

Approvati i risultati al 30 settembre 2023

UTILE RECORD NEI PRIMI NOVE MESI

RACCOLTA NETTA E NUOVI CLIENTI CONFERMANO LA FORTE TRAZIONE COMMERCIALE

- Utile netto in forte crescita: **€454,2 milioni** (+50,1% a/a¹)
 - Ricavi totali: **€916,7 milioni** (+34,0% a/a¹)
 - Cost/income ratio: **23,5%**
- Solida posizione di capitale e liquidità: CET1 al **24,7%**, LR al **4,96%**, LCR² **>800%**

DATI AL 31 OTTOBRE 2023:

Raccolta netta nel mese di ottobre a circa €500 milioni, €7,3 miliardi da inizio anno

Ricavi stimati brokerage nel mese di ottobre: €17 milioni, +27% a/a

Quasi 12.000 nuovi clienti acquisiti nel mese, +31,1% a/a

Milano, 7 novembre 2023

Il Consiglio di Amministrazione di FinecoBank S.p.A., ha approvato i risultati al 30 settembre 2023.

Alessandro Foti, Amministratore Delegato e Direttore Generale di FinecoBank, dichiara:

“Siamo molto soddisfatti dei risultati dei primi nove mesi dell’anno, che confermano la grande capacità della Banca di generare risultati solidi in tutte le fasi di mercato e di continuare il suo percorso di crescita, grazie a un modello di business diversificato e sostenibile. In questi mesi abbiamo lavorato per ridisegnare la nostra gamma di soluzioni in grado di fare fronte al nuovo contesto e stimolare i nostri clienti con strategie di pianificazione finanziaria efficienti, innovative e di lungo periodo. Un contesto che vede una forte spinta verso gli investimenti da parte dei nostri clienti, insieme a una crescente richiesta di consulenza. Questo rappresenta uno stimolo per continuare a investire nello sviluppo di nuove tecnologie e nel rafforzamento dei nostri servizi di consulenza evoluta, che rappresenteranno un ruolo chiave nei mesi a venire. Guardiamo quindi con fiducia agli ultimi mesi del 2023 e alle prospettive di sviluppo della nostra banca”.

¹ Dati al netto delle poste non ricorrenti registrate nei primi 9 mesi 2022: € -0,5 milioni lordi (-0,3 milioni netti) relativi a valutazione al fair value e cancellazione Schema Volontario nel periodo, di cui €-0,2 milioni lordi (€-0,1 milioni netti) nel primo trimestre e €-0,3 milioni lordi (€-0,2 milioni netti) nel terzo trimestre 2022.

² Dato medio ultimi 12 mesi

FINECOBANK

9M23

HIGHLIGHTS

- **Ricavi¹ a €916,7 milioni, +34,0% a/a, trainati dall'Investing (+5,6% a/a)** grazie al crescente contributo di Fineco Asset Management e ai maggiori margini netti sul gestito, e dal **Margine Finanziario (+95,1% a/a)**
- **Costi operativi a €215,8 milioni, +5,9% a/a (+4,8% a/a** escludendo l'aumento delle spese strettamente collegate alla crescita del business³). **Cost/Income ratio¹ al 23,5%**, a conferma della leva operativa della Banca
- **Utile netto¹ a €454,2 milioni**, in crescita del 50,1% rispetto ai primi nove mesi del 2022
- **TFA a €116,3 miliardi**, in rialzo del 13,0% rispetto allo stesso periodo del 2022 grazie al contributo della **raccolta netta** pari a **€6,8 miliardi**, che evidenzia la solidità del percorso di crescita della Banca anche in una fase di mercato particolarmente complessa. La raccolta del risparmio gestito si è attestata a €2,3 miliardi
- Le masse gestite di **Fineco Asset Management** sono pari a **€29,1 miliardi**, di cui **€18,6 miliardi relativi a classi retail (+25,7% a/a)** e **€ 10,6 miliardi relativi ai fondi sottostanti dei wrapper** (classi istituzionali, **+8,6% a/a**). Procedono le attività collegate alla discontinuità strategica, che consentono a FAM di avere un maggior controllo della catena del valore
- Continua l'acquisizione di **nuovi clienti**, pari a **86.257 nei primi nove mesi del 2023**, portando il totale a 1.540.864 clienti

UPDATE INIZIATIVE

- **Fineco Asset Management** prosegue nell'ampliamento della propria offerta di soluzioni di investimento, puntando sulla combinazione di protezione e rendimento. In particolare, la società ha appena rilasciato una nuova soluzione all'interno della famiglia *Smart Defence Multi-Strategy*.
- Fineco sta migliorando ulteriormente la propria piattaforma e la qualità dell'offerta. In questo contesto si inerisce il lancio del servizio unico di consulenza evoluta, **Advice+**, caratterizzato da elevata personalizzazione. In particolare, il servizio permetterà al cliente di ottenere una consulenza a 360 gradi sul proprio patrimonio, con una rendicontazione molto evoluta per profondità di informazioni, multicanalità e *look & feel*.
- La Banca ha inoltre rilasciato il **conto trading**, un nuovo conto corrente a canone zero pensato per i clienti interessati esclusivamente ad interagire in autonomia sui mercati attraverso la piattaforma Fineco. Il nuovo conto si caratterizza per costi concorrenziali, volto a intercettare anche la fascia di clientela che investe importi più contenuti grazie a un pricing proporzionato al controvalore della singola operazione.

³ €-0,8 milioni a/a di maggiori spese di Fineco Asset Management e €-1,1 milioni a/a di spese di marketing.

TOTAL FINANCIAL ASSETS E RACCOLTA NETTA

I Total Financial Assets al 30 settembre 2023 si attestano a €116,3 miliardi, in rialzo (+13% a/a) rispetto a settembre 2022. Il saldo della raccolta gestita risulta pari a €55,4 miliardi, in rialzo del 9,3% a/a, il saldo della raccolta amministrata risulta pari a €33,2 miliardi (+54,1% a/a), il saldo della raccolta diretta risulta pari a €27,7 miliardi (-9,7% a/a).

In particolare, i TFA riferibili alla clientela nel segmento Private Banking (con asset superiori a €500.000) si attestano a €51,6 miliardi (+19,7% a/a).

Nei primi nove mesi del 2023 la raccolta è stata pari a €6,8 miliardi, rispetto ai €7,5 miliardi dello stesso periodo del 2022, confermandosi solida anche in una fase di mercato particolarmente complessa. La raccolta gestita è stata pari a €2,3 miliardi, la raccolta amministrata si è attestata a €7,4 miliardi, mentre la raccolta diretta è stata pari a €-2,9 miliardi.

Al 30 settembre 2023 la rete dei consulenti finanziari è composta da 2.968 unità, distribuite sul territorio con 426 negozi finanziari (Fineco Center). La raccolta nei primi nove mesi del 2023 tramite la Rete di consulenti finanziari è stata pari a €5,5 miliardi.

Si segnala che al 30 settembre 2023 Fineco Asset Management gestisce masse per € 29,1 miliardi: € 18,6 miliardi nella componente retail (+25,7% a/a) e € 10,6 miliardi in quella istituzionale (+8,6% a/a).

Nei primi nove mesi del 2023 sono stati acquisiti 86.257 nuovi clienti. Il numero dei clienti totali al 30 settembre 2023 è di 1.540.864.

RISULTATI ECONOMICI AL 30.09.23

I dati e le variazioni riportate nel presente paragrafo e in quello relativo ai risultati trimestrali sono esposti al netto delle poste non ricorrenti¹.

| mln | 1T22 | 2T22 | 3T22 | 1T23 | 2T23 | 3T23 | 9M22 | 9M23 | 9M23/ | 3T23/ | 3T23/ |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|--------------|---------------|
| | Adj. ⁽¹⁾ | Adj. ⁽¹⁾ | Adj. ⁽¹⁾ | Adj. ⁽¹⁾ | Adj. ⁽¹⁾ | Adj. ⁽¹⁾ | Adj. ⁽¹⁾ | Adj. ⁽¹⁾ | 9M22 | 3T22 | 2T23 |
| Margine finanziario | 107.5 | 68.9 | 84.2 | 157.4 | 170.8 | 180.2 | 260.6 | 508.5 | 95.1% | 113.9% | 5.5% |
| di cui Margine d'interesse | 59.3 | 67.6 | 84.3 | 157.4 | 170.8 | 180.0 | 211.2 | 508.2 | 140.6% | 113.7% | 5.4% |
| di cui Profitti da gestione della Tesoreria | 48.1 | 1.3 | 0.0 | 0.0 | 0.1 | 0.1 | 49.4 | 0.2 | -99.6% | n.s. | 66.3% |
| Dividendi | 0.0 | -0.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -0.2 | 0.0 | n.s. | n.s. | n.s. |
| Commissioni nette | 118.6 | 113.9 | 114.1 | 120.9 | 121.3 | 120.1 | 346.6 | 362.2 | 4.5% | 5.2% | -1.0% |
| Risultato negoziaz., coperture e fair value | 29.2 | 25.9 | 21.4 | 15.1 | 15.0 | 16.2 | 76.5 | 46.3 | -39.5% | -24.0% | 8.6% |
| Saldo altri proventi/oneri | 0.4 | 0.1 | 0.1 | 0.2 | 0.0 | -0.5 | 0.6 | -0.3 | -147.1% | n.s. | n.s. |
| RICAVI | 255.7 | 208.6 | 219.8 | 293.7 | 307.0 | 316.0 | 684.1 | 916.7 | 34.0% | 43.7% | 2.9% |
| Spese per il personale | -28.3 | -29.2 | -29.0 | -29.8 | -30.6 | -31.1 | -86.5 | -91.5 | 5.8% | 7.5% | 1.8% |
| Altre spese amministrative | -34.0 | -31.3 | -32.2 | -37.0 | -33.9 | -33.2 | -97.5 | -104.1 | 6.8% | 3.2% | -1.9% |
| Rettifiche di valore su immobiliz | -6.6 | -6.6 | -6.6 | -6.6 | -6.6 | -6.9 | -19.8 | -20.1 | 1.5% | 3.8% | 3.6% |
| Costi operativi | -69.0 | -67.1 | -67.8 | -73.4 | -71.1 | -71.3 | -203.9 | -215.8 | 5.9% | 5.1% | 0.2% |
| RISULTATO DI GESTIONE | 186.7 | 141.6 | 152.0 | 220.3 | 235.9 | 244.7 | 480.3 | 700.9 | 45.9% | 61.0% | 3.7% |
| Accantonamenti per rischi ed oneri | -10.2 | -2.3 | -41.6 | -9.3 | -2.7 | -40.0 | -54.1 | -52.0 | -3.9% | -3.9% | n.s. |
| Rettifiche nette su crediti | -0.8 | -0.4 | -0.3 | -0.7 | -1.4 | 0.1 | -1.5 | -2.0 | 31.9% | n.s. | n.s. |
| Profitti netti da investimenti | -0.6 | -0.2 | -0.3 | -0.7 | 0.1 | 0.7 | -1.1 | 0.1 | n.s. | n.s. | n.s. |
| UTILE LORDO | 175.1 | 138.7 | 109.8 | 209.6 | 231.9 | 205.5 | 423.6 | 647.0 | 52.8% | 87.2% | -11.4% |
| Imposte sul reddito | -51.5 | -39.8 | -29.6 | -62.4 | -70.3 | -60.2 | -120.9 | -192.8 | 59.5% | 103.2% | -14.3% |
| UTILE NETTO AGGIUSTATO ¹ | 123.6 | 98.9 | 80.2 | 147.3 | 161.6 | 145.3 | 302.7 | 454.2 | 50.1% | 81.3% | -10.1% |

I **Ricavi** dei primi nove mesi del 2023 ammontano a €916,7 milioni, in crescita del 34,0% rispetto ai €684,1 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Il **marginale finanziario** si attesta a €508,5 milioni, in rialzo del 95,1% rispetto al 30 settembre 2022. Si segnala che il margine d'interesse è aumentato del 140,6% rispetto allo stesso periodo del 2022.

Le **commissioni nette** al 30 settembre 2023 ammontano a €362,2 milioni ed evidenziano un incremento del 4,5% rispetto ai €346,6 milioni dei primi nove mesi del 2022.

L'incremento è riconducibile all'aumento delle commissioni nette relative all'area Investing (+5,7% a/a) grazie all'effetto volumi e al maggior contributo di Fineco Asset Management. Si evidenzia inoltre la crescita delle commissioni dell'area Banking a €42,1 milioni (+3,2% a/a), mentre le commissioni nette relative all'area Brokerage sono state pari a €79 milioni (€77,8 milioni nei primi nove mesi del 2022).

Il **Risultato negoziazione, coperture e fair value** si attesta a €46,3 milioni, in calo rispetto ai 76,5 milioni dell'esercizio precedente.

I **Costi operativi** dei primi nove mesi del 2023 si confermano sotto controllo a €215,8 milioni, in aumento del 5,9% a/a principalmente per spese strettamente collegate alla crescita del business³, al netto delle quali la crescita dei costi operativi è pari al 4,8% a/a.

Le **spese per il personale** ammontano a €91,5 milioni, in aumento del 5,8% per effetto dell'aumento del numero dei dipendenti, passato da 1.316 al 30 settembre 2022 a 1.361 al 30 settembre 2023, dovuto sia alla crescita del business in Italia sia alla controllata irlandese Fineco Asset Management, che sta migliorando ulteriormente l'efficienza della catena di valore nell'area Investing.

Il **cost/income ratio** al netto delle poste non ricorrenti¹ è pari al 23,5%.

Il **Risultato di gestione** ammonta a €700,9 milioni al 30 settembre 2023, in crescita del 45,9% a/a.

Gli **Accantonamenti per rischi ed oneri** sono pari a €-52,0 milioni rispetto a €-54,1 dello stesso periodo del 2022, riconducibili principalmente al contributo ordinario annuo ai Sistemi di Garanzia dei Depositi (FITD), stimato in €-37,0 milioni rispetto ai €-39,0 milioni dello stesso periodo dell'anno precedente), e al contributo per il Single Resolution Fund (€-6,6 milioni nei primi nove mesi 2023 e €-7,6 milioni nello stesso periodo 2022).

Le **Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni** ammontano a €-2,0 milioni. Il cost of risk è pari a 5 punti base.

I **Profitti netti da investimenti** si attestano a €0,1 milioni.

L'**Utile lordo** si attesta a €647,0 milioni, in crescita del 52,8% rispetto ai €423,6, milioni dei primi nove mesi del 2022.

L'**Utile netto di periodo** è pari a €454,2 milioni ed evidenzia un incremento del 50,1% a/a.

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICI DEL TERZO TRIMESTRE 2023

I **Ricavi** sono pari a €316,0 milioni, in aumento del 2,9% rispetto al trimestre precedente e del 43,7% rispetto al terzo trimestre 2022.

Il **Margine finanziario** nel terzo trimestre si attesta a €180,2, in rialzo del 5,5% rispetto al trimestre precedente e del 113,9% rispetto allo stesso trimestre del 2022.

Le **Commissioni nette** risultano pari a €120,1 milioni, in linea con i €121,3 milioni del secondo trimestre 2023 favorite dall'aumento delle commissioni Investing, che hanno controbilanciato le minori commissioni Banking, dovute al nuovo pricing sui conti correnti. Le commissioni nette sono in rialzo del 5,2% rispetto ai 114,1 milioni del terzo trimestre 2022, principalmente grazie alle commissioni generate dalle aree Investing e Brokerage.

Il **Risultato di negoziazione, coperture e fair value** è pari a €16,2 milioni, in rialzo rispetto ai €15,0 milioni del trimestre precedente e in calo rispetto ai €21,4 milioni del terzo trimestre 2022.

Il totale dei **Costi operativi** nel terzo trimestre 2023 si attesta a €71,3 milioni, in rialzo dello 0,2% rispetto al trimestre precedente e del 5,1% rispetto allo stesso trimestre del 2022.

Il **Risultato di gestione** è pari a €244,7 milioni, in rialzo del 3,7% rispetto al trimestre precedente e del 61,0% rispetto al terzo trimestre 2022.

Gli **Accantonamenti per rischi ed oneri** nel terzo trimestre 2023 si attestano a €-40,0 milioni, principalmente per il già citato contributo ordinario annuo ai Sistemi di Garanzia dei Depositi (FITD).

Le **Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni** ammontano a €0,1 milioni.

I **Profitti netti da investimenti** si attestano a €0,7 milioni.

L'**Utile lordo** del trimestre è pari a €205,5 milioni, in calo dell'11,4% t/t e in rialzo dell'87,2% a/a.

L'**Utile netto** del trimestre è pari a €145,3 milioni, in calo del 10,1% t/t e in rialzo dell'81,3% a/a.

IL PATRIMONIO NETTO CONTABILE ED I COEFFICIENTI PATRIMONIALI

Il patrimonio netto contabile consolidato ammonta a €2.056,0 milioni, e registra una variazione positiva di €145,6 milioni rispetto al 31 dicembre 2022, grazie principalmente all'utile rilevato al 30 settembre 2023 (€454,2 milioni), il quale ha controbilanciato le principali riduzioni rilevate nel periodo, dovute al pagamento dei dividendi relativi all'esercizio 2022 (€ 299,2 milioni) e al pagamento delle cedole degli strumenti AT1 emessi da FinecoBank (che hanno determinato una riduzione del patrimonio netto nei primi nove mesi del 2023 di 9,9 milioni di euro).

Il Gruppo conferma la sua solidità patrimoniale con un CET1 ratio al 24,73% al 30 settembre 2023 rispetto al 23,20% al 30 giugno 2023 e al 20,82% al 31 dicembre 2022.

Il Tier 1 ratio e il Total capital ratio risultano pari a 35,90% al 30 settembre 2023 rispetto al 34,04% al 30 giugno 2023 e al 31,37% al 31 dicembre 2022.

L'indicatore di leva finanziaria è pari al 4,96 % al 30 settembre 2023 rispetto al 4,68% al 30 giugno 2023 e al 4,03% al 31 dicembre 2022.

Gli indicatori di liquidità del Gruppo sono molto solidi, posizionando Fineco ai massimi livelli fra le banche europee: LCR pari al 808%² al 30 settembre 2023, significativamente al di sopra del limite regolamentare del 100%, ed NSFR pari al 389% al 30 settembre 2023, anche questo ben al di sopra del limite regolamentare del 100%.

FINANZIAMENTI A CLIENTELA

I finanziamenti a clientela al 30 settembre 2023 sono pari a €6.058 milioni, in riduzione del 4,1% rispetto al 30 settembre 2022 e del 6% rispetto al 31 dicembre 2022.

L'ammontare dei crediti deteriorati (sofferenze, inadempienze probabili e crediti scaduti/sconfinanti deteriorati) al netto delle rettifiche di valore è pari a €4,1milioni (€4,2 milioni al 30 settembre 2022 e €3,5 milioni al 31 dicembre 2022) con un coverage ratio dell'83,3%; il rapporto fra l'ammontare dei crediti deteriorati e l'ammontare dei crediti di finanziamento verso clientela ordinaria si attesta allo 0,07% (0,07% al 30 settembre 2022 e allo 0,06% al 31 dicembre 2022).

EVENTI DI RILIEVO DEL 3° TRIMESTRE 2023 E SUCCESSIVI

Con riferimento ai principali eventi intervenuti nel terzo trimestre 2023, si rimanda ai comunicati stampa pubblicati sul sito FinecoBank.

Successivamente al 30 settembre 2023 non si sono verificati ulteriori eventi che inducano a rettificare le risultanze esposte nel presente Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2023 – Comunicato Stampa.

MONITORAGGIO INIZIATIVE INDUSTRIALI

Fineco Asset Management prosegue nell'ampliamento della propria offerta di soluzioni di investimento, puntando sulla combinazione di protezione e rendimento. In particolare, la società ha appena rilasciato una nuova soluzione all'interno della famiglia Smart Defence Multi-Strategy.

Fineco sta migliorando ulteriormente la propria piattaforma e la qualità dell'offerta. In questo contesto si inerte il lancio del servizio unico di consulenza evoluta, **Advice+**, caratterizzato da elevata personalizzazione.

Il servizio permetterà infatti al cliente di ottenere una consulenza a 360 gradi sul proprio patrimonio: i consulenti finanziari di Fineco avranno infatti a disposizione non solo i fondi di oltre 70 case diverse, ma anche 1.200 bond, oltre 500 azioni e più di 2.200 tra ETF ed ETC per individuare l'asset allocation più corretta per le specificità del singolo cliente, che disporrà anche di una rendicontazione molto evoluta per profondità di informazioni, multicanalità e *look & feel*.

La Banca ha inoltre rilasciato il **conto trading**, un nuovo conto corrente a canone zero pensato per i clienti interessati esclusivamente ad interagire in autonomia sui mercati attraverso la piattaforma Fineco. Il nuovo conto si caratterizza per costi concorrenziali, volto a intercettare anche la fascia di clientela che investe importi più contenuti grazie a un pricing proporzionato al controvalore della singola operazione. Il Conto Trading è un conto corrente che permette di inviare e ricevere bonifici, ma non prevede l'utilizzo di carte di pagamento né l'accesso ai servizi banking. Sarà sempre possibile trasformare il Conto Trading in uno tradizionale, accedendo così a tutte le funzionalità offerte da Fineco che per il trading comprendono anche la nuova piattaforma FinecoX e PowerDesk, il servizio multicurrency e futures/opzioni sottoscrivibili anche in valute diverse dall'euro.

SOSTENIBILITA'

Nel corso del terzo trimestre 2023 Fineco ha continuato il proprio percorso di Sostenibilità nelle diverse aree di intervento delineate nel Piano ESG 2020-2023.

In ambito **finanza responsabile**, al 30 settembre 2023 il 59% dei fondi distribuiti nella piattaforma Fineco risulta essere classificato ex articolo 8 SFDR⁴, mentre il 4% è classificato ex articolo 9 SFDR⁵. In particolare, i fondi di **Fineco AM** classificati ex art. 8 SFDR sono il 43%, mentre l'1% è relativo ai fondi ex art. 9 SFDR.

Con riferimento agli aggiornamenti dei *feedback* delle agenzie di **rating ESG** del terzo trimestre 2023: **S&P** ha pubblicato il **Global ESG Score 2023**⁶ di Fineco, pari a 68/100; **MSCI** ha confermato sia il rating ESG "AA" (leader) nel settore "*diversified financials*" sia il rating **Implied Temperature Rise** a 1,3°C (1,5°C *Aligned*), ritenendo FinecoBank in linea con l'obiettivo massimo dell'Accordo di Parigi di contenere l'aumento della temperatura media globale entro i 1,5°C; **Sustainalytics** ha aggiornato il rating di rischio ESG pari a 13,4 (*Low risk*), confermando la sua posizione tra le migliori banche a livello internazionale; **Standard Ethics** ha migliorato l'*Outlook* a Positivo e confermato il *rating* di Fineco al livello "EE+"; mentre **Refinitiv** ha aggiornato l'*ESG rating*, pari a 83 punti su 100. L'**ISS ESG Corporate Rating** è stato confermato a C (*prime status*).

Infine, la Banca risulta essere inclusa anche negli indici di sostenibilità **MIB ESG Index di Euronext**, **FTSE4Good**, **Bloomberg Gender Equality Index (GEI) 2023**, **Standard Ethics Italian Banks Index**, **Standard Ethics Italian Index** e **S&P Global 1200 ESG Index**.

⁴ L'articolo 8 del regolamento SFDR si applica se un prodotto finanziario promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche, a condizione che le imprese in cui gli investimenti sono effettuati rispettino prassi di buona governance

⁵ L'articolo 9 del regolamento SFDR si applica se un prodotto finanziario ha come obiettivo investimenti sostenibili ed è stato designato un indice come indice di riferimento

⁶ Si tratta di un nuovo punteggio che deriva dalla combinazione della valutazione del CSA Score utilizzata finora con una valutazione aggiuntiva, basata sulla divulgazione pubblica, su base volontaria, di informazioni per le quali la pubblicazione ai sensi del CSA non è strettamente richiesta

PREVISIONI FUTURE

PREVISIONI PER RICAVI BANKING

Margine finanziario atteso (Margine d'interesse e profitti dalla gestione della Tesoreria), assunzioni basate sulla *curva forward* al 2 novembre 2023)

- FY23: attesa crescita del Margine finanziario di almeno il 70% rispetto ai risultati del FY22
- FY24: Margine finanziario in potenziale lieve calo, con una progressiva stabilizzazione dei depositi

Commissioni Banking

- FY23: attese in linea con il FY22
- FY24: attese in linea con il FY23

PREVISIONI PER RICAVI INVESTING:

- FY23:
 - Incremento dei ricavi *high single digit*, includendo l'effetto mercato fino a fine ottobre 2023, con margini sulle commissioni di gestione dopo le tasse più elevati a/a, con differenti assunzioni sui volumi e un mix migliore: raccolta gestita retail di FAM a circa €3 miliardi e raccolta gestita totale a circa €3 miliardi
- FY24: incremento dei ricavi *high single digit* (con effetto mercato neutro)

RICAVI BROKERAGE: Area di business anticiclica, attesi risultati solidi con un base di ricavi decisamente più elevata rispetto al periodo pre-Covid (a parità di volatilità e volumi di mercato).

PREVISIONI PER COSTI OPERATIVI

- FY23: crescita di circa il 6% a/a, esclusi circa €2 milioni di costi addizionali legati a FAM e spese di marketing aggiuntive (circa €3 milioni almeno).
- FY24: crescita di circa il 6% a/a, esclusi i costi addizionali legati a FAM e le spese di marketing aggiuntive

COST/INCOME: nel 2024 inferiore al 30%, grazie alla scalabilità della nostra piattaforma e alla forte efficienza operativa.

CONTRIBUTI SISTEMICI: attesi a circa €-50 milioni per il contributo annuo ai Sistemi di Garanzia dei Depositi (DGS) e al Single Resolution Fund.

COEFFICIENTI PATRIMONIALI: CET1 e Leverage Ratio attesi in crescita nel 2023.

DIVIDENDO PER AZIONE: per il FY24 atteso un aumento dei dividendi per azione.

COST OF RISK: atteso tra 5/9 pb nel 2023 grazie alla qualità del portafoglio investimenti.

Tassa una tantum sugli extraprofitto: sarà destinata a riserva non distribuibile (€ 30,5 milioni, pari a 2,5 volte l'ammontare della tassa, pari a €12,2 milioni)

RACCOLTA NETTA: nei prossimi anni confermata l'attesa di una raccolta robusta, di alta qualità e con la priorità sul mantenimento del mix prevalentemente orientato verso il gestito.

Si riportano di seguito i prospetti relativi allo stato patrimoniale ed al conto economico consolidati riclassificati approvati dal Consiglio di Amministrazione.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(Importi in migliaia)

| ATTIVO | Consistenze al | | Variazioni | |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------|
| | 30 settembre 2023 | 31 dicembre 2022 | Assoluta | % |
| Cassa e disponibilità liquide | 1.797.852 | 1.469.713 | 328.139 | 22,3% |
| Attività finanziarie di negoziazione | 21.354 | 16.926 | 4.428 | 26,2% |
| Finanziamenti a banche | 425.899 | 426.696 | (797) | -0,2% |
| Finanziamenti a clientela | 6.058.003 | 6.445.713 | (387.710) | -6,0% |
| Altre attività finanziarie | 21.626.742 | 24.634.034 | (3.007.292) | -12,2% |
| Coperture | 1.028.424 | 1.424.704 | (396.280) | -27,8% |
| Attività materiali | 141.156 | 146.208 | (5.052) | -3,5% |
| Avviamenti | 89.602 | 89.602 | - | n.a. |
| Altre attività immateriali | 34.841 | 36.787 | (1.946) | -5,3% |
| Attività fiscali | 60.133 | 46.577 | 13.556 | 29,1% |
| Crediti d'imposta acquistati | 1.456.572 | 1.093.255 | 363.317 | 33,2% |
| Altre attività | 346.201 | 438.670 | (92.469) | -21,1% |
| Totale dell'attivo | 33.086.779 | 36.268.885 | (3.182.106) | -8,8% |

(Importi in migliaia)

| PASSIVO E PATRIMONIO NETTO | Consistenze al | | Variazioni | |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|--------------|
| | 30 settembre 2023 | 31 dicembre 2022 | Assoluta | % |
| Debiti verso banche | 1.385.130 | 1.677.235 | (292.105) | -17,4% |
| Debiti verso clientela | 28.212.892 | 31.695.647 | (3.482.755) | -11,0% |
| Titoli in circolazione | 807.409 | 497.926 | 309.483 | 62,2% |
| Passività finanziarie di negoziazione | 7.554 | 4.574 | 2.980 | 65,2% |
| Coperture | (16.363) | (3.180) | (13.183) | n.a. |
| Passività fiscali | 137.320 | 42.627 | 94.693 | 222,1% |
| Altre passività | 496.840 | 443.659 | 53.181 | 12,0% |
| Patrimonio | 2.055.997 | 1.910.397 | 145.600 | 7,6% |
| - capitale e riserve | 1.602.736 | 1.479.771 | 122.965 | 8,3% |
| - riserve da valutazione | (939) | 2.121 | (3.060) | n.a. |
| - risultato netto | 454.200 | 428.505 | 25.695 | 6,0% |
| Totale del passivo e del patrimonio netto | 33.086.779 | 36.268.885 | (3.182.106) | -8,8% |

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE

(Importi in migliaia)

| | 30 settembre 2022 | 31 dicembre 2022 | 31 marzo 2023 | 30 giugno 2023 | 30 settembre 2023 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ATTIVO | | | | | |
| Cassa e disponibilità liquide | 1.681.556 | 1.469.713 | 1.414.068 | 1.518.628 | 1.797.852 |
| Attività finanziarie di negoziazione | 22.285 | 16.926 | 15.730 | 16.868 | 21.354 |
| Finanziamenti a banche | 458.028 | 426.696 | 445.895 | 415.627 | 425.899 |
| Finanziamenti a clientela | 6.318.315 | 6.445.713 | 6.311.901 | 6.184.498 | 6.058.003 |
| Altre attività finanziarie | 25.068.513 | 24.634.034 | 24.350.662 | 22.613.241 | 21.626.742 |
| Coperture | 1.390.127 | 1.424.704 | 1.300.265 | 1.028.822 | 1.028.424 |
| Attività materiali | 143.333 | 146.208 | 142.637 | 143.799 | 141.156 |
| Avviamenti | 89.602 | 89.602 | 89.602 | 89.602 | 89.602 |
| Altre attività immateriali | 36.601 | 36.787 | 35.875 | 35.788 | 34.841 |
| Attività fiscali | 58.048 | 46.577 | 46.987 | 46.100 | 60.133 |
| Crediti d'imposta acquistati | 902.259 | 1.093.255 | 1.313.546 | 1.341.774 | 1.456.572 |
| Altre attività | 382.040 | 438.670 | 413.399 | 381.175 | 346.201 |
| Totale dell'attivo | 36.550.707 | 36.268.885 | 35.880.567 | 33.815.922 | 33.086.779 |

(Importi in migliaia)

| | 30 settembre 2022 | 31 dicembre 2022 | 31 marzo 2023 | 30 giugno 2023 | 30 settembre 2023 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| PASSIVO E PATRIMONIO NETTO | | | | | |
| Debiti verso banche | 2.791.259 | 1.677.235 | 1.605.506 | 1.299.539 | 1.385.130 |
| Debiti verso clientela | 30.945.493 | 31.695.647 | 30.877.798 | 29.187.761 | 28.212.892 |
| Titoli in circolazione | 499.629 | 497.926 | 798.748 | 803.054 | 807.409 |
| Passività finanziarie di negoziazione | 8.976 | 4.574 | 7.208 | 8.538 | 7.554 |
| Coperture | (3.584) | (3.180) | (7.885) | (13.438) | (16.363) |
| Passività fiscali | 82.923 | 42.627 | 105.386 | 65.017 | 137.320 |
| Altre passività | 432.744 | 443.659 | 435.390 | 553.994 | 496.840 |
| Patrimonio | 1.793.267 | 1.910.397 | 2.058.416 | 1.911.457 | 2.055.997 |
| - capitale e riserve | 1.488.223 | 1.479.771 | 1.909.094 | 1.601.514 | 1.602.736 |
| - riserve da valutazione | 2.651 | 2.121 | 2.070 | 1.063 | (939) |
| - risultato netto | 302.393 | 428.505 | 147.252 | 308.880 | 454.200 |
| Totale del passivo e del patrimonio netto | 36.550.707 | 36.268.885 | 35.880.567 | 33.815.922 | 33.086.779 |

CONTO ECONOMICO

(Importi in migliaia)

| | 9M 2023 | 9M 2022 | Variazioni | |
|--|------------------|------------------|-----------------|--------------|
| | | | Assoluta | % |
| Margine finanziario | 508.462 | 260.626 | 247.836 | 95,1% |
| di cui Interessi netti | 508.243 | 211.222 | 297.021 | 140,6% |
| di cui Profitti da gestione della Tesoreria | 219 | 49.404 | (49.185) | -99,6% |
| Dividendi e altri proventi su partecipazioni | (34) | (168) | 134 | -79,8% |
| Commissioni nette | 362.199 | 346.619 | 15.580 | 4,5% |
| Risultato negoziazione, coperture e fair value | 46.328 | 76.055 | (29.727) | -39,1% |
| Saldo altri proventi/oneri | (263) | 555 | (818) | n.a. |
| RICAVI | 916.692 | 683.687 | 233.005 | 34,1% |
| Spese per il personale | (91.523) | (86.496) | (5.027) | 5,8% |
| Altre spese amministrative | (223.970) | (199.841) | (24.129) | 12,1% |
| Recuperi di spesa | 119.823 | 102.313 | 17.510 | 17,1% |
| Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali | (20.121) | (19.827) | (294) | 1,5% |
| Costi operativi | (215.791) | (203.851) | (11.940) | 5,9% |
| RISULTATO DI GESTIONE | 700.901 | 479.836 | 221.065 | 46,1% |
| Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni | (2.001) | (1.517) | (484) | 31,9% |
| RISULTATO NETTO DI GESTIONE | 698.900 | 478.319 | 220.581 | 46,1% |
| Altri oneri e accantonamenti | (51.980) | (54.115) | 2.135 | -3,9% |
| Profitti netti da investimenti | 111 | (1.079) | 1.190 | n.a. |
| RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE | 647.031 | 423.125 | 223.906 | 52,9% |
| Imposte sul reddito del periodo | (192.831) | (120.732) | (72.099) | 59,7% |
| RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE | 454.200 | 302.393 | 151.807 | 50,2% |
| RISULTATO DEL PERIODO | 454.200 | 302.393 | 151.807 | 50,2% |
| RISULTATO DEL PERIODO DI PERTINENZA DEL GRUPPO | 454.200 | 302.393 | 151.807 | 50,2% |

Resoconto intermedio di gestione consolidato
al 30 settembre 2023 – Comunicato Stampa

CONTO ECONOMICO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE

(Importi in migliaia)

| | Esercizio | 1° Trimestre | 2° Trimestre | 3° Trimestre | 4° Trimestre | 1° Trimestre | 2° Trimestre | 3° Trimestre |
|--|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2022 | 2022 | 2022 | 2022 | 2022 | 2023 | 2023 | 2023 |
| Margine finanziario | 392.200 | 107.461 | 68.946 | 84.219 | 131.574 | 157.431 | 170.847 | 180.184 |
| di cui Interessi netti | 342.796 | 59.347 | 67.614 | 84.261 | 131.574 | 157.431 | 170.765 | 180.047 |
| di cui Profitti da gestione della Tesoreria | 49.404 | 48.114 | 1.332 | (42) | - | - | 82 | 137 |
| Dividendi e altri proventi su partecipazioni | (276) | (45) | (103) | (20) | (108) | - | (6) | (28) |
| Commissioni nette | 465.627 | 118.637 | 113.877 | 114.105 | 119.008 | 120.871 | 121.254 | 120.074 |
| Risultato negoziazione, coperture e fair value | 89.899 | 28.989 | 25.854 | 21.212 | 13.844 | 15.123 | 14.956 | 16.249 |
| Saldo altri proventi/oneri | 156 | 365 | 51 | 139 | (399) | 235 | (19) | (479) |
| RICAVI | 947.606 | 255.407 | 208.625 | 219.655 | 263.919 | 293.660 | 307.032 | 316.000 |
| Spese per il personale | (117.294) | (28.348) | (29.190) | (28.958) | (30.798) | (29.795) | (30.583) | (31.145) |
| Altre spese amministrative | (273.486) | (69.366) | (64.998) | (65.477) | (73.645) | (74.630) | (72.727) | (76.613) |
| Recuperi di spesa | 136.830 | 35.335 | 33.728 | 33.250 | 34.517 | 37.625 | 38.832 | 43.366 |
| Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali | (26.865) | (6.590) | (6.601) | (6.636) | (7.038) | (6.587) | (6.650) | (6.884) |
| Costi operativi | (280.815) | (68.969) | (67.061) | (67.821) | (76.964) | (73.387) | (71.128) | (71.276) |
| RISULTATO DI GESTIONE | 666.791 | 186.438 | 141.564 | 151.834 | 186.955 | 220.273 | 235.904 | 244.724 |
| Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni | (3.115) | (801) | (424) | (292) | (1.598) | (664) | (1.415) | 78 |
| RISULTATO NETTO DI GESTIONE | 663.676 | 185.637 | 141.140 | 151.542 | 185.357 | 219.609 | 234.489 | 244.802 |
| Altri oneri e accantonamenti | (57.762) | (10.239) | (2.259) | (41.617) | (3.647) | (9.269) | (2.737) | (39.974) |
| Profitti netti da investimenti | (1.552) | (553) | (201) | (325) | (473) | (723) | 142 | 692 |
| RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE | 604.362 | 174.845 | 138.680 | 109.600 | 181.237 | 209.617 | 231.894 | 205.520 |
| Imposte sul reddito del periodo | (175.857) | (51.385) | (39.777) | (29.570) | (55.125) | (62.365) | (70.266) | (60.200) |
| RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE | 428.505 | 123.460 | 98.903 | 80.030 | 126.112 | 147.252 | 161.628 | 145.320 |
| RISULTATO DI PERIODO | 428.505 | 123.460 | 98.903 | 80.030 | 126.112 | 147.252 | 161.628 | 145.320 |
| RISULTATO DEL PERIODO DI PERTINENZA DEL GRUPPO | 428.505 | 123.460 | 98.903 | 80.030 | 126.112 | 147.252 | 161.628 | 145.320 |

ESPOSIZIONI IN TITOLI EMESSI DA STATI SOVRANI, ENTI SOVRANAZIONALI E AGENZIE GOVERNATIVE

La tabella seguente indica il valore di bilancio delle esposizioni in titoli di debito emessi da Stati sovrani, Enti sovranazionali, Agenzie governative e Autorità locali al 30 settembre 2023 classificati nel portafoglio “Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva” e “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato”; l’incidenza sul totale attivo del Gruppo è pari al 59,58%.

(Importi in migliaia)

| | Valore di bilancio al 30 settembre 2023 | % Sulla voce di bilancio |
|---|--|-----------------------------|
| Italia | 5.141.175 | |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 5.141.175 | 18,31% |
| Spagna | 4.532.586 | |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 4.532.586 | 16,14% |
| Germania | 171.563 | |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 171.563 | 0,61% |
| Francia | 1.482.973 | |
| Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 26.924 | 99,97% |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 1.456.049 | 5,19% |
| Stati Uniti | 601.644 | |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 601.644 | 2,14% |
| Austria | 664.862 | |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 664.862 | 2,37% |
| Irlanda | 911.100 | |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 911.100 | 3,25% |
| Regno Unito | 22.764 | |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 22.764 | 0,08% |
| Belgio | 715.913 | |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 715.913 | 2,55% |
| Portogallo | 373.962 | |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 373.962 | 1,33% |
| Svizzera | 20.733 | |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 20.733 | 0,07% |
| Arabia Saudita | 90.190 | |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 90.190 | 0,32% |
| Cile | 212.695 | |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 212.695 | 0,76% |
| Cina | 165.572 | |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 165.572 | 0,59% |
| Lettonia | 29.764 | |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 29.764 | 0,11% |
| Islanda | 14.971 | |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 14.971 | 0,05% |
| Totale esposizioni sovrane | 15.152.467 | 45,80% |

| | | |
|--|-------------------|---------------|
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Sovranazionali | 2.781.349 | 8,41% |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Agenzie Governative e Autorità locali | 1.780.652 | 5,38% |
| Totale esposizioni Sovranazionali, Agenzie governative e Autorità locali | 4.562.001 | 13,79% |
| Totale | 19.714.468 | 59,58% |

DATI DI STRUTTURA

| | Dati al | |
|---|-------------------|------------------|
| | 30 settembre 2023 | 31 dicembre 2022 |
| N° Dipendenti | 1.361 | 1.336 |
| N° Consulenti finanziari | 2.968 | 2.918 |
| N° Negozi finanziari operativi ¹ | 426 | 426 |

¹ Numero negozi finanziari operativi: negozi finanziari gestiti dalla Banca e negozi finanziari gestiti dai consulenti finanziari (Fineco Center).

FINECOBANK RATING

| | Debito a lungo termine | Debito a breve termine | Outlook |
|------------------------------|------------------------|------------------------|---------|
| S&P GLOBAL RATING | BBB | A-2 | Stabile |

CRITERI DI REDAZIONE

Il presente Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2023 - Comunicato Stampa è stato predisposto su base volontaria, al fine di garantire continuità con le precedenti informative periodiche trimestrali, essendo venuto meno con il D. Lgs. 25/2016 di attuazione della Direttiva 2013/50/UE l'obbligo dell'informativa finanziaria periodica aggiuntiva rispetto a quella semestrale ed annuale.

Il presente Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2023 – Comunicato Stampa, così come i comunicati stampa relativi ai fatti di rilievo del periodo, la presentazione effettuata al mercato sui risultati dei primi nove mesi del 2023 e il Database sono disponibili sul sito web di FinecoBank.

Il presente Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2023 – Comunicato Stampa non è soggetto a controllo contabile da parte della Società di revisione.

Le voci degli schemi riclassificati di stato patrimoniale e conto economico sono state predisposte a partire dagli schemi di cui alle istruzioni contenute nella Circolare Banca di Italia n. 262 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" e successivi aggiornamenti, a cui sono state apportate le riconduzioni illustrate negli "Schemi di riconduzione per la predisposizione dei prospetti di bilancio consolidato riclassificato" allegati alla Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2023.

Al fine di fornire ulteriori indicazioni in merito alle performance conseguite dal Gruppo, sono stati utilizzati alcuni indicatori alternativi di performance – IAP (quali Cost/income ratio e Cost of Risk), la cui descrizione è contenuta nel "Glossario" della Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2023, in linea con gli orientamenti pubblicati il 5 ottobre 2015 dall'European Securities and Markets Authority (ESMA/2015/1415).

Il Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2023 – Comunicato Stampa, esposto in forma riclassificata, è stato predisposto sulla base dei principi contabili internazionali IAS/IFRS ad oggi vigenti. L'informativa contenuta nel Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2023 - Comunicato Stampa non è predisposta secondo il principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infra-annuale (IAS 34).

Si rileva che la direzione aziendale deve formulare valutazioni, stime ed ipotesi che influenzano l'applicazione dei principi contabili e gli importi delle attività, delle passività, dei costi e dei ricavi rilevati in bilancio, nonché sull'informativa relativa ad attività e passività potenziali. Le stime e le relative ipotesi tengono in

considerazione tutte le informazioni disponibili alla data di redazione del presente documento e si basano sulle esperienze pregresse e su altri fattori considerati ragionevoli nella fattispecie e sono state adottate per stimare il valore contabile delle attività e delle passività che non è facilmente desumibile da altre fonti. Nella presentazione del Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2023 – Comunicato Stampa sono stati adottati processi di stima a supporto del valore di iscrizione di alcune delle poste di natura valutativa, così come previsto dai principi contabili e dalle normative di riferimento. Detti processi sono basati in larga misura, per quanto riguarda le attività, su stime di recuperabilità futura dei valori iscritti in bilancio e, per quanto riguarda le passività, su stime circa la probabilità di impiego di risorse per adempiere alle proprie obbligazioni e sull'ammontare delle risorse a tal fine necessarie, secondo le regole dettate dalle norme e principi vigenti e sono stati effettuati in un'ottica di continuità aziendale, ossia prescindendo da ipotesi di liquidazione forzata delle poste oggetto di valutazione. Per alcune delle suddette poste il processo valutativo risulta particolarmente complesso in considerazione della presenza di elementi di incertezza nel contesto macroeconomico e di mercato, caratterizzato da importanti livelli di volatilità riscontrabili nei parametri finanziari determinanti ai fini della valutazione. Per altre poste, invece, la complessità e soggettività delle stime è influenzata dall'articolazione delle ipotesi ed assunzioni sottostanti, dalla numerosità e variabilità delle informazioni disponibili e dalle incertezze connesse ai possibili futuri esiti di procedimenti, controversie e contenziosi. I parametri e le informazioni utilizzati per la determinazione dei valori prima menzionati sono quindi significativamente influenzati da molteplici fattori che potrebbero registrare rapidi mutamenti ad oggi non prevedibili, per questo motivo non si possono escludere conseguenti futuri effetti sui valori di bilancio oggetto di valutazione.

Con specifico riferimento alla valutazione delle esposizioni creditizie, siano esse rappresentate da crediti o da titoli, si precisa che il principio contabile IFRS9 prevede che siano considerate non solo le informazioni storiche e correnti, ma anche le informazioni previsionali macroeconomiche (componenti "*Forward Looking*"), e, nell'attuale contesto, l'aggiornamento degli scenari alla base delle componenti *Forward looking* risulta un esercizio particolarmente complesso.

Ai fini del calcolo delle perdite attese, il Gruppo utilizza specifici modelli che fanno leva sui parametri di rischio (Probability of Default "PD" e Loss Given Default "LGD") corretti mediante analisi prospettiche di tipo "*forward looking*" attraverso l'elaborazione di specifici scenari elaborati dal fornitore esterno Moody's Analytics. Tali scenari incorporano informazioni prospettiche che considerano le diverse possibili evoluzioni della crisi pandemica e del conflitto militare in Ucraina. In particolare la componente prospettica ("*forward looking*") è determinata da tre scenari macroeconomici, uno scenario base ("*Baseline*"), uno scenario positivo ed uno scenario avverso. Lo scenario base è pesato al 40% in quanto è ritenuto quello di realizzazione più probabile; gli scenari positivo e avverso invece sono pesati al 30% e rappresentano delle realizzazioni alternative, rispettivamente migliore e peggiore.

Con riferimento alle proiezioni dei flussi di cassa futuri, delle assunzioni e dei parametri utilizzati ai fini della valutazione della recuperabilità dell'avviamento, dei marchi e domini Fineco iscritti in bilancio, si segnala che i parametri e le informazioni utilizzate sono significativamente influenzate dal quadro macroeconomico di mercato, che potrebbe registrare mutamenti non prevedibili alla luce delle incertezze sopra evidenziate. A tale riguardo si precisa che al 30 settembre 2023 la Banca ha valutato che le variazioni ragionevolmente stimate nei dati prospettici utilizzati al 31 dicembre 2022 non sono tali da avere un impatto significativo sull'esito, positivo, dell'impairment test svolto con riferimento a tale data, i cui risultati hanno confermato la sostenibilità dell'avviamento iscritto in bilancio non facendo emergere in alcuno degli scenari ipotizzati la necessità di una svalutazione, confermando un valore d'uso significativamente superiore al valore contabile.

Nei casi in cui la rappresentazione contabile non abbia compiutamente apprezzato la competenza delle voci non caratterizzate dalla maturazione "*pro rata temporis*" quali, in particolare, le spese amministrative, il dato contabile è stato integrato da stime basate sul budget.

Con riferimento agli obblighi contributivi di cui alla direttiva 2014/49/UE (Deposit Guarantee Schemes - DGS), i contributi esposti nella voce “Altri oneri e accantonamenti” rappresentano una stima del contributo annuo da versare al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi basata sulle informazioni disponibili al 30 settembre 2023.

Con riferimento agli obblighi contributivi di cui alla direttiva 2014/59/UE (Single Resolution Fund), la Banca ha rilevato nella voce “Altri oneri e accantonamenti” l’ammontare del contributo ordinario annuo per l’esercizio 2023 richiesto a FinecoBank.

L’area di consolidamento non ha subito variazioni nei primi nove mesi dell’esercizio 2023 ed include la Capogruppo FinecoBank S.p.A. e la controllata Fineco Asset Management DAC consolidata integralmente. Vorvel SIM S.p.A., unica partecipazione sottoposta ad influenza notevole, è stata consolidata con il metodo del patrimonio netto. Si precisa, infine, che Fineco International Ltd, controllata al 100% da FinecoBank S.p.A., al 30 settembre 2023 non è operativa ed è stata esclusa dall’area di consolidamento in quanto non supera le soglie di materialità definite nella policy del Gruppo. A tal proposito si segnala, inoltre, che il Consiglio di Amministrazione di FinecoBank del 12 settembre 2023 ha deliberato la chiusura della Società.

L’art. 26 del decreto legge 10 agosto 2023, n. 104, prevede, per l’anno 2023, un’imposta straordinaria a carico delle banche in dipendenza dell’aumento dei tassi di interesse e del costo del credito. L’imposta è determinata applicando un’aliquota pari al 40% sull’ammontare del margine degli interessi ricompresi nella voce 30 del conto economico relativo all’esercizio 2023 che eccede per almeno il 10% il medesimo margine rilevato nell’esercizio 2021. L’ammontare dell’imposta straordinaria non può essere superiore a una quota pari allo 0,26% dell’importo complessivo dell’esposizione al rischio su base individuale (Risk Weighted Assets) alla fine dell’esercizio 2022. In luogo del versamento è prevista la possibilità di destinare a una riserva non distribuibile a tal fine individuata, in sede di approvazione del bilancio relativo all’esercizio 2023, un importo non inferiore a due volte e mezza l’imposta dovuta. Tale riserva rispetta le condizioni previste dal Regolamento (UE) n. 575/2013 per la sua computabilità tra gli elementi del capitale primario di classe 1. Il Consiglio di Amministrazione della Banca tenutosi in data 10 ottobre 2023 ha deliberato di proporre nella relazione illustrativa al bilancio 2023, in sede dell’assemblea annuale degli azionisti 2024, la destinazione di una quota parte dell’utile alla riserva sopra menzionata. Tenuto conto delle caratteristiche della legge e della decisione del Consiglio di Amministrazione di non regolare l’imposta e di costituire la specifica riserva indisponibile, non è stato rilevato alcun onere e obbligazione a pagare l’imposta nel Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2023 – Comunicato Stampa.

ATTESTAZIONI E ALTRE COMUNICAZIONI

Operazioni con parti correlate

Con riferimento al comma 8 dell’art. 5 – “Informazioni al pubblico sulle operazioni con parti correlate” del Regolamento Consob recante le disposizioni in materia di operazioni con parti correlate (adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche) si segnala che nel corso del terzo trimestre 2023 sono state poste in essere dalla Banca operazioni infragruppo e/o con parti correlate in genere, italiane ed estere, di minore rilevanza rientranti nell’ordinario esercizio dell’attività operativa della Banca e della connessa attività finanziaria, perfezionate a condizioni standard, ovvero a condizioni analoghe a quelle applicate per operazioni concluse con soggetti terzi indipendenti.

Nel medesimo periodo non sono state poste in essere altre operazioni con parti correlate tali da influire in misura rilevante sulla situazione patrimoniale o sui risultati della Banca, né operazioni atipiche e/o inusuali, anche infragruppo o con parti correlate.

DISCLAIMER

Questo Comunicato Stampa potrebbe contenere informazioni di tipo previsionale, compresi riferimenti che non sono relativi esclusivamente a dati storici o eventi attuali e sono, in quanto tali, incerte. Le informazioni previsionali si basano su diversi assunzioni, aspettative, proiezioni e dati provvisori relativi ad eventi futuri e sono soggette a molteplici incertezze e ad altri fattori al di fuori del controllo di FinecoBank S.p.A. (la "Società"). Esistono numerosi fattori che possono generare risultati e andamenti notevolmente diversi rispetto ai contenuti, impliciti o espliciti, delle informazioni previsionali e pertanto le informazioni previsionali non sono un'indicazione attendibile circa la performance futura. La Società non si assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente o di rivedere le informazioni previsionali sia a seguito della disponibilità di nuove informazioni, sia a seguito di eventi futuri o per altre ragioni, salvo che ciò sia richiesto dalla normativa applicabile. Le informazioni e le opinioni contenute in questo Comunicato Stampa sono fornite con riferimento alla data attuale e sono passibili di cambiamento senza preavviso. Il Comunicato Stampa, qualunque parte di esso o la sua distribuzione non può costituire la base di, né può essere fatto affidamento su di essa ai fini di, qualsiasi contratto o decisione di investimento.

Le informazioni, le dichiarazioni e le opinioni contenute in questo Comunicato Stampa hanno mero scopo informativo e non costituiscono un'offerta al pubblico ai sensi di qualsiasi normativa applicabile ovvero un'offerta di vendita o una sollecitazione ad acquistare o sottoscrivere titoli o strumenti finanziari o una consulenza o una raccomandazione relativamente a tali titoli o strumenti finanziari. I titoli di cui si tratta nel presente Comunicato Stampa non sono stati, e non saranno, registrati ai sensi dell'US Securities Act del 1933, nella versione rispettivamente in vigore, o ai sensi della normativa in materia di titoli di qualsiasi stato o territorio degli Stati Uniti, né in Australia, Canada o Giappone o in qualsiasi altro paese in cui tale offerta o sollecitazione sia contraria alla normativa applicabile (gli "Altri paesi") e non sarà effettuata alcuna offerta al pubblico di tali titoli negli Stati Uniti. Questo Comunicato Stampa non costituisce né è parte di un'offerta o sollecitazione ad acquistare o sottoscrivere titoli negli Stati Uniti o negli Altri paesi.

Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

La sottoscritta Lorena Pellicieri, quale Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di FinecoBank S.p.A.,

DICHIARA

in conformità a quanto previsto dal secondo comma dell'articolo 154 bis del "Testo Unico della Finanza", che l'informativa contabile contenuta nel presente Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2023 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Milano, 7 novembre 2023

Il Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili



DATI AL 31 OTTOBRE 2023

Nel mese di ottobre la raccolta netta si è mantenuta solida a € 496 milioni, confermando il percorso di crescita intrapreso da Fineco grazie all'acquisizione di nuovi clienti (quasi 12mila nel mese, +31% a/a, ai massimi da marzo 2021) e alla solida spinta verso gli investimenti anche in una fase di mercato complessa.

Questo risultato conferma il miglioramento del trend di crescita e della qualità della base della clientela, considerando che la Banca non ha modificato la strategia di acquisizione in un contesto molto competitivo con offerte commerciali di breve periodo particolarmente aggressive sui tassi.

L'asset mix vede la componente amministrata sfiorare € 1,4 miliardi, favorita anche dal collocamento del Btp Valore, e una raccolta gestita positiva per € 13 milioni, dovuta a disinvestimenti nei prodotti assicurativi per €216 milioni. La raccolta diretta è pari a € -909 milioni influenzata da: (i) un effetto one-off dovuto alla sottoscrizione da parte dei nostri clienti di circa €620 milioni del BTP Valore (pari a una quota del 3,5% dell'importo offerto in asta in ottobre); (ii) liquidità temporaneamente usata dai nostri clienti trader con orizzonte temporale di breve periodo per comprare azioni e obbligazioni sui ribassi, a seguito della correzione di mercato in ottobre.

I ricavi del brokerage sono stimati per il mese di ottobre a € 17 milioni, in rialzo di oltre il 50% rispetto alla media mensile del periodo 2017/2019 e di oltre il 25% rispetto ad ottobre 2022. Da inizio anno i ricavi stimati ammontano a circa € 157 milioni.

dati in milioni di €

| RACCOLTA NETTA TOTALE | OTT 2023 | OTT 2022 | GEN-OTT '23 | GEN-OTT '22 |
|---|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Raccolta gestita | 13,1 | 96,9 | 2.264,3 | 2.615,4 |
| Raccolta amministrata | 1.391,7 | 305,7 | 8.804,5 | 4.105,9 |
| <i>di cui conti deposito presso terzi</i> | 25,3 | 26,9 | 313,9 | 101,5 |
| Raccolta diretta | -909,2 | 305,8 | -3.789,1 | 1.468,9 |
| TOTALE RACCOLTA NETTA | 495,5 | 708,5 | 7.279,7 | 8.190,2 |
| PATRIMONIO TOTALE | OTT 2023 | DIC 2022 | OTT 2022 | |
| Raccolta gestita | 54.408,0 | 52.072,6 | 51.200,0 | |
| Raccolta amministrata | 33.956,0 | 23.915,4 | 22.772,0 | |
| <i>di cui conti deposito presso terzi</i> | 675,1 | 361,2 | 193,1 | |
| Raccolta diretta | 26.780,8 | 30.569,9 | 30.964,2 | |
| PATRIMONIO TOTALE | 115.144,8 | 106.557,9 | 104.936,2 | |

FAM, raccolta retail € 47 milioni, masse a € 28,5 miliardi

Fineco Asset Management nel mese di ottobre ha registrato una raccolta retail di € 47 milioni, con un particolare interesse della clientela per i prodotti rivolti agli investitori prudenti, caratterizzati da un'elevata protezione. La raccolta da inizio anno è pari a € 2,7 miliardi per le classi retail, portando le masse complessive di FAM a € 28,5 miliardi: € 18,3 miliardi nella componente retail (+21% a/a) e € 10,2 miliardi in quella

istituzionale (+3% a/a). L'incidenza della componente retail rispetto al totale AUM della Banca è salita al 33,6% rispetto al 29,5% di un anno fa.

Patrimonio totale a € 115 miliardi

Il Patrimonio totale si è attestato a € 115,2 miliardi, in rialzo del 10% rispetto a un anno fa. In particolare, le masse del Private Banking si attestano a € 50,6 miliardi, in rialzo del 13% a/a.

98.000 nuovi clienti da inizio anno

Nel mese di ottobre sono stati acquisiti 11.794 nuovi clienti (+31% a/a), ai massimi da marzo 2021, portando il dato da inizio anno a 98.051. Questo risultato conferma il miglioramento del trend di crescita e della qualità della base della clientela, considerando che la Banca non ha modificato la strategia di acquisizione in un contesto molto competitivo con riferimento alle offerte commerciali di breve periodo sui tassi. Il numero dei clienti totali al 31 ottobre 2023 si è attestato a 1.548.685.

dati in milioni di €

| RACCOLTA NETTA RETE CONSULENTI | OTT 2023 | OTT 2022 | GEN-OTT '23 | GEN-OTT '22 |
|---|------------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| Raccolta gestita | 17,4 | 97,3 | 2.272,4 | 2.621,3 |
| Raccolta amministrata | 1.041,5 | 214,0 | 6.621,9 | 2.937,2 |
| <i>di cui conti deposito presso terzi</i> | 13,8 | 13,0 | 190,3 | 43,8 |
| Raccolta diretta | -652,0 | 273,6 | -2.967,9 | 1.542,2 |
| TOTALE RACCOLTA NETTA | 406,9 | 584,8 | 5.926,4 | 7.100,7 |
| PATRIMONIO RETE CONSULENTI | OTT 2023 | DIC 2022 | OTT 2022 | |
| Raccolta gestita | 53.971,0 | 51.622,6 | 50.749,1 | |
| Raccolta amministrata | 25.398,6 | 17.712,8 | 16.830,1 | |
| <i>di cui conti deposito presso terzi</i> | 367,2 | 176,9 | 88,4 | |
| Raccolta diretta | 20.908,9 | 23.876,8 | 24.231,5 | |
| PATRIMONIO TOTALE | 100.278,4 | 93.212,2 | 91.810,7 | |

Contatti:

Fineco - Media Relations
Tel.: +39 02 2887 2256
media.relations@finecobank.com

Fineco - Investor Relations
Tel. +39 02 2887 2358
investors@finecobank.com

Barabino & Partners
Tel. +39 02 72023535
Emma Ascani
e.ascani@barabino.it
+39 335 390 334