi in ulteriore aumento sul risultato record del 2023

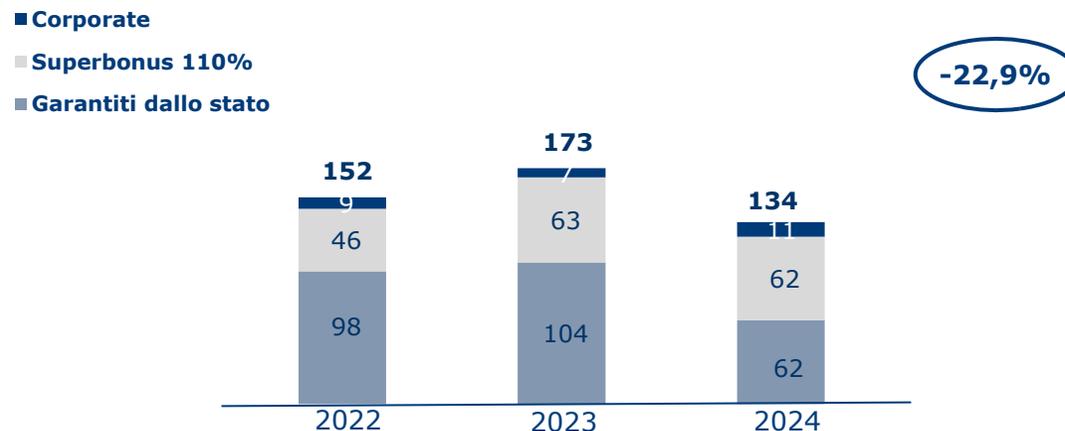
RICAVI NETTI INV.BANKING (k€)



Ricavi in **aumento** nella componente del margine di interesse grazie ai crediti garantiti e fiscali. Commissioni solo in limitata riduzione sul *record* 2023, anch'esso caratterizzato da un'operazione non ricorrente, per effetto della chiusura dell'operazione straordinaria di *placement* del **Pharma Certificate** e delle operazioni di Capital Market che hanno visto la chiusura dell'IPO **DEA** e l'aumento di capitale di **Comal**

In leggera riduzione i ricavi da *advisory* per effetto dei minori collocamenti derivanti dall'attuale contesto di mercato. Pipeline 2025 molto robusta caratterizzata, fra le altre cose, dall'assunzione di **nuovi incarichi di Ega e di advisory** in corso di esecuzione: OPA Comal, 2 IPO, 2 *debt arranging* e 2 operazioni di M&A

FINANZIAMENTI INV.BANKING (€ MLN)



I finanziamenti *outstanding* **garantiti dallo Stato** sono pari a circa € 62 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

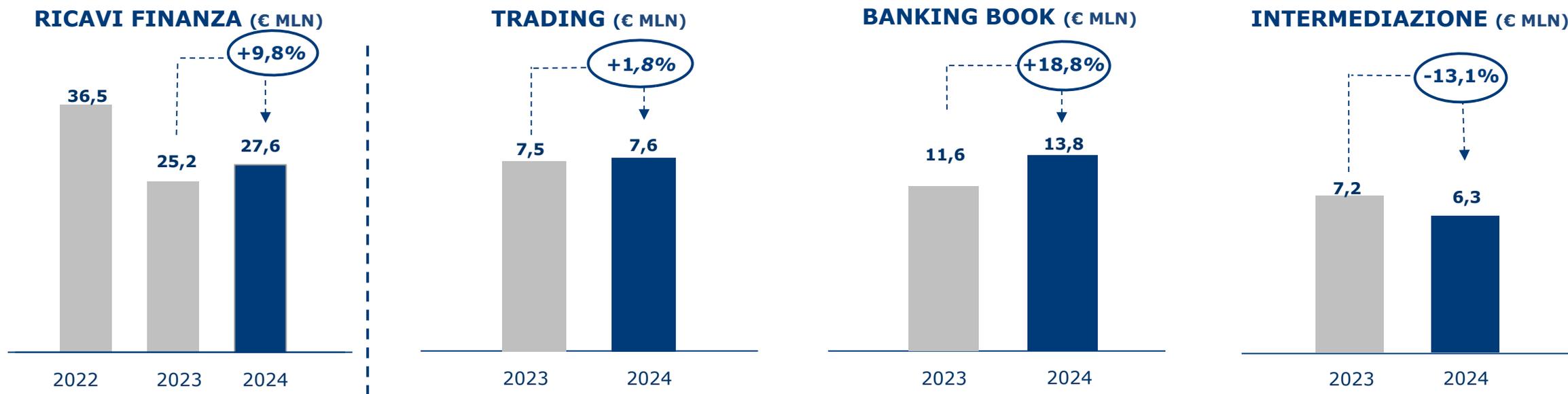
Il controvalore lordo di crediti fiscali da **Bonus 110%** acquistati è pari a circa € 106 mln ed è stata avviata l'attività di intermediazione dei crediti con terze parti

In corso di esecuzione l'attività di **intermediazione sui crediti *superbonus***

Ricavi in ulteriore aumento sul risultato record del 2023

ECM 2024	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Portata a termine la quotazione di Distribuzione Elettrica Adriatica S.p.A. e l'aumento di capitale di Comal S.p.A. ✓ In corso le attività prodromiche alla quotazione di una società attiva nella progettazione e produzione di soluzioni elettroniche ad alte prestazioni e di una società attiva nel settore degli strumenti musicali. ✓ In corso l'esecuzione dell'OPA promossa dal Gruppo Duferco sulla società Comal S.p.A. 	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="text-align: center;"> IPO  <small>DISTRIBUZIONE ELETTRICA ADRIATICA</small> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;">Undisclosed</div> </div> <div style="text-align: center;"> AUCAP  OPA Duferco </div> </div>
DCM 2024	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Conclusa con successo l'emissione del «Pharma Certificate», complessa operazione di finanza strutturata realizzata attraverso l'emissione di un certificato incorporante un bond emesso dal Gruppo DRMax e un'opzione digitale su un indice azionario ✓ Sono in corso le attività di <i>arranging</i> per la rimodulazione del bond emesso da MGM S.p.A. e la strutturazione di un bond per un società attiva nel settore IT 	<div style="text-align: center;"> Arranging Pharma Certificate  <small>a moving company</small> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;">Undisclosed</div> </div>
M&A 2024	<p>In corso di esecuzione:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ il mandato <i>sell side</i> per la società Mainsim S.r.l., specializzata nella progettazione di soluzioni per la manutenzione di strutture e impianti; ✓ Il mandato <i>buy side</i> da parte di un società quotata; 	<div style="text-align: center;"> M&A  <small>what maintenance can be</small> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;">Listed company</div> </div>
INCREMENTO RICAVI RICORRENTI	<p>Si registra un incremento dei ricavi ricorrenti, principalmente connessi:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ all'attività <i>on-going</i> su 15 emittenti quotati sul segmento EGM, sia per nuovi <i>listing</i> che per il subentro in qualità di EGA ✓ alle <i>retainer fee</i> derivanti dagli incarichi avviati durante l'esercizio e in corso di esecuzione 	<div style="text-align: center;"> + 2 MANDATI EGA     <small>Le soluzioni arrivano dall'alto</small>   </div>

Risultati migliori con mercati finanziari meno movimentati rispetto al 2023



I ricavi dell'Area Finanza registrano un aumento rispetto al 2023, dovuto principalmente ai migliori risultati ottenuti sui *banking book* nonostante un ulteriore aumento del *cost of funding* medio rispetto al 2023

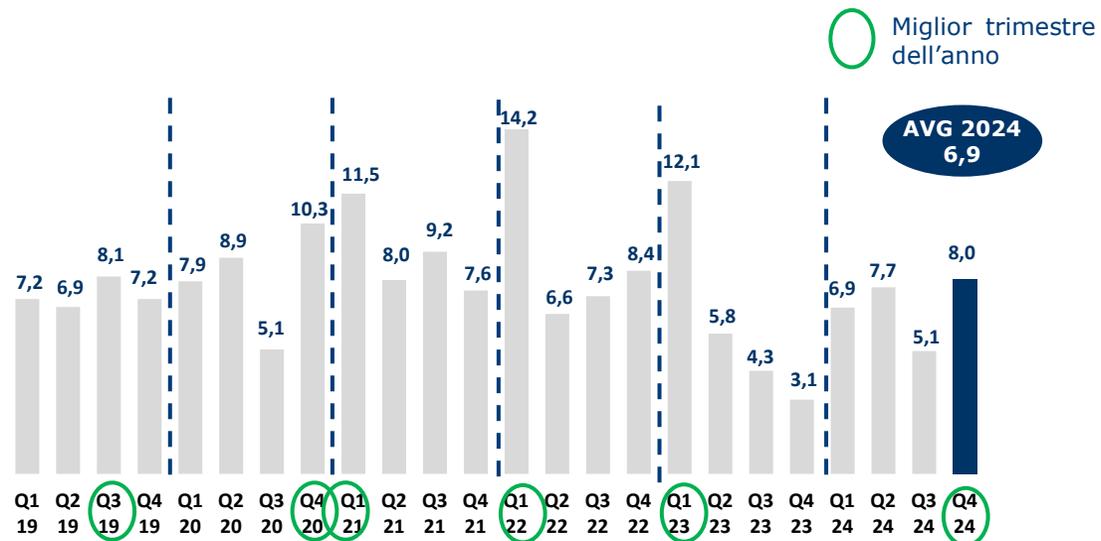
All'interno del portafoglio di **Trading**, il *desk Equity Prop* e **Market Making** ottengono un contributo positivo beneficiando della dispersione elevata dei rendimenti e della volatilità degli indici e dalla corretta selezione dei titoli nei portafogli *long/short*. Il *desk Credit Trading* ottiene un contributo positivo da tutte le strategie principali, nonostante un impatto negativo di 0,5 milioni di euro dalla svalutazione di un titolo obbligazionario tedesco

La gestione attiva dei **Banking book** ha portato soprattutto nel quarto trimestre un risultato significativo, grazie alle prese di profitto su posizioni in governativi (soprattutto BTP ma anche Bund) e in *corporate bond*

L'attività di **intermediazione** porta un contributo significativo al risultato dell'Area Finanza anche se in leggera diminuzione rispetto allo stesso periodo del 2023, legata alla riduzione dei volumi dei mercati sia obbligazionari sia azionari

Trend trimestrali e VAR

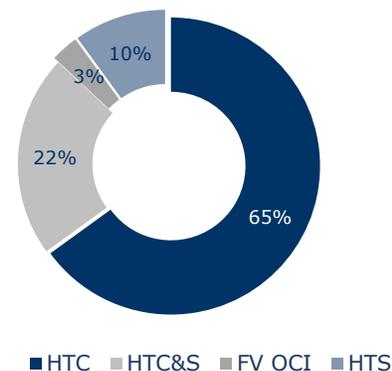
RICAVI TRIMESTRALI FINANZA (€ MLN)



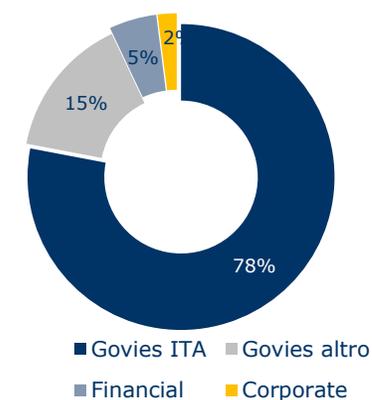
L'aumento delle posizioni coperte da *swap* in HTC, insieme alla riduzione del *cost of funding*, avviata dopo il primo taglio BCE a giugno 2024, consente ai *banking book* di produrre un flusso di *carry* più stabile che dovrebbe mantenersi anche nei prossimi trimestri

ASSORBIMENTO VAR E COMPOSIZIONE

Assorbimento VAR Ytd



Composizione Banking Book

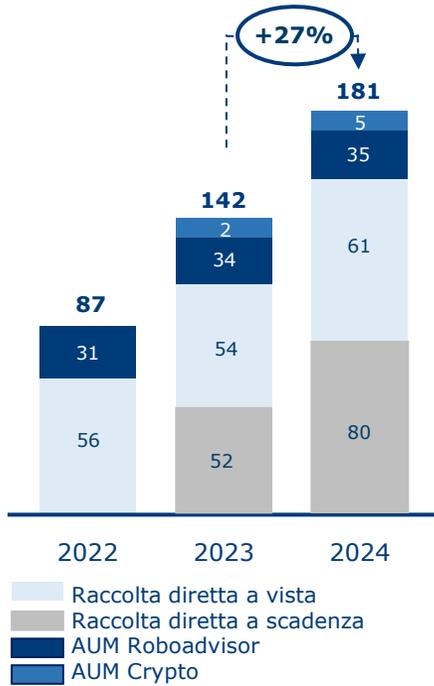


Assorbimento VaR stabile rispetto al trimestre precedente in valore assoluto (€3,7 mln)

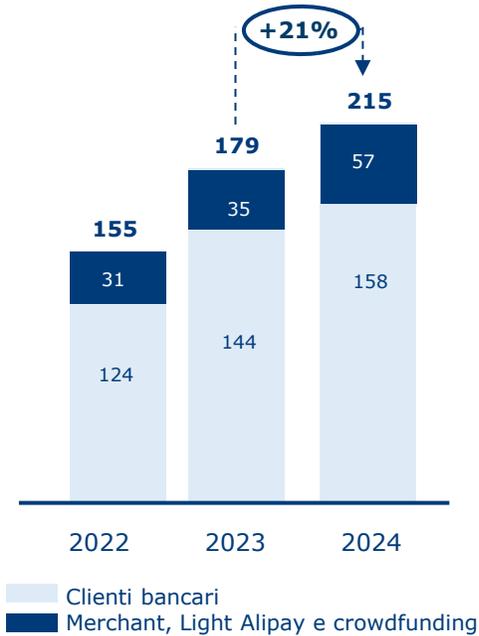
Il **Banking Book** è in ulteriore crescita (+4% nel quarto trimestre): il portafoglio HTC si avvicina al *target* nominale (€534 mln vs €550 mln)

Il **Trading** continua ad avere un contenuto assorbimento di VaR (€0,4 mln), anche se in lieve crescita rispetto ai trimestri precedenti

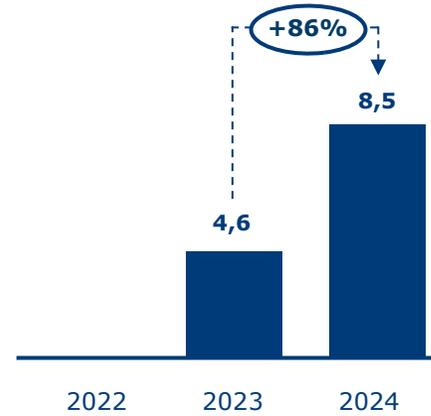
MASSE (€ mln)



CLIENTI (N mila)



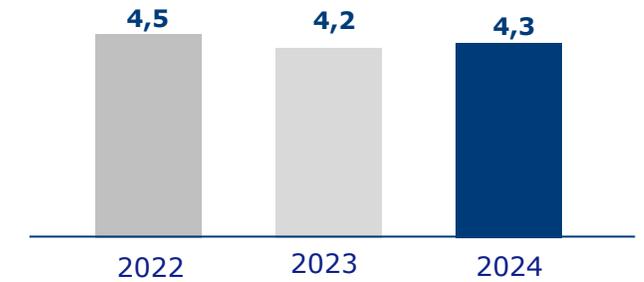
TRANSATO CRIPTO (€ mln)



RICAVI NETTI (€ mln)



COSTI DIRETTI* (€ mln)



KPI di *business* in crescita, con **ricavi netti** in linea a quelli del 2023 nonostante un aumento del costo della raccolta

Costi diretti in linea YoY grazie ai numerosi efficientamenti e rinegoziazioni nonostante l'effetto inflazione sui canoni, la crescita dei clienti (e relativo costo di gestione), la crescita delle spese del personale, dei prodotti e degli investimenti effettuati per la gestione del rischio

Le **masse complessive** a 181 milioni di euro sono in **crescita** in tutte le sue componenti

In crescita il **numero di clienti** con un **costo per acquisizione** medio in costante diminuzione pari a circa 34 euro (-18% YoY)

Il **transato cripto** è in crescita (+86%) vs 2023 per un valore complessivo dal lancio di oltre 15 milioni di euro

Agenda



Sintesi dei Risultati del 2024



Commento ai Risultati del 2024



Analisi per segmento di *business*



Digital Transformation Program



Conclusioni

Digital Transformation Program

Innovation for Business

EURONEXT

- ✓ Adesione diretta a **Euronext Derivatives** Parigi, Amsterdam e Bruxelles e **Cash** Parigi
- ✓ Completata l'adesione formale alle piazze di Parigi, Amsterdam e Bruxelles
- ✓ Avviate le attività progettuali e infrastrutturali per le attività di *trading* della Funzione Mercati Azionari
- ✓ In corso la procedura di *passporting*

Prestito Titoli

- ✓ Avvio del servizio di **Prestito Titoli Continuativo** per la clientela del *Private Banking*
- ✓ Concluse le attività di analisi funzionale con il fornitore CSE
- ✓ Avvio fase di test prevista per marzo 2025

Aggiornamenti Regolamentari

Adeguatezza ESG

- ✓ Implementazione della valutazione di adeguatezza delle **preferenze ESG** della clientela del *Private Banking*, in linea con le previsioni normative in materia di sostenibilità
- ✓ Adesione al servizio di fornitura dei **rating ESG** e implementazione del motore di valutazione rispetto alle preferenze della Clientela espresse nel Questionario MiFID

MiCAR

- ✓ A seguito dell'entrata in vigore del Regolamento Europeo in materia di Cryptoattività (MiCAR), in corso *assessment* volto a identificare gli impatti sui canali digitali per l'attività di intermediazione di cripto

Efficientamento Operativo – Evoluzione Tecnologica

Market Data

- ✓ In corso ottimizzazione l'utilizzo dei Market Data per aggiornamento *licensing* ed efficientamento costi

SIRIO

- ✓ In corso predisposizione del piano di attività per l'evoluzione informatica e tecnologica del «centro stella» dei sistemi interni

DORA – Cyber Security

- ✓ In corso attivazione procedure informatiche in linea con DORA per monitoraggio e gestione servizi interni e di rete in ottica Cyber Security

Myrios FM

- ✓ In completamento le attività per la messa in produzione del nuovo *software* per la gestione dell'hedge accounting

Automazione

- ✓ In corso *assessment* per la sostituzione del software a supporto delle automazioni della banca

Agenda



Sintesi dei Risultati del 2024



Commento ai Risultati del 2024



Analisi per segmento di *business*



Digital Transformation Program

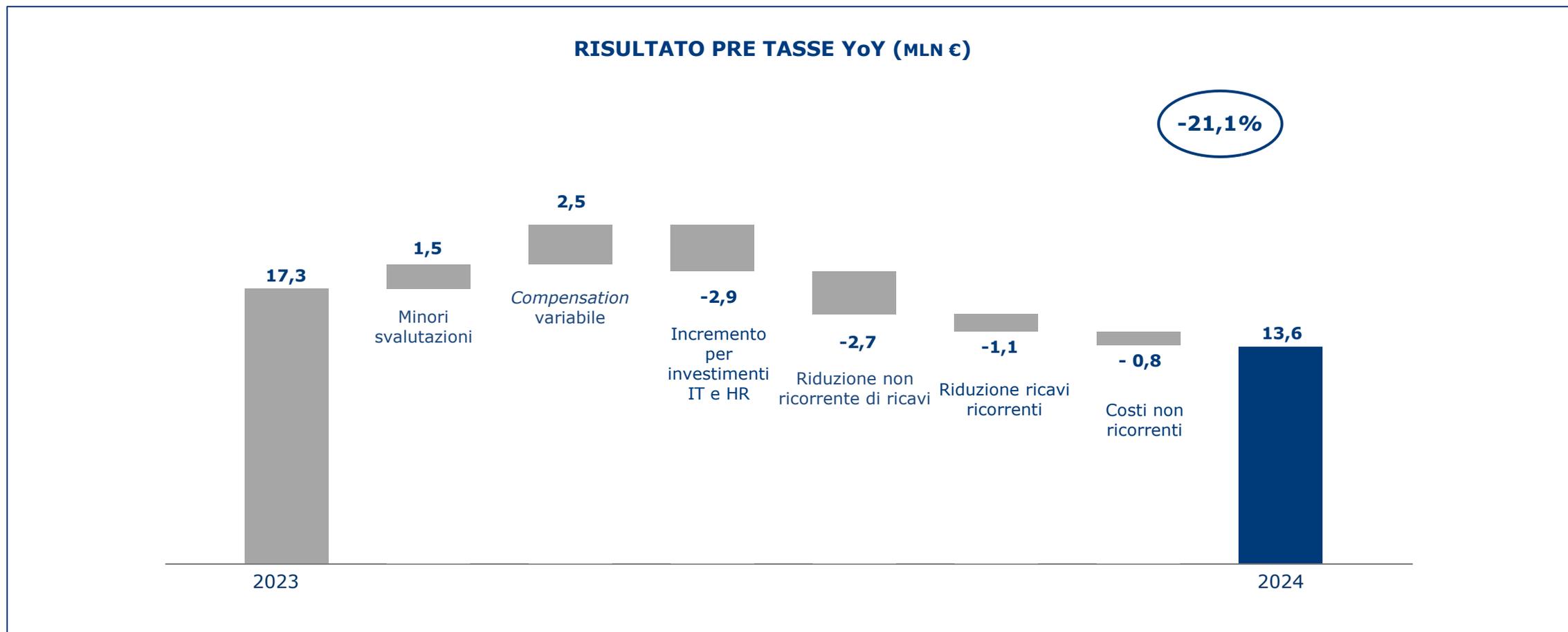


Conclusioni

Principali evidenze del 2024

Risultato pre tasse dei primi 12 mesi del 2024 in riduzione del 21% rispetto a fine anno 2023 a causa della minor contribuzione dei ricavi e della crescita dei costi operativi per gli investimenti previsti dal Piano industriale.

L'incremento dei costi operativi previsti da Piano Industriale ed in fase di implementazione per gli investimenti nelle nuove risorse e nella digitalizzazione e automazione dei processi operativi della Banca non è stato interamente compensato dalla crescita dei ricavi. Si evidenzia un miglioramento delle svalutazioni sul portafoglio crediti e titoli.



Allegati

Principali dati consolidati

	12 2024	12 2023	Variazione YoY	
			Assoluta	%
DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (in migliaia di Euro)				
Margine d'interesse	22.141	27.968	(5.827)	-20,8
Totale ricavi netti	72.806	76.621	(3.815)	-5,0
Risultato della gestione operativa	15.317	20.490	(5.173)	-25,2
Risultato ante imposte	13.619	17.267	(3.648)	-21,1
Risultato delle attività operative cessate	0	594	(594)	n.s.
Risultato netto	9.286	12.123	(2.838)	(23,4)
DATI PATRIMONIALI RICLASSIFICATI (in migliaia di Euro)				
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	455.061	355.051	100.010	28,2
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva	339.696	282.134	57.562	20,4
Attività Finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.449.344	1.231.539	217.805	17,7
Derivati di copertura	12.830	11.014	1.816	n.s.
Totale Attivo	2.547.516	2.139.101	408.415	19,1
Raccolta Diretta (*)	1.824.237	1.323.865	500.372	37,8
Raccolta Indiretta	3.837.918	3.836.176	1.742	0,0
- di cui gestioni patrimoniali	876.315	791.485	84.830	10,7
- di cui risparmio amministrato	2.961.603	3.044.691	(83.088)	-2,7
Raccolta complessiva	5.662.155	5.160.041	502.114	9,7
Raccolta Fiduciaria netta	833.712	869.570	(35.858)	-4,1
Raccolta complessiva con Fiduciaria	6.495.867	6.029.610	466.257	7,7
Raccolta complessiva Attività Estera				
Patrimonio netto di Gruppo	161.364	165.931	(4.567)	-2,8
ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI PATRIMONIALI				
Totale Fondi Propri (in migliaia di Euro)	130.254	133.569	(3.315)	-2,5
Attività di rischio ponderate (in migliaia di Euro)	587.220	599.910	(12.690)	-2,1
CET 1 capital ratio%	22,18%	22,26%	(0)	
Total capital ratio%	22,18%	22,26%	(0)	
STRUTTURA OPERATIVA				
Numero dipendenti e collaboratori	207	202	5	2,5
- di cui Private Banker	30	30	0	0,0
Numero filiali	7	7	0	0,0

Conto Economico Consolidato Riclassificato

(Importi in migliaia di euro)

CONTO ECONOMICO	31/12/2024	31/12/2023	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse	22.141	27.968	-5.827	-20,8
Commissioni nette	24.192	29.176	-4.984	-17,1
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	25.948	18.250	7.698	42,2
Altri proventi (oneri) di gestione	525	1.227	-702	-57,2
Totale ricavi netti	72.806	76.621	-3.815	-5,0
Spese per il personale	(32.102)	(32.047)	-55	0,2
Altre spese amministrative	(22.137)	(21.770)	-367	1,7
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(3.250)	(2.315)	-935	40,4
Totale Costi Operativi	(57.489)	(56.132)	-1.357	2,4
Risultato della gestione operativa	15.317	20.489	-5.172	-25,2
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	122	(741)	863	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.724)	(2.200)	476	-21,6
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(96)	(281)	185	-65,8
Utile (Perdita) dell'esercizio al lordo delle imposte	13.619	17.267	-3.648	-21,1
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(4.101)	(5.060)	959	-19,0
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(232)	(678)	446	-65,8
Utile (Perdita) dell'esercizio al netto delle imposte	9.286	11.529	-2.243	-19,5
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	594	-594	100,0
Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza della capogruppo	9.286	12.123	-2.837	-23,4

Conto Economico Consolidato Riclassificato - Evoluzione Trimestre

(Importi in migliaia di euro)

Voci	4° trim 2024	3° trim 2024	2° trim 2024	1° trim 2024	4° trim 2023
Margine di interesse	5.468	6.990	4.054	5.629	3.344
Commissioni nette	6.991	5.537	5.722	5.942	11.901
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	7.225	3.189	8.703	6.831	4.280
Altri proventi (oneri) di gestione	(115)	421	167	52	182
Totale ricavi netti	19.569	16.137	18.646	18.454	19.707
Spese per il personale	(9.236)	(7.347)	(8.268)	(7.251)	(9.695)
Altre spese amministrative	(5.859)	(5.890)	(5.081)	(5.307)	(6.101)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(850)	(844)	(812)	(744)	(606)
Totale Costi Operativi	(15.945)	(14.081)	(14.161)	(13.302)	(16.402)
Risultato della gestione operativa	3.624	2.056	4.485	5.152	3.305
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	72	(18)	18	50	(639)
Rettifiche/riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(306)	(27)	(930)	(461)	(355)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(183)	(25)	4	108	(204)
Utile (Perdita) dell'esercizio lordo	3.207	1.986	3.577	4.849	2.107
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.147)	(641)	(787)	(1.526)	(573)
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	-	-	300	(532)	(52)
Utile (Perdita) dell'esercizio netto	2.060	1.345	3.090	2.791	1.482
Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza della capogruppo	2.060	1.345	3.090	2.791	1.482



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 136.794.112,00 i.v.
Iscrizione al Registro Imprese di Milano, C.F. e P.IVA 12108700155 - 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.