



Banca Profilo

Risultati al 31 dicembre 2005

Incontro con la comunità finanziaria

Milano, 4 aprile 2006

Il Gruppo Banca Profilo, oggi

Banca Profilo: risultati al 31.12.2005

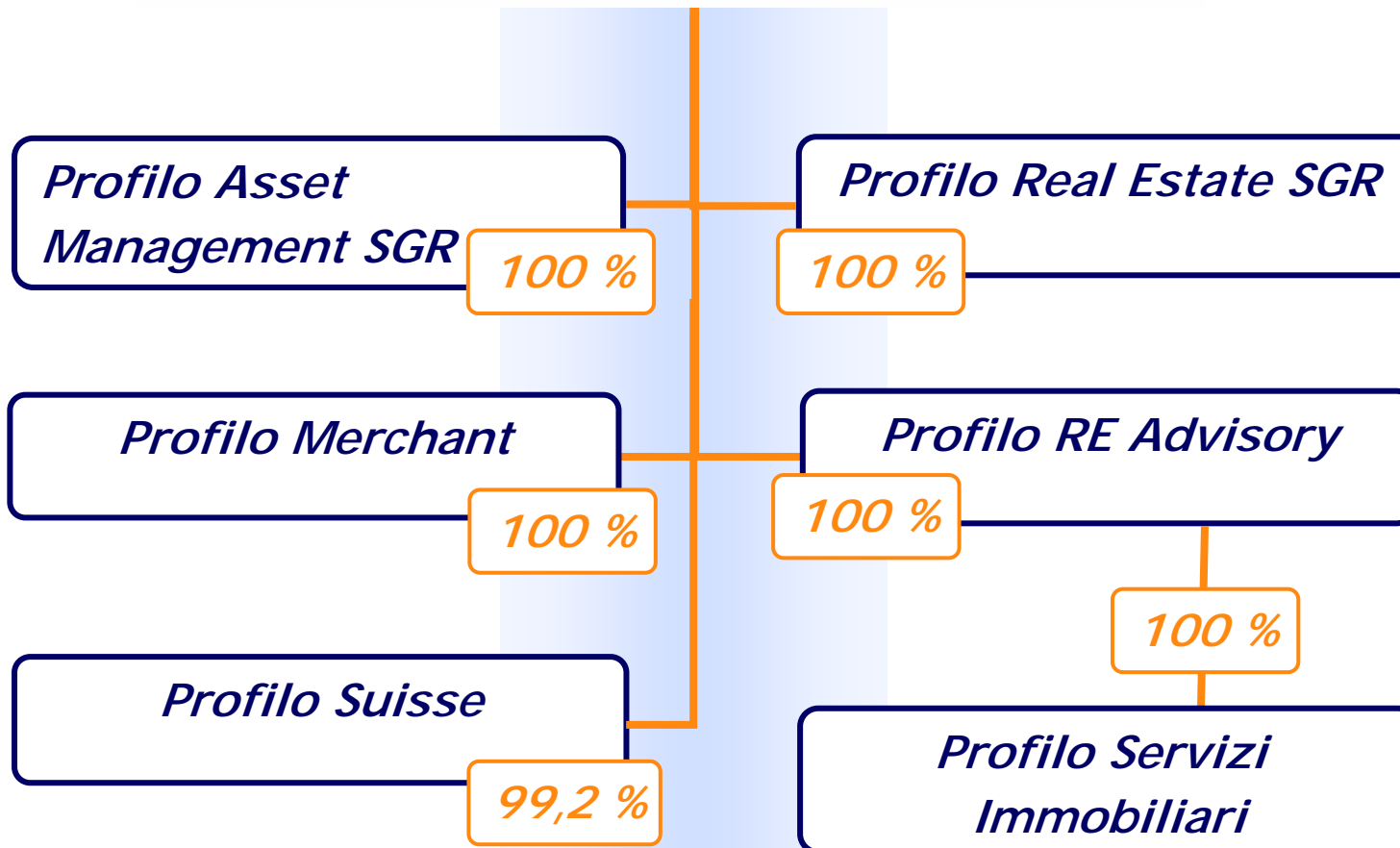
Creazione di valore per gli azionisti

Q & A

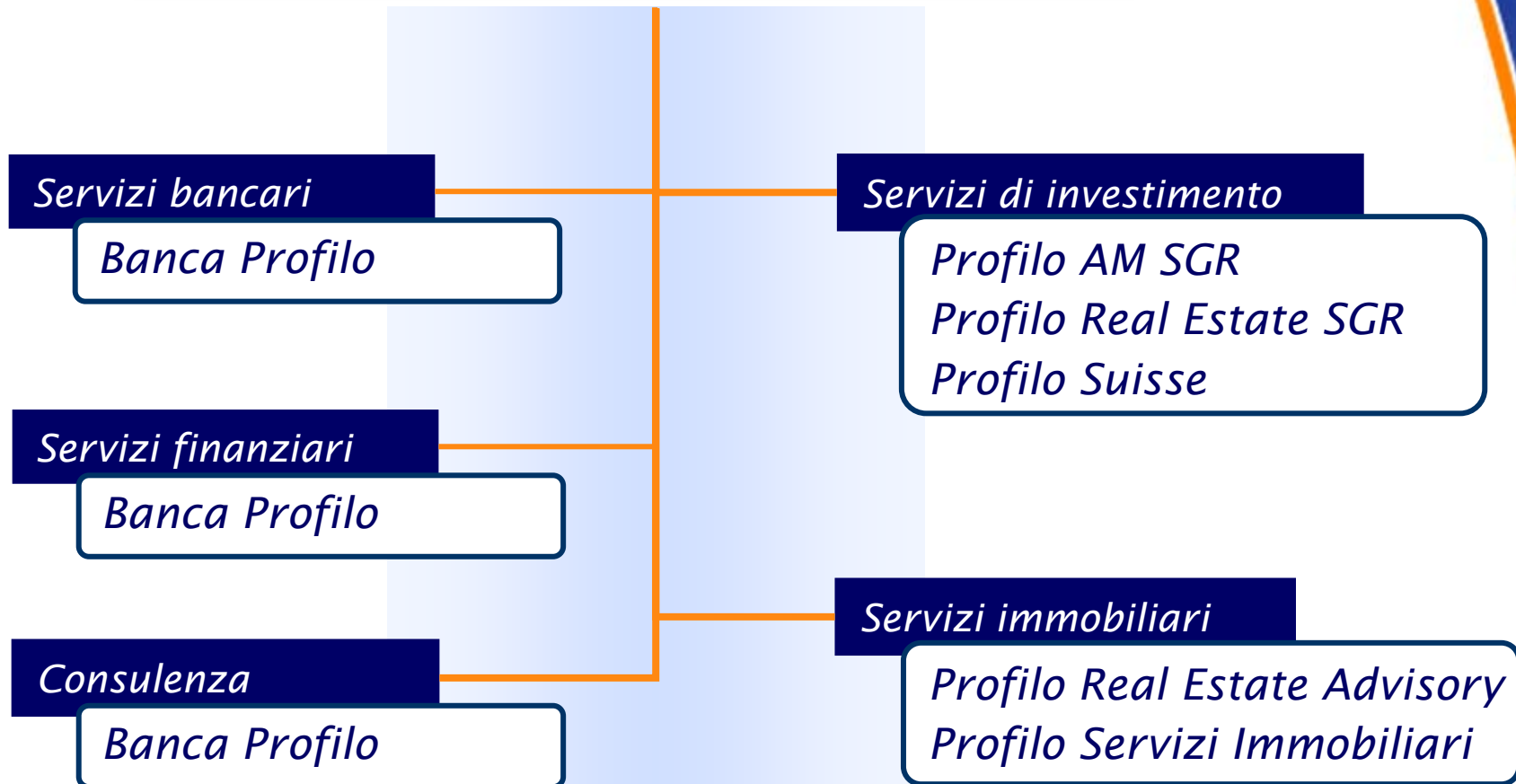
Il Gruppo Banca Profilo, oggi

Sandro Capotosti, Presidente

BancaProfilo

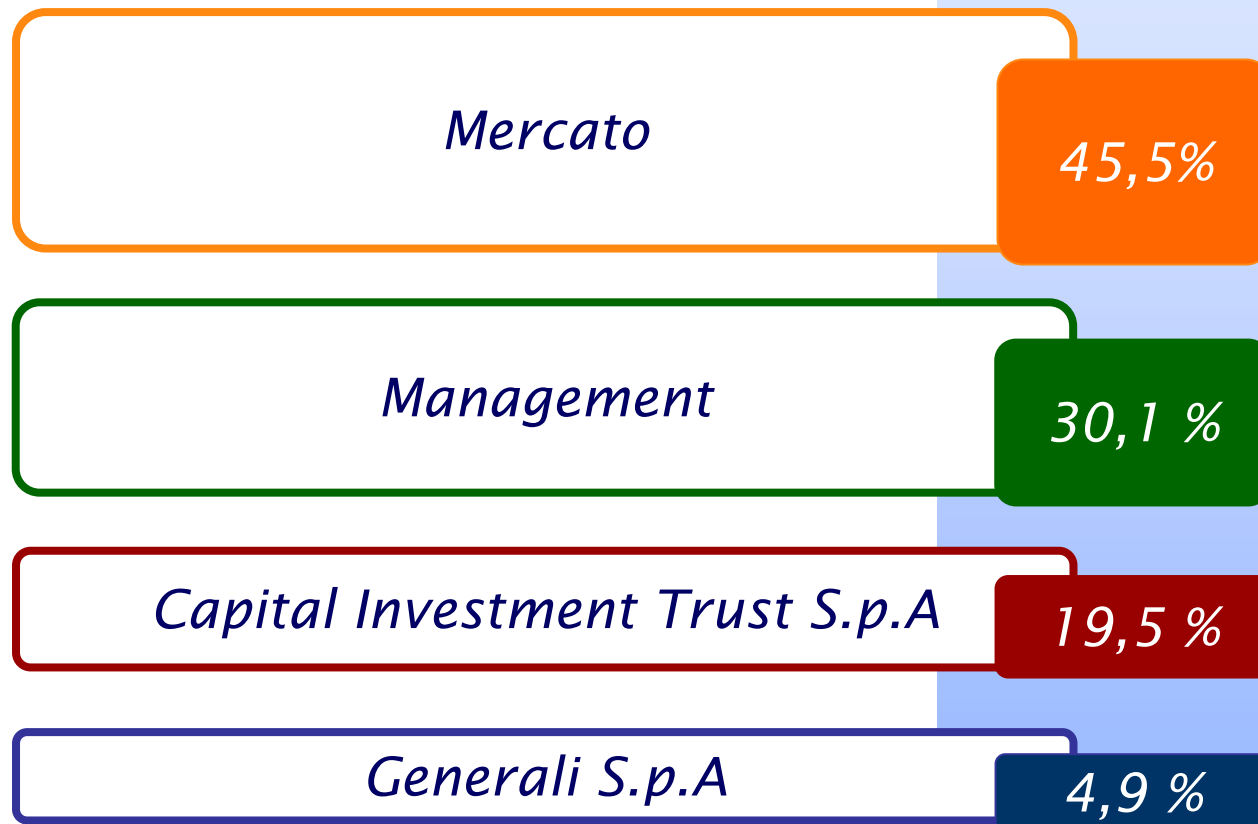


BancaProfilo



Capitale sociale: € 64.693.200

N. Azioni: 124.410.000



▶ Joint Global Coordinator nel collocamento delle azioni **Eurofly S.p.A.** sul mercato MTA



eurofly

▶ Acquisizione di **Cantieri di Pisa** per conto di CN S.p.A. (Camuzzi Nautica)



cantieri di pisa

▶ Aggiudicazione dell'asta per l'acquisto degli assets di **Ottanta S.p.A.** (Giacomelli Sport)



GIACOMELLI

▶ Advisor di Parma A.C. in A.S. per la cessione del 100% di **Parma F.C.**



▶ Advisory al fondo **Spinnaker I**

▶ Assistenza e consulenza per fusioni, acquisizioni, cessioni e IPO's

▶ Fund Raising per la costituzione del nuovo fondo di private equity **Spinnaker II**

- ▶ Immobile da bene d'uso ad "asset class"
- ▶ Da un modello "Mediterraneo" a un modello "Anglosassone"
- ▶ Pochi operatori con competenze immobiliari e finanziarie
- ▶ Dopo gli investitori istituzionali anche gli UHNWI si avvicinano al settore con molti capitali ma schemi tradizionali di investimento
- ▶ Una strategia di market timing



Dinamica nel:

- *Anticipare i trends*
- *Sfruttare i capital markets gaps*
- *Sfruttare le asimmetrie informative*



Flessibile rispetto:

- *Tipologia immobiliare*
- *Localizzazione geografica*
- *Style (core, value-add e opportunity)*

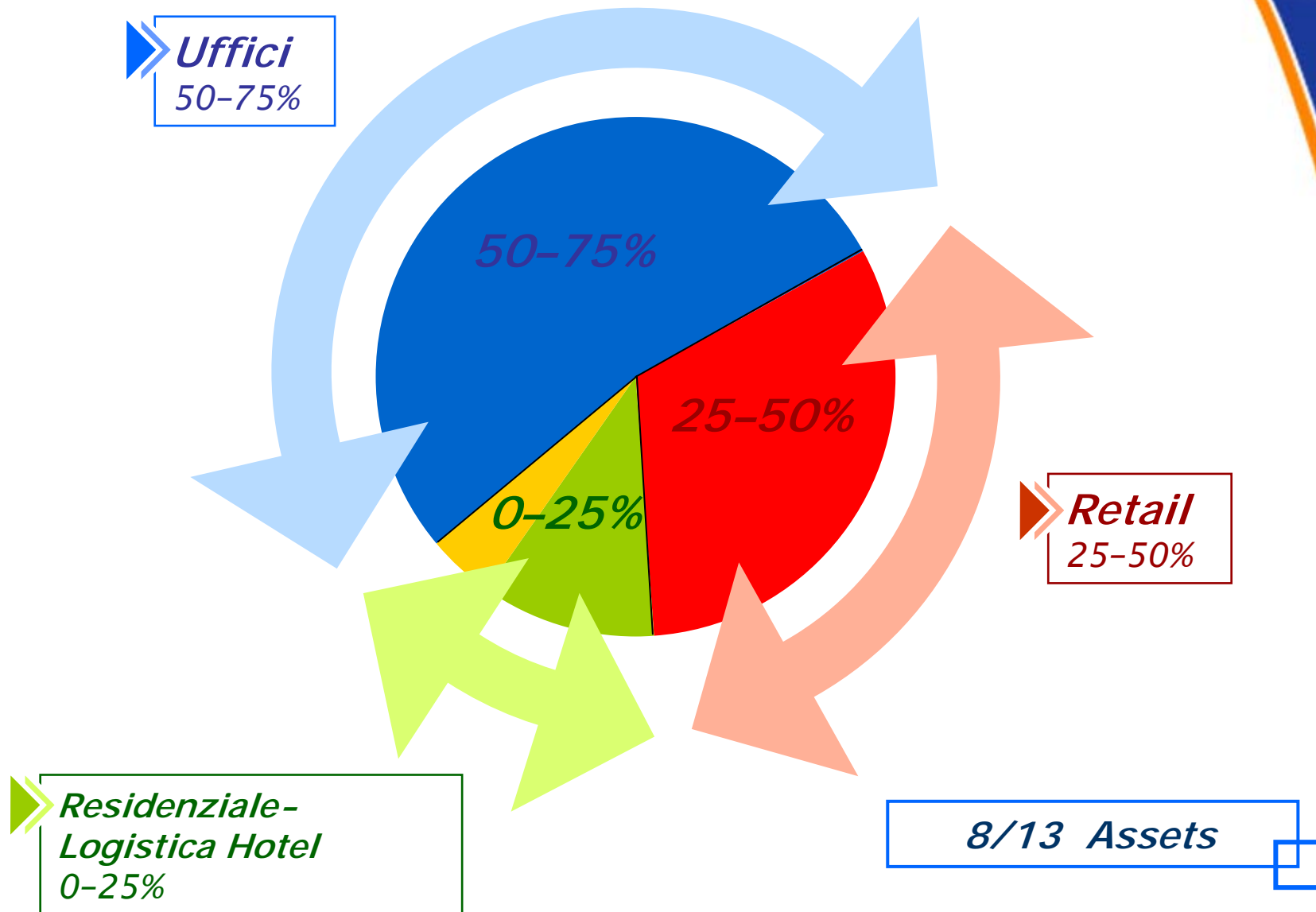
- ▶ Il fondo immobiliare diventa uno degli strumenti di attuazione delle strategie

- ▶ *Data di inizio collocamento:* Secondo semestre 2006
- ▶ *Durata del collocamento:* 18 mesi
- ▶ *Descrizione:*

Fondo comune di investimento immobiliare chiuso a richiamo di capitale, non ad apporto, a distribuzione di proventi
- ▶ *Soggetto gestore:* Profilo RE SGR S.p.A.
- ▶ *Soggetto collocatore:* Banca Profilo S.p.A.
- ▶ *Politica di investimento:*

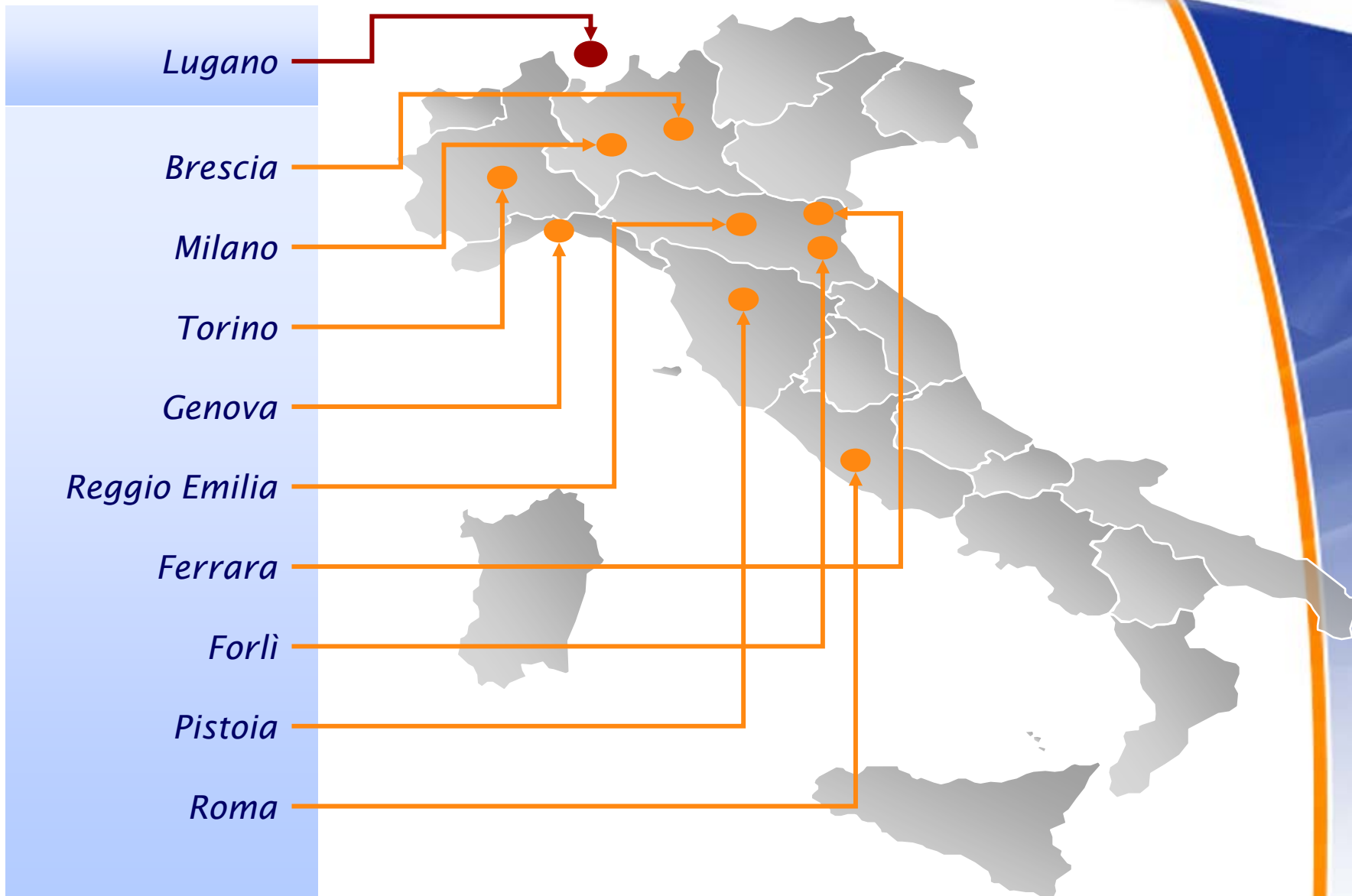
Immobili, diritti reali immobiliari, partecipazioni in società immobiliari; strumenti finanziari di rapida e sicura liquidabilità. Investimenti prevalentemente in Italia ma senza limiti geografici

- ▶ *Durata del fondo:* 5 anni + 3 di grazia
- ▶ *Ammontare del fondo:* € 100 milioni
- ▶ *Valore minimo della quota:* € 250.000
- ▶ *Redditività obiettivo:* 8% annuo composto
- ▶ *Commissioni di gestione:* 1,5%
- ▶ *Commissioni di performance:* 20% oltre risultato minimo obiettivo



Banca Profilo: Risultati al 31.12.2005

Nicolò Angileri, AD



Forte incremento della redditività

Diversificazione delle fonti di ricavo

Ottimizzazione della struttura dei costi

Rischio contenuto

Incremento raccolta

Sintesi dati patrimoniali

(Migliaia di Euro)

	31/12/2005	31/12/2004	Var%
PATRIMONIO	122.170	108.880	+12,2
TOTALE ATTIVO	1.773.000	1.255.000	+41,3
TOTALE RACCOLTA	2.581.000	2.380.000	+8,4
ATTIVITÀ FINANZIARIE	940.000	983.000	-4,3
CREDITI vs BANCHE	579.000	506.000	+19,9
CREDITI vs CLIENTELA	112.000	118.000	-5,1
DEBITI vs CLIENTELA	937.000	565.000	+65,8
DEBITI vs BANCHE	473.000	413.000	+14,5
PROPRIE EMISSIONI	51.131	38.610	+31,4
N. MEDIO DIPENDENTI	184	197	-6,6

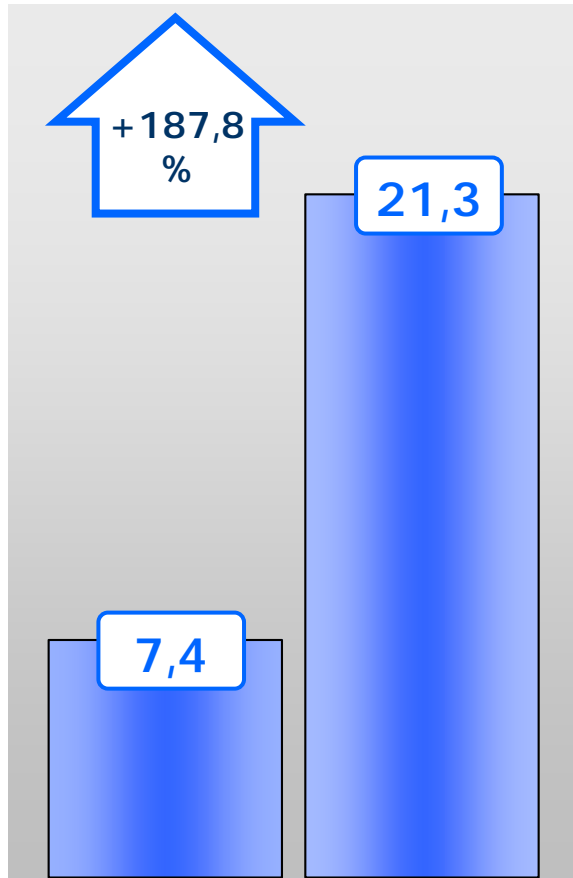
Sintesi dati economici

<i>(Migliaia di Euro)</i>	2005	2004	Var%
<i>Margine di Interesse</i>	16.806	6.932	+142,4
<i>Commissioni Nette</i>	29.429	20.155	+46,0
<i>Mg da operazioni finanziarie</i>	27.188	17.126	+58,8
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	73.423	44.213	+66,0
<i>Spese per il personale</i>	36.612	23.146	+58,2
<i>Altre spese amministrative</i>	12.228	11.558	+5,8
<i>Altro</i>	2.998	2.060	+45,5
COSTI OPERATIVI	51.838	36.764	+41,0
UTILE LORDO*	25.725	9.497	+170,9
UTILE NETTO*	27.250	11.181	+143,7
ROE	23,6%	10,8%	+118,5
COST INCOME	66,5%	78,5%	-15,3
UTILE PER AZIONE	0,22	0,09	+144,4

*Il dato include 4,420 milioni di Euro relativi a rettifiche contabili conseguenti all'adozione dei principi IAS/IFRS

Risultati 2005: dati di sintesi

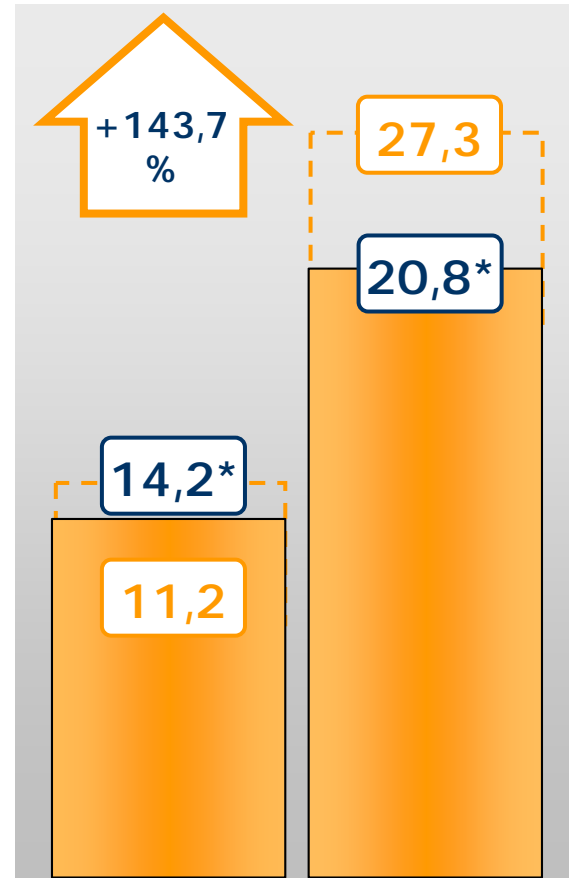
Milioni di Euro



2004

2005

*Margine
operativo lordo*

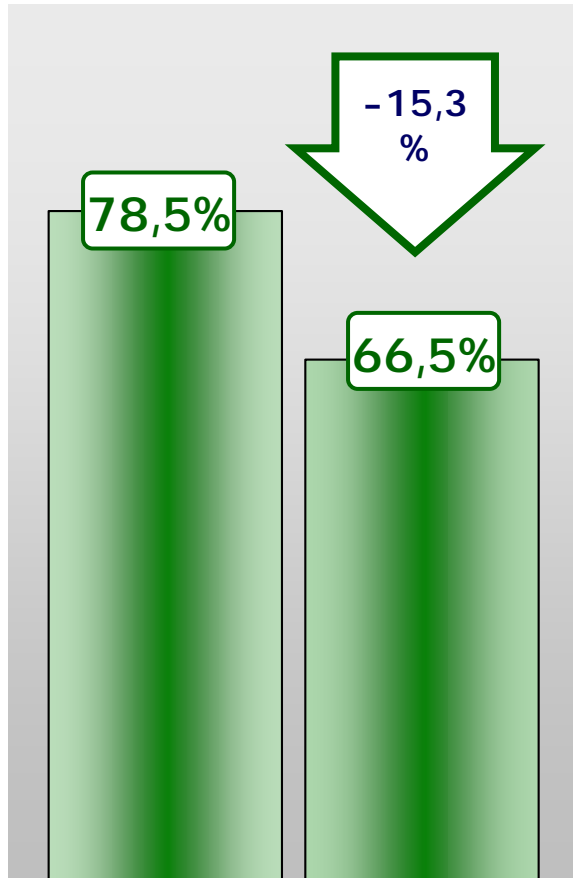


2004

2005

Utile netto

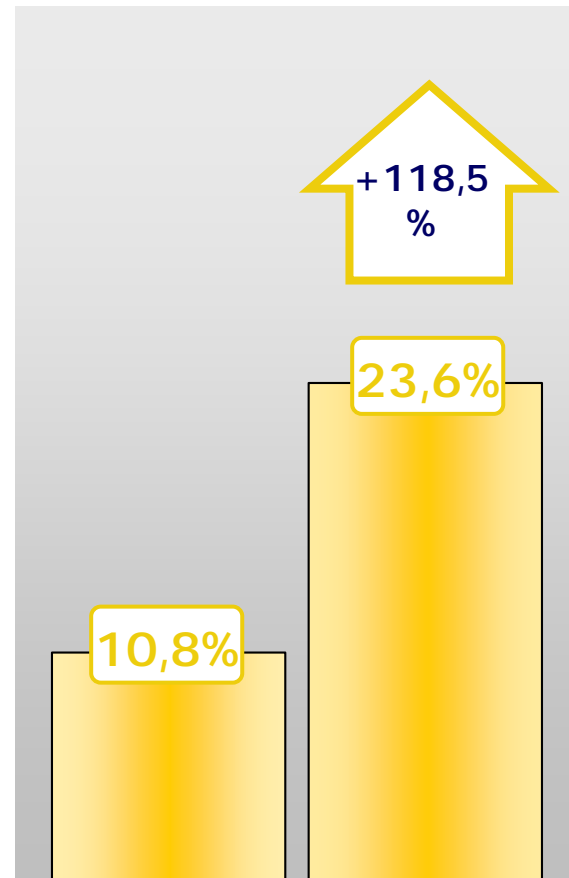
* senza effetti IAS



2004

2005

*Cost/income
Ratio*



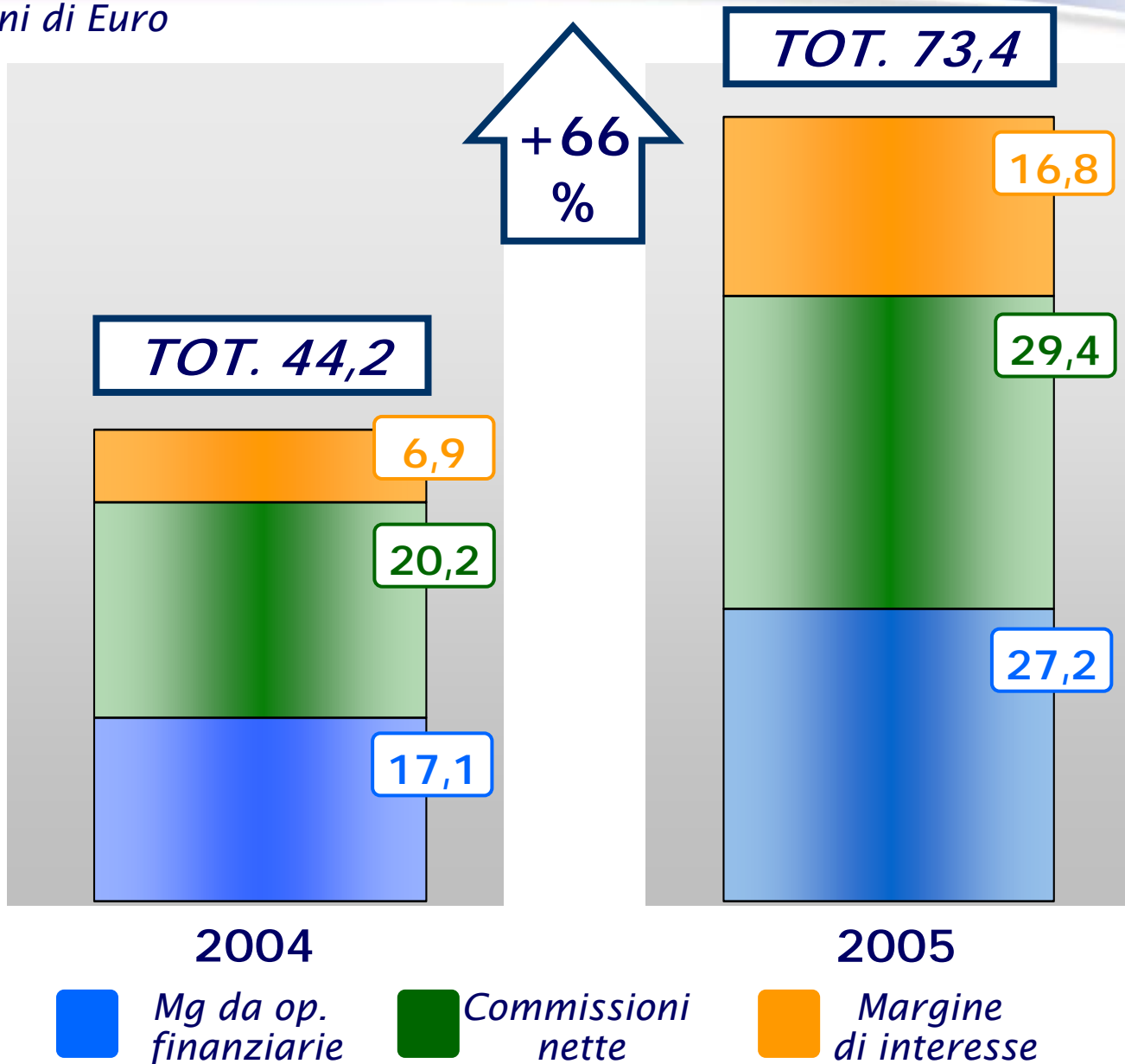
2004

2005

ROE

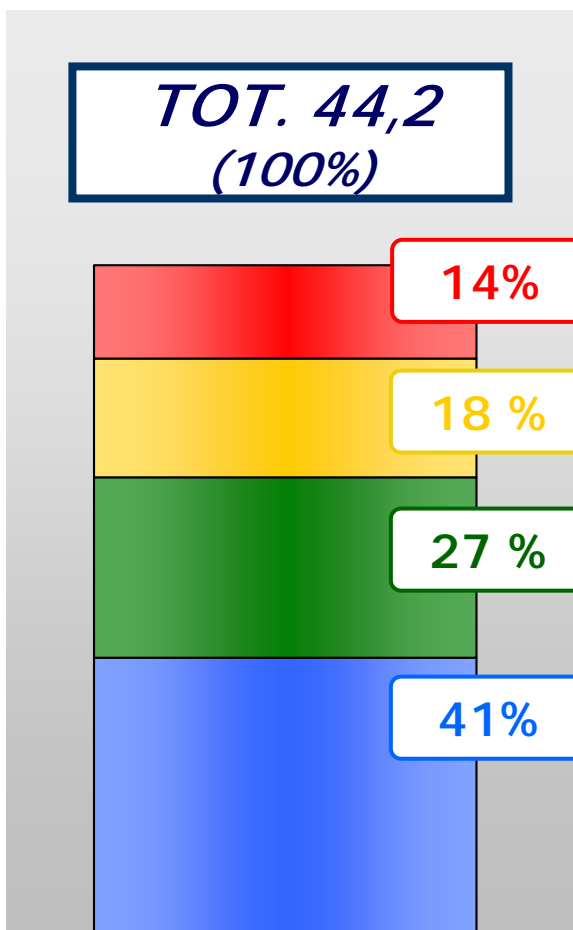
Margine di intermediazione

Milioni di Euro

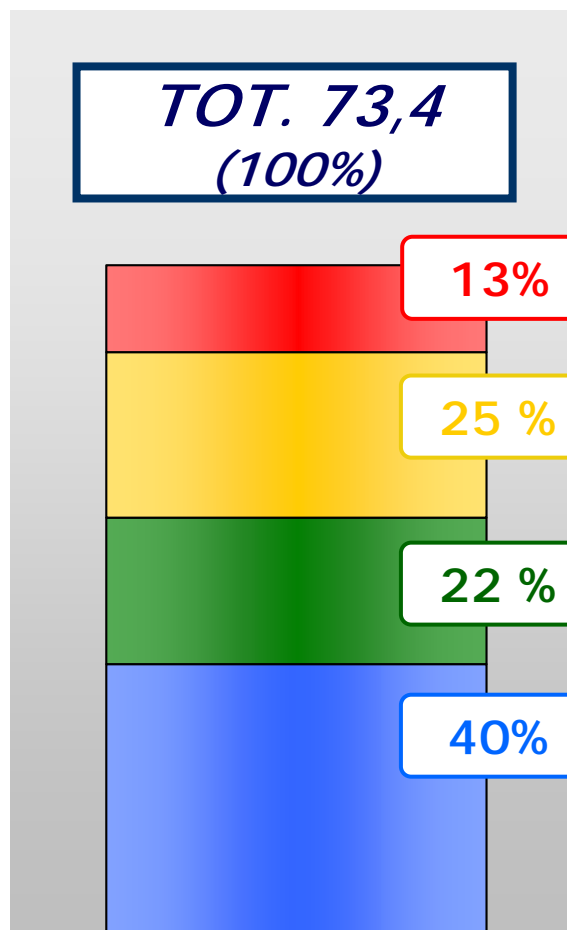


Margine intermediazione per attività

Milioni di Euro



2004

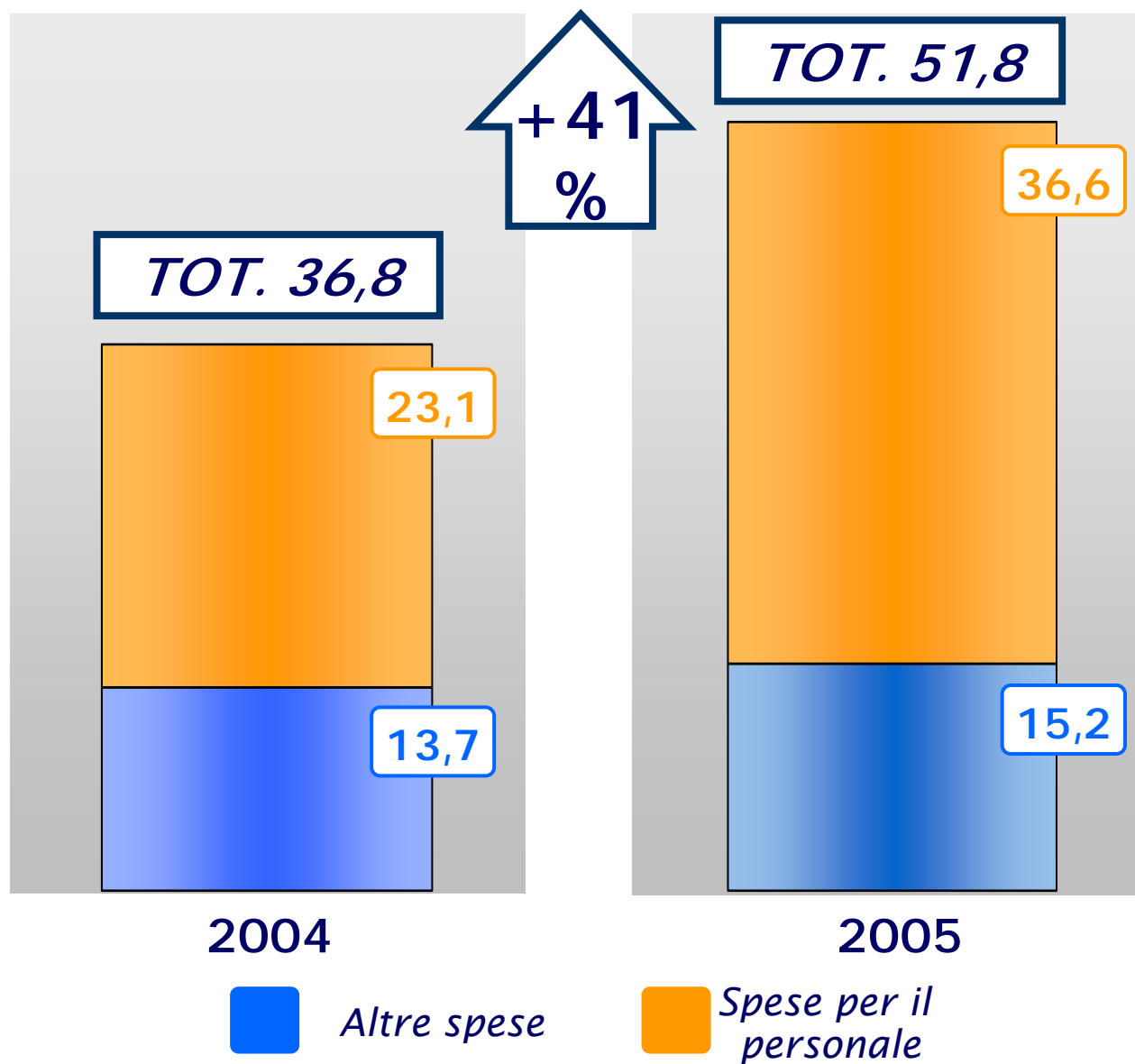


2005



Costi operativi

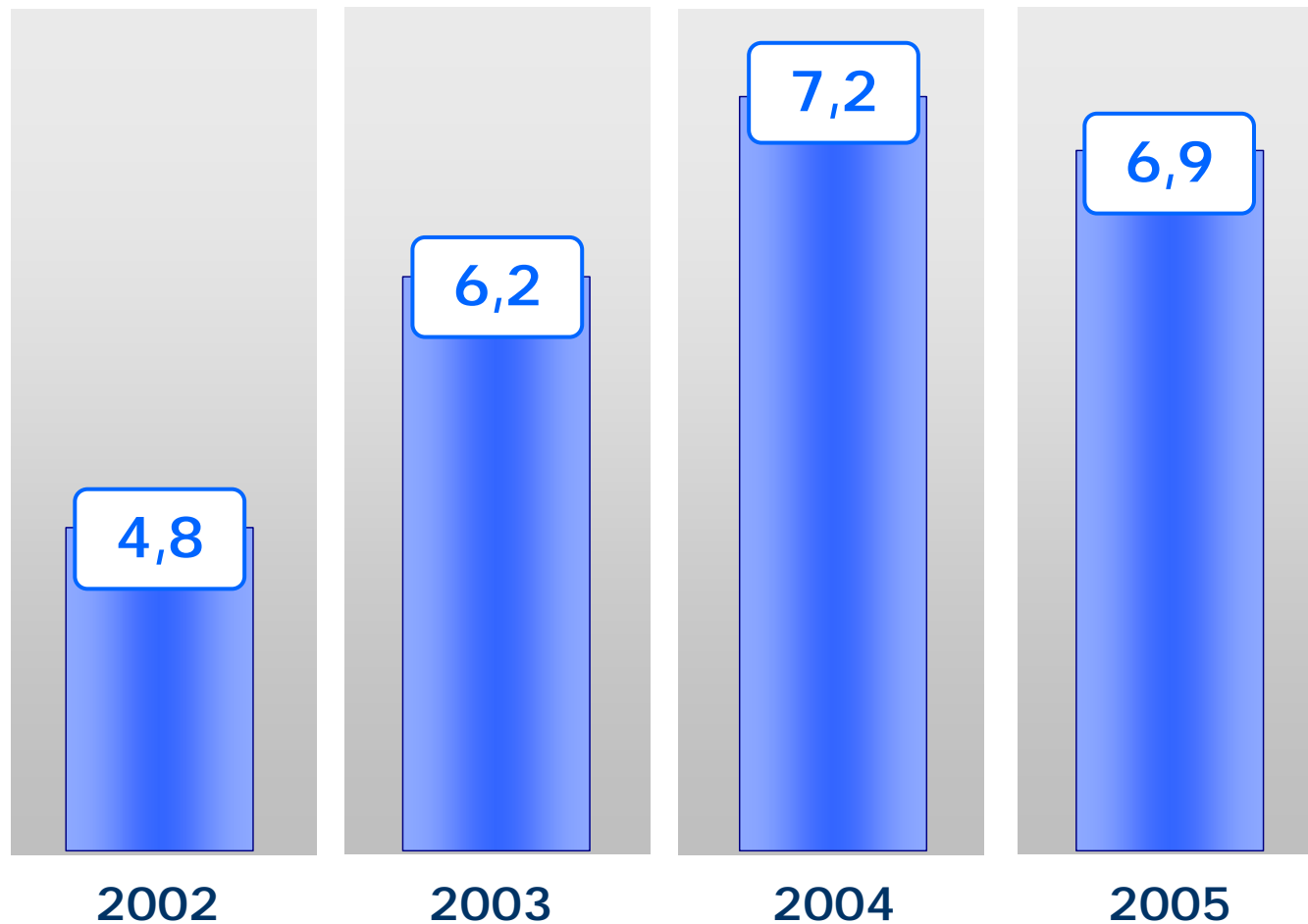
Milioni di Euro



Investimenti in sistemi informativi

Milioni di Euro

*Totale 25,1 mln
pari al 53% dell'utile lordo complessivo nei 4 anni*



La gestione del rischio

<i>Milioni di Euro</i>	31/12/2005	%
<i>Rischio di Credito</i>	19,1	32,5
<i>Rischio di Mercato</i>	39,7	67,5
TOTALE REQUISITI DI VIGILANZA	58,8	100,0
PATRIMONIO DI VIGILANZA	96,3	
ECCEDENZA DI CAPITALE	37,5	

11,47%

Requisito minimo: 7%

Tier 1 Ratio

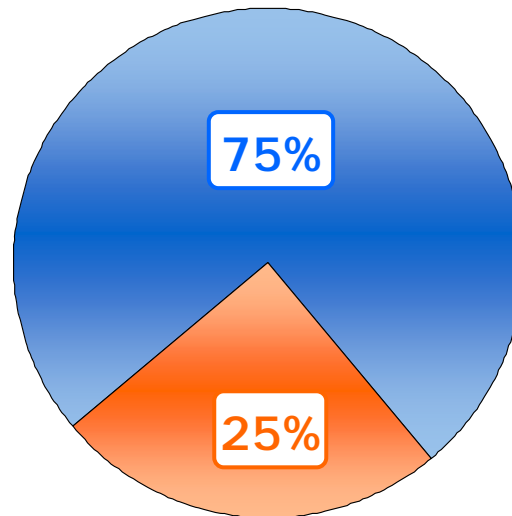


Capitale disponibile per:

- *Rischi operativi (Basilea II): stima 8 mln*
- *Distribuzione di utili: dividend payout dell'80%*

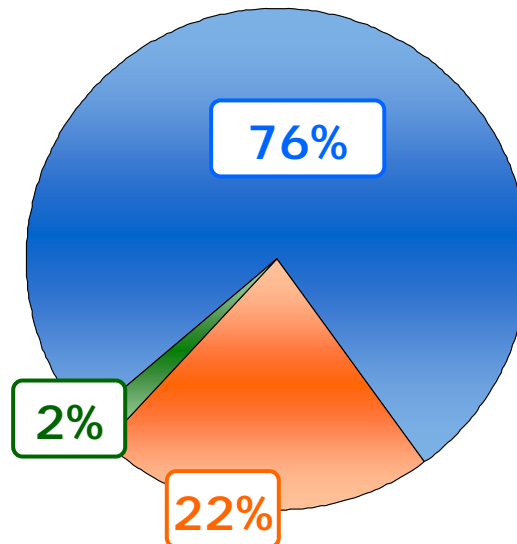
Finanziamenti concessi

128 mln Euro



Rischio controparte

Nominale derivati OTC
5 mld di Euro

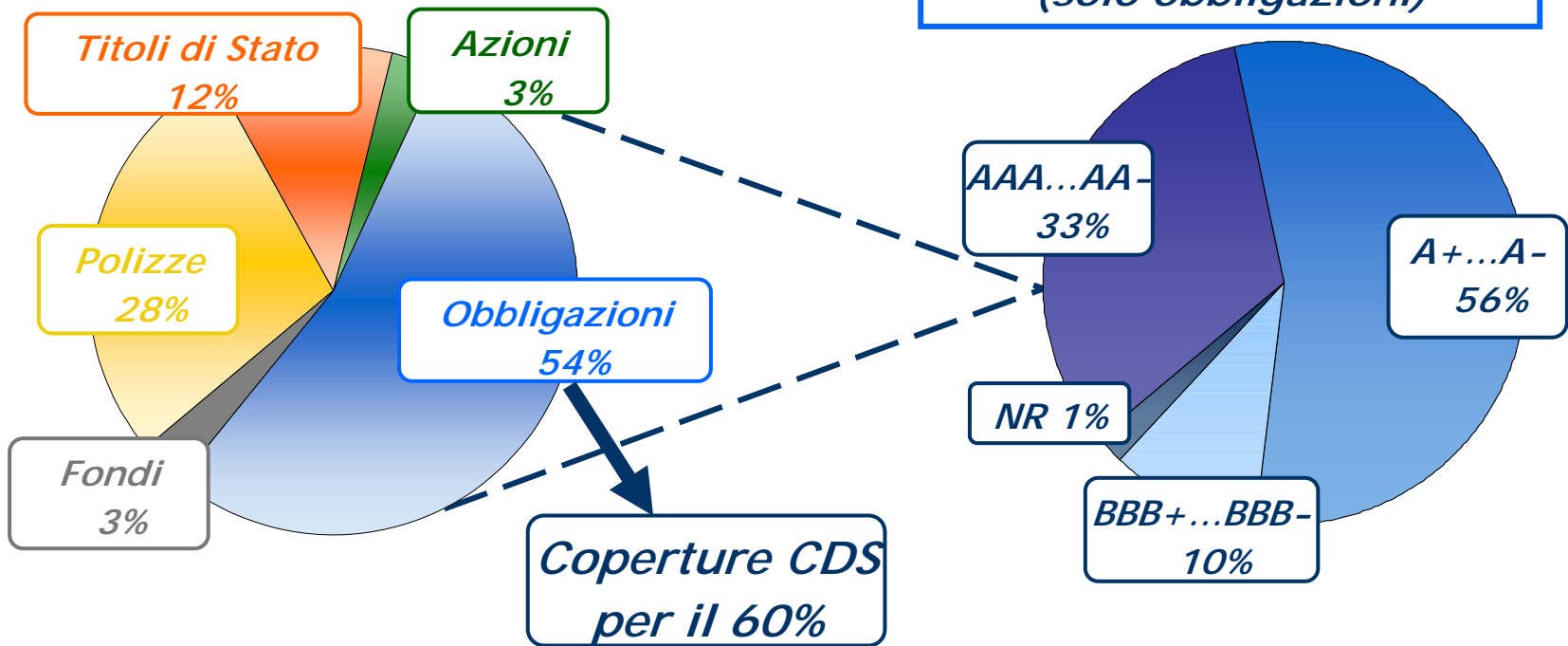


Milioni di Euro

	2005	2004	Var %
<i>VAR medio (10gg, 99%)</i>	2,0	2,5	-20,0
<i>VAR massimo (10gg, 99%)</i>	3,8	4,2	-9,5

▶ **Attività finanziarie**
850 mln di Euro

▶ **Esposizione per rating**
(solo obbligazioni)

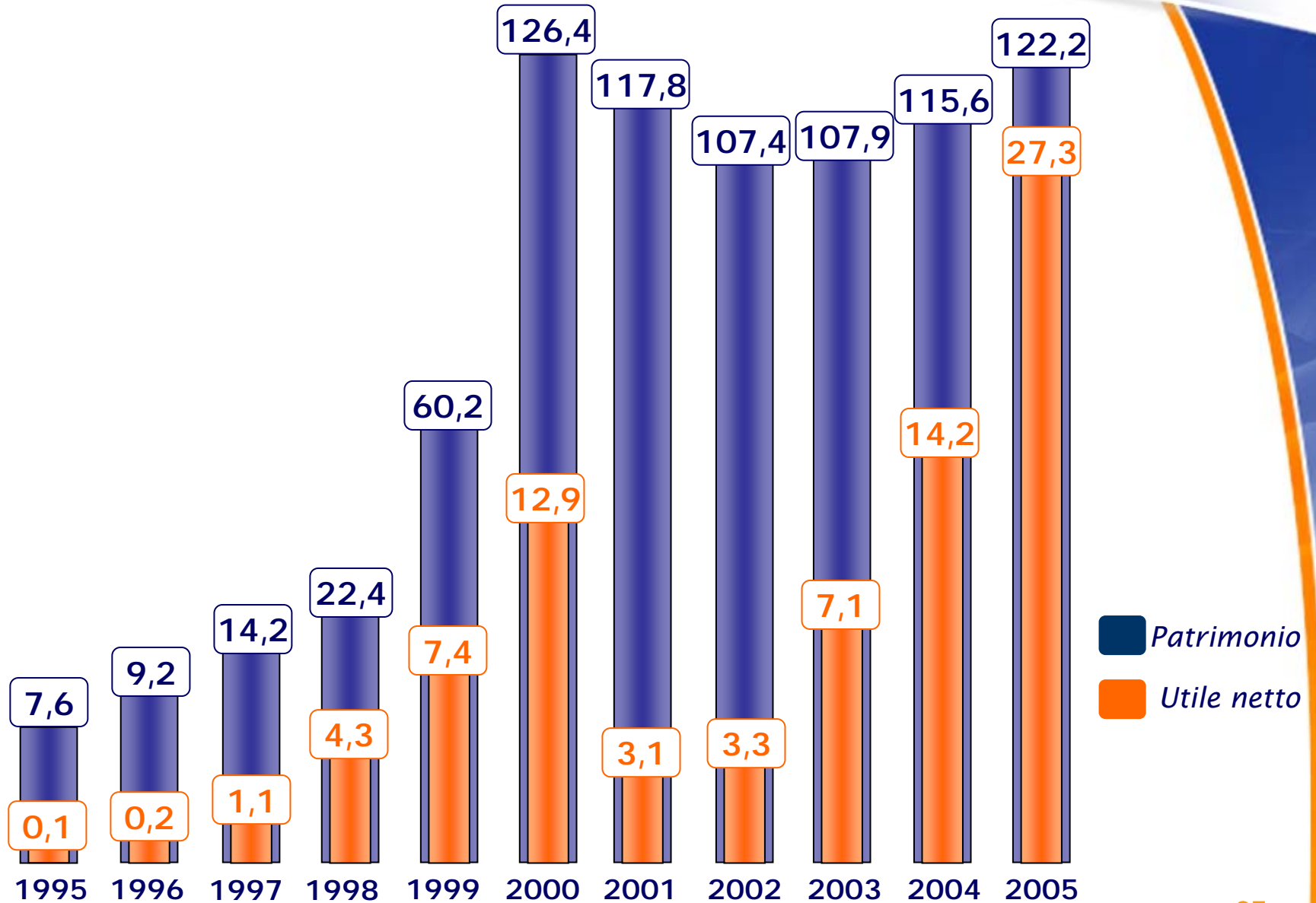


Creazione di valore per gli azionisti

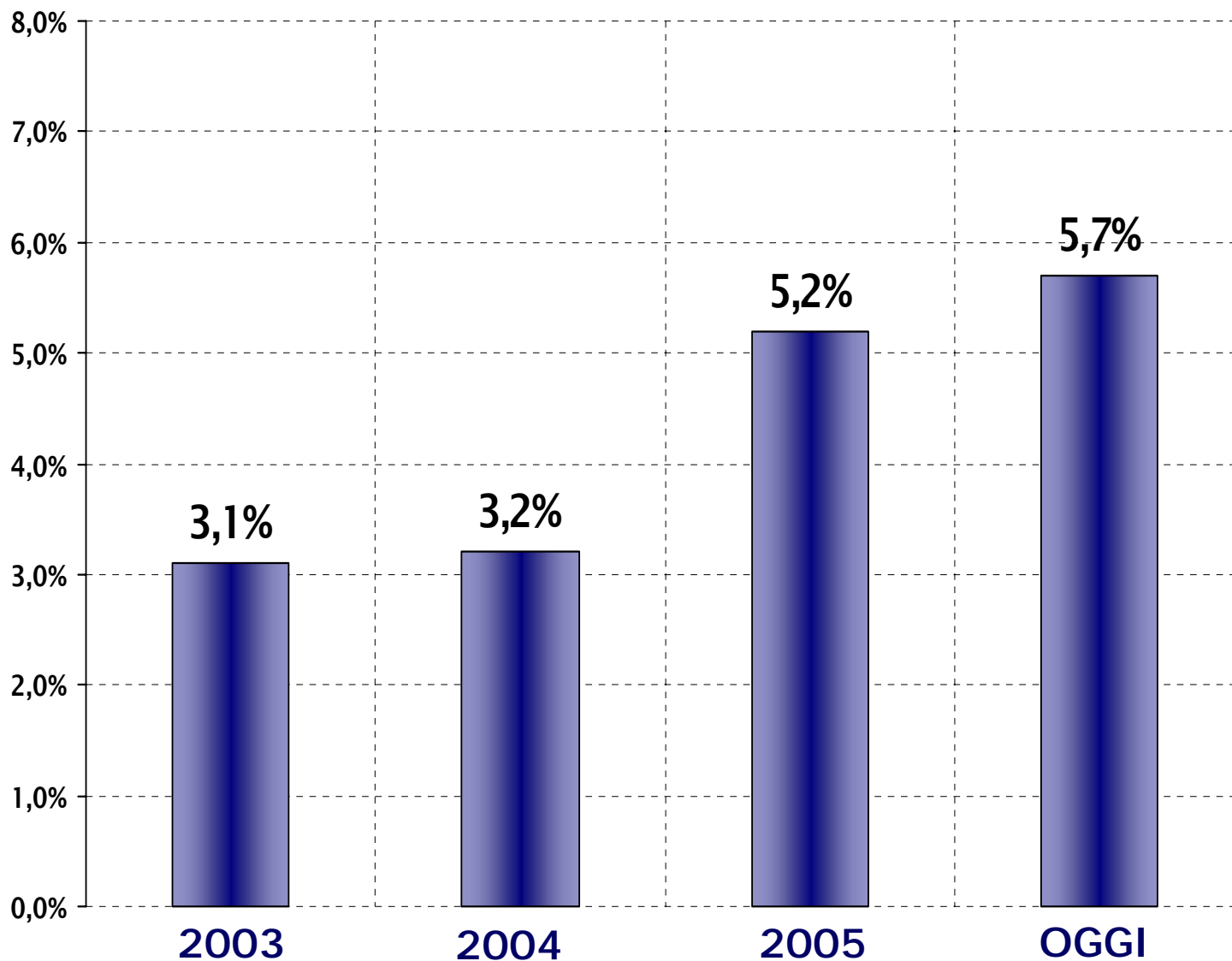
Sandro Capotosti

Evoluzione storica della Banca

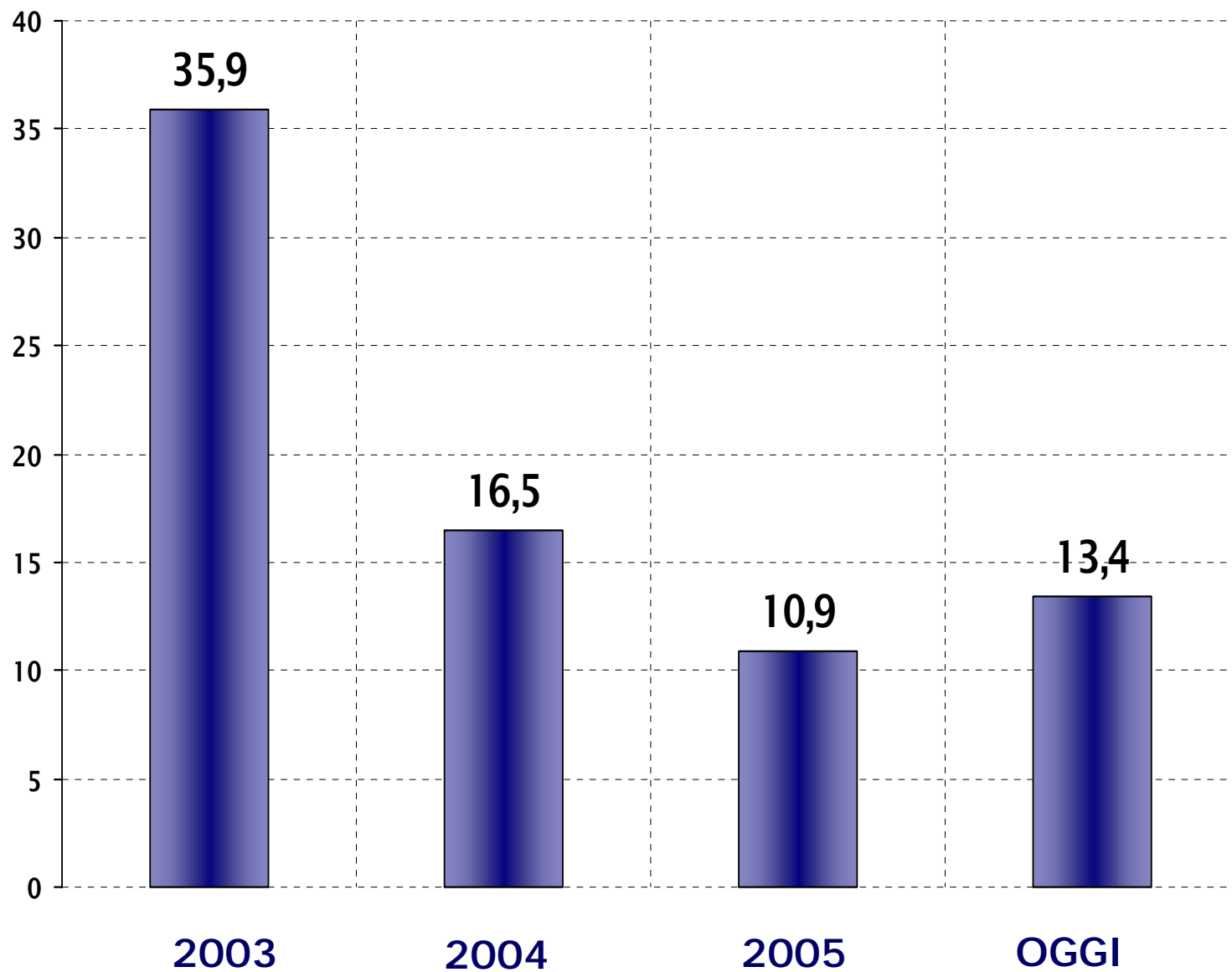
Milioni di Euro



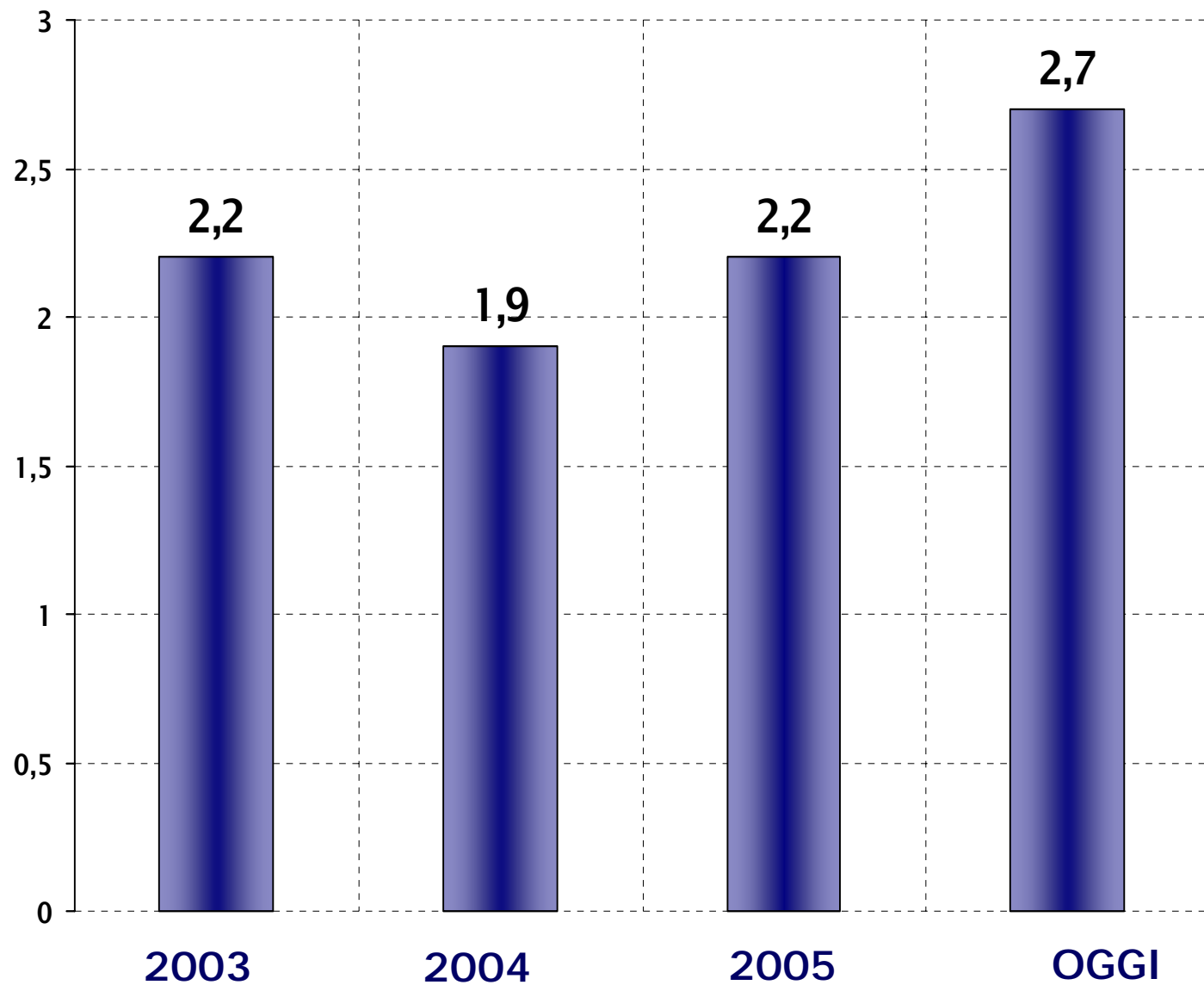
Dividend Yield 2003 - oggi



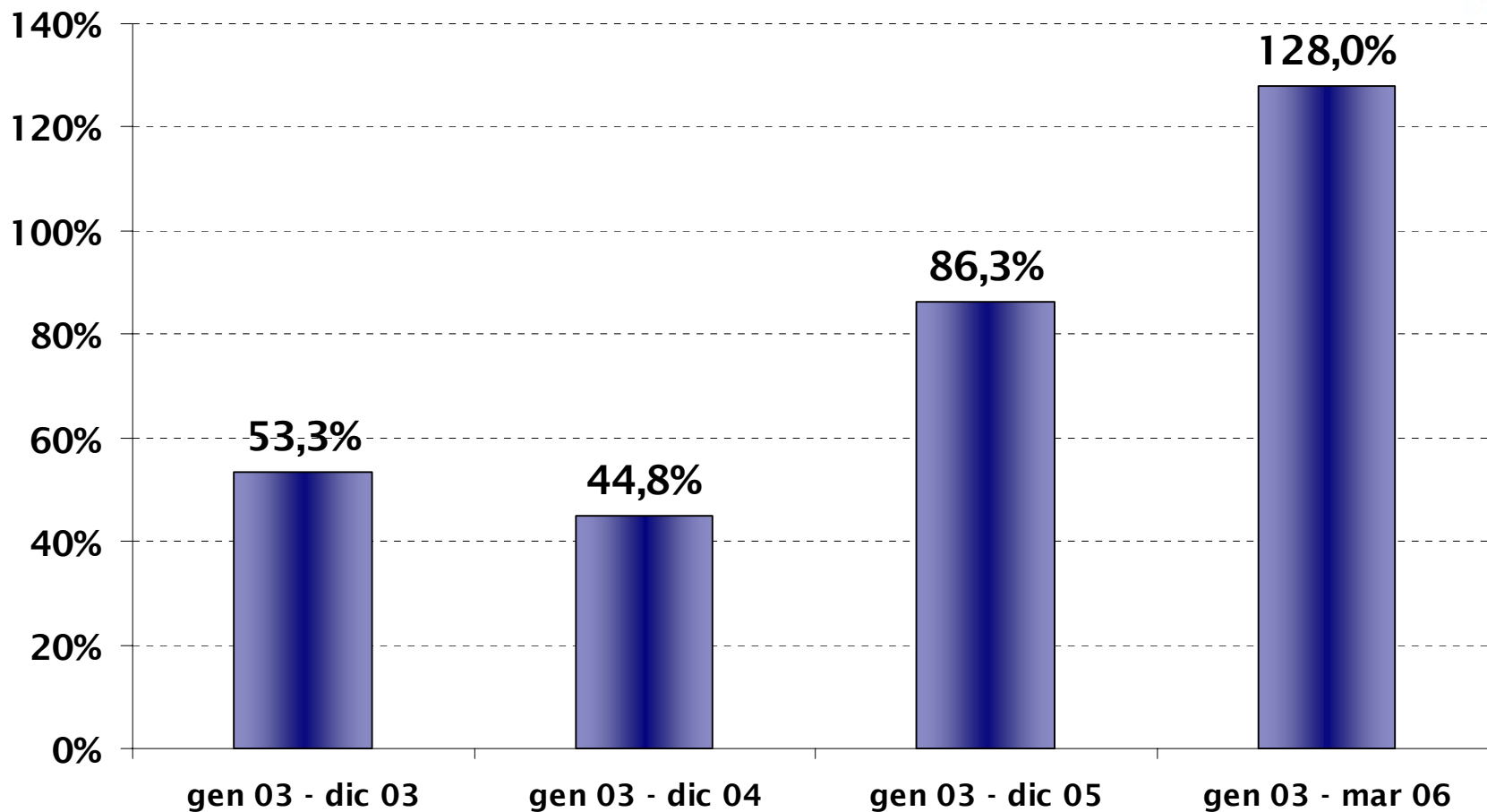
P/E 2003 - oggi



P/BV 2003 - oggi



Total Return 2003 - 2006



Fonte: Bloomberg