

Approvati i risultati al 31 dicembre 2021

**ULTERIORE CAMBIO DI PASSO NEL PERCORSO DI CRESCITA
CON UTILE E RICAVI RECORD NEL 2021
MODELLO DI BUSINESS EFFICACE E SOSTENIBILE
FORTE IMPULSO DEL RISPARMIO GESTITO**

- Utile netto in crescita: **€349,2 milioni (+7,6% a/a¹)**
 - Ricavi totali: **€804,5 milioni (+7,4% a/a¹)**
 - Cost/income ratio: **32,2%**
 - Solida posizione di capitale: CET1 al **18,80%**
 - Dividendo proposto: **€0,39 per azione**

DATI AL 31 GENNAIO 2022:

Raccolta netta nel mese pari a €673milioni, di cui gestito a €329 milioni

Ricavi stimati *brokerage* nel mese di gennaio: €19 milioni

Milano, 09 febbraio 2022

Il Consiglio di Amministrazione di FinecoBank S.p.A., ha approvato i risultati al 31 dicembre 2021. Alessandro Foti, Amministratore Delegato e Direttore Generale di FinecoBank, dichiara:

“Fineco archivia il 2021 con una crescita molto robusta, con utile e ricavi record. Risultati che confermano un ulteriore cambio di passo nel nostro percorso di crescita, rafforzato dall’efficacia e dalla solidità del nostro

¹ L’utile netto del 2021, pari a €380,7 milioni, è presentato al netto delle seguenti poste non ricorrenti registrate nel periodo: €32,0 milioni netti nel secondo trimestre 2021, relativi al riallineamento fiscale degli avviamenti iscritti in Bilancio al 31 dicembre 2019 previsto dall’art. 110 del DL 104/2020; €-0,7 milioni lordi (€-0,5 milioni netti) relativi a valutazione al fair value Schema Volontario nel quarto trimestre 2021.

Dati al netto delle poste non ricorrenti registrate nel 2020: €-1,4 milioni lordi (€-1,0 milioni netti) relativi a valutazione al fair value Schema Volontario, di cui €-1,2 milioni lordi (€-0,8 milioni netti) nel primo trimestre 2020 e €-0,2 milioni lordi (€-0,2 milioni netti) nel terzo trimestre 2020.

modello di business, in grado di affrontare ogni fase di mercato. Un percorso che si fonda su qualità dell'offerta, efficienza operativa, ma soprattutto su un approccio orientato a trasparenza e grande rispetto del cliente. Insieme ai nostri consulenti, abbiamo sviluppato una serie di iniziative volte a stimolare i nostri clienti con strategie di investimento efficienti, innovative e di lungo periodo per investire la liquidità. A questo si aggiunge il grande contributo di Fineco Asset Management che anche nel 2021 ha accelerato il suo percorso di crescita con un'ampia offerta di soluzioni di investimento e con risultati importanti, permettendo all'intero gruppo di essere posizionato nel modo migliore per cogliere le opportunità che si presenteranno nel corso del 2022. I dati di raccolta di gennaio confermano da un lato la forte spinta verso il risparmio gestito, pur in un contesto di grande volatilità, e dall'altro il sempre maggiore interesse da parte della clientela verso l'interazione con i mercati attraverso la nostra piattaforma, che si è confermata leader in Italia nel segmento retail. Tutto questo ci fa guardare con ottimismo al 2022".

FINECOBANK	
2021 HIGHLIGHTS	<ul style="list-style-type: none"> ■ Ricavi¹ a €804,5 milioni, +7,4% a/a, trainati dall'Investing (+29,8% a/a) grazie al crescente contributo di Fineco Asset Management, alla crescita dei volumi del risparmio gestito e ai maggiori margini netti sul gestito ■ Costi operativi a €258,9 milioni, +6,5% a/a (+4,4% a/a²). Cost/Income ratio¹ al 32,2%, a conferma della leva operativa della Banca ■ Utile netto¹ registra un nuovo record a €349,2 milioni, superiore del 7,6% a/a rispetto al 2020 (che era stato il miglior risultato di sempre), nonostante i maggiori contributi sistemici (€-40,0 milioni rispetto a €-26,8 milioni nel 2020) ■ TFA a €107,9 miliardi, +17,7% a/a grazie al contributo di una raccolta netta di grande qualità pari a €10,7 miliardi, +14,7% a/a. La raccolta del risparmio gestito si è attestata a €7,3 miliardi rispetto ai €4,3 miliardi del 2020, in crescita del 69,8% a/a ■ Le masse gestite di Fineco Asset Management sono pari a €24,8 miliardi, di cui €15,1 miliardi relativi a classi retail (+43,6% a/a) e € 9,7 miliardi relativi a classi istituzionali (+67,3% a/a). Procedono le attività collegate alla discontinuità strategica, che permetterà a FAM di prendere maggior controllo della catena del valore ■ Cresce del 19,1% a/a il numero dei nuovi clienti acquisiti, pari a 112.091 clienti
UPDATE INIZIATIVE	<ul style="list-style-type: none"> ■ Prosegue l'attività di sviluppo di Fineco Asset Management, che sta registrando una forte accelerazione nell'ampliamento della propria offerta di soluzioni di investimento. Dopo il forte interesse dimostrato dalla clientela per i recenti FAM Target China, ESG Target Global Coupon e Global Inflation Response, Fineco Asset Management sta rilasciando circa 15 nuove strategie per rispondere in modo ancora più completo ed efficace alle esigenze della clientela. In particolare Fineco Asset Management amplierà la propria offerta anche con nuovi prodotti <i>equity</i> e <i>sustainable</i> ■ Prosegue la rivisitazione dell'offerta di brokerage dopo il lancio dei <i>leveraged certificates</i>, che permette alla Banca di diventare emittente, market maker e distributore attraverso la propria piattaforma, integrando verticalmente il business

² Escludendo l'aumento delle spese strettamente collegate alla crescita del business, principalmente: €-4,2 milioni a/a di maggiori spese di Fineco Asset Management e €-1,1 milioni a/a di spese di marketing nel Regno Unito.

- Fineco sta proseguendo nello sviluppo della propria presenza nel **Regno Unito**, rafforzando la notorietà sul mercato della propria offerta, che ha raggiunto la sua completezza

TOTAL FINANCIAL ASSETS E RACCOLTA NETTA

I Total Financial Assets al 31 dicembre 2021 si attestano a €107,9 miliardi, in crescita del 17,7% rispetto a dicembre 2020. Il saldo della raccolta gestita risulta pari a € 55,5 miliardi, in rialzo del 22,2% a/a, il saldo della raccolta amministrata risulta pari a €23,0 miliardi (+25,4% a/a), il saldo della raccolta diretta risulta pari a €29,5 miliardi (+5,3% a/a).

In particolare, i TFA riferibili alla clientela nel segmento Private Banking, ossia con *asset* superiori a 500.000 euro, si attestano a €48,8 miliardi, in rialzo del 26,3% a/a.

Nel 2021 la raccolta è stata pari a €10,7 miliardi (+14,7% a/a), confermandosi solida, di grande qualità e ottenuta senza fare ricorso a politiche commerciali di breve periodo. L'*asset mix* si è mostrato positivamente orientato verso il risparmio gestito, pari a €7,3 miliardi (+69,8% a/a). La raccolta amministrata si è attestata a €1,9 miliardi (-24,4% a/a), mentre la raccolta diretta è stata pari a €1,5 miliardi (-40,9% a/a).

Da inizio anno la raccolta in "*Guided products & services*" ha raggiunto €6,8 miliardi, confermando l'apprezzamento da parte della clientela.

L'incidenza dei *Guided Products* rispetto al totale AuM è salita al 76% rispetto al 74% di dicembre 2020.

Al 31 dicembre 2021 la rete dei consulenti finanziari è composta da 2.790 unità, distribuite sul territorio con 424 negozi finanziari (Fineco Center). La raccolta nel 2021 tramite la Rete di consulenti finanziari è stata pari a €9,9 miliardi.

Si segnala che al 31 dicembre 2021 Fineco Asset Management gestisce masse per € 24,8 miliardi: € 15,1 miliardi nella componente retail (+43,6% a/a) e € 9,7 miliardi in quella istituzionale (+67,3% a/a).

Nel 2021 sono stati acquisiti 112.091 nuovi clienti, in crescita del 19,1% rispetto al 2020. Il numero dei clienti totali al 31 dicembre 2021 è di 1.428.170.

RISULTATI ECONOMICI AL 31.12.21

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

<i>mln</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21	FY20	FY21	FY21/ FY20	4T21/ 4T20	4T21/ 3T21
	Adj. (1)	Adj. (1)	Adj. (1)	Adj. (1)	Adj. (1)	Adj. (1)	Adj. (1)	Adj. (1)	Adj. (1)	Adj. (1)			
Margine finanziario	72,0	75,1	68,6	64,1	75,1	72,8	69,2	62,9	279,7	280,0	0,1%	-1,9%	-9,2%
di cui Margine d'interesse	68,2	70,1	68,6	63,9	61,8	62,5	61,8	61,8	270,7	247,9	-8,4%	-3,3%	-0,1%
di cui Profitti da gestione della Tesoreria	3,8	5,0	-0,1	0,3	13,2	10,3	7,4	1,1	9,0	32,1	n.s.	n.s.	n.s.
Commissioni nette	95,9	98,6	92,3	92,6	108,1	106,3	110,1	126,4	379,4	450,8	18,8%	36,5%	14,8%
Risultato negoziaz, coperture e fair value	23,8	25,1	20,5	18,8	23,9	16,7	15,6	18,9	88,2	75,0	-14,9%	0,1%	20,7%
Saldo altri proventi/oneri	0,6	0,8	0,2	0,4	0,5	0,1	-1,5	-0,5	1,9	-1,3	n.s.	n.s.	-65,8%
RICAVI	192,2	199,6	181,5	175,9	207,6	195,9	193,5	207,6	749,2	804,5	7,4%	18,0%	7,3%
Spese per il personale	-24,0	-24,9	-24,6	-26,0	-26,2	-26,7	-27,4	-29,3	-99,5	-109,6	10,1%	12,8%	7,2%
Altre spese amministrative	-27,4	-28,5	-27,8	-34,3	-30,6	-29,9	-27,6	-34,9	-118,0	-123,1	4,3%	1,7%	26,1%
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	-6,1	-6,2	-6,4	-6,8	-6,3	-6,4	-6,4	-7,1	-25,4	-26,2	3,1%	4,7%	10,6%
Costi operativi	-57,5	-59,6	-58,8	-67,2	-63,1	-63,0	-61,5	-71,3	-243,0	-258,9	6,5%	6,2%	16,1%
RISULTATO DI GESTIONE	134,8	140,0	122,7	108,7	144,5	132,9	132,0	136,3	506,2	545,7	7,8%	25,3%	3,2%
Altri oneri e accantonamenti	-1,1	-6,5	-32,0	5,5	-8,2	-5,8	-31,1	-4,9	-34,1	-49,9	46,6%	n.s.	-84,4%
Rettifiche nette su crediti	-1,0	-2,7	0,1	0,2	-0,5	-1,2	-0,4	0,4	-3,3	-1,7	-50,5%	n.s.	n.s.
Profitti netti da investimenti	-0,1	-3,7	-0,2	-2,3	-0,6	1,8	0,3	-0,4	-6,3	1,1	n.s.	-80,6%	n.s.
UTILE LORDO	132,6	127,1	90,7	112,2	135,2	127,7	100,9	131,4	462,5	495,1	7,1%	17,1%	30,2%
Imposte sul reddito	-40,4	-38,3	-25,3	-34,0	-40,4	-37,8	-28,3	-39,4	-138,0	-146,0	5,8%	16,1%	39,3%
UTILE NETTO AGGIUSTATO¹	92,2	88,7	65,3	78,2	94,7	89,9	72,6	91,9	324,5	349,2	7,6%	17,5%	26,7%

I **Ricavi** del 2021 ammontano a €804,5 milioni, in crescita del 7,4% rispetto ai €749,2 milioni dell'esercizio precedente.

Il **marginale finanziario** si attesta a €280,0 milioni, stabile rispetto ai €279,7 milioni del 2020, grazie ai profitti dalla gestione della Tesoreria, che hanno controbilanciato la flessione del margine d'interesse causata principalmente dalla discesa dei tassi d'interesse di mercato.

Le **commissioni nette** nel 2021 ammontano a €450,8 milioni ed evidenziano un incremento del 18,8% rispetto ai €379,4 milioni del 2020.

L'incremento è riconducibile all'aumento delle commissioni nette relative all'area Investing (+29,9% 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 €49,2 milioni (+43,9% a/a), mentre le commissioni nette relative all'area Brokerage sono state pari a €126,2 milioni, in flessione (-5,4% a/a) a causa principalmente della minore volatilità nel 2021 rispetto ai picchi registrati nel 2020.

Il **Risultato negoziazione, coperture e fair value** si attesta a €75,0 milioni, in flessione (-14,9% a/a) rispetto al 2020 a causa della già ricordata ridotta volatilità rispetto ai picchi registrati nel brokerage lo scorso anno.

I **Costi operativi** nel 2021 si confermano sotto controllo a €258,9 milioni, in aumento del 6,5% a/a principalmente per spese strettamente collegate alla crescita del business², al netto delle quali la crescita dei costi operativi è pari al 4,4% a/a.

Le **spese per il personale** ammontano a €109,6 milioni, in aumento di €10,1 milioni per effetto dell'aumento del numero dei dipendenti, passato da 1.262 al 31 dicembre 2020 a 1.305 al 31 dicembre 2021, dovuto sia alla progressiva internalizzazione di alcuni servizi a seguito dell'uscita dal Gruppo UniCredit sia alla controllata irlandese Fineco Asset Management, che si prepara a migliorare ulteriormente l'efficienza della catena di valore nell'area Investing.

Il cost/income ratio al netto delle poste non ricorrenti¹ è pari al 32,2%.

Il **Risultato di gestione** ammonta a €545,7 milioni al 31 dicembre 2021, in crescita del 7,8% a/a.

Gli **Altri oneri e accantonamenti** sono pari a €-49,9 milioni rispetto ai €-34,1 milioni del 2020, riconducibili principalmente al contributo ordinario annuo ai Sistemi di Garanzia dei Depositi (DGS), pari a €-32,3 milioni rispetto ai €-25,9 milioni del 2020, e al contributo per il Single Resolution Fund (€-7,7 milioni nel 2021 e -0,9 milioni nel 2020).

Le **Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni** ammontano a €-1,7 milioni, favorite anche da riprese di valore riconducibili alle valutazioni sulla base del principio contabile IFRS9, che incorporano il miglioramento dello scenario macroeconomico.

Il **cost of risk** è pari a 4 punti base.

I **Profitti netti da investimenti** si attestano €1,1 milioni, per effetto delle valutazioni come richiesto dal principio contabile *IFRS9*, che incorporano il miglioramento dello scenario macroeconomico, che ha comportato maggiori riprese di valore nel periodo, riconducibili principalmente alle esposizioni sovrane.

L'**Utile lordo** si attesta a €495,1 milioni, in crescita del 7,1% rispetto ai €462,5 milioni del 2020.

L'**Utile netto di periodo** è pari a €349,2 milioni ed evidenzia un incremento del 7,6% a/a.

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICI DEL QUARTO TRIMESTRE 2021

I **Ricavi** sono pari a €207,6 milioni, in rialzo rispetto al trimestre precedente (+7,3%) al quarto trimestre 2020 (+18,0%).

Il **Margine finanziario** nel quarto trimestre si attesta a €62,9 milioni, in flessione del 9,2% rispetto al trimestre precedente e dell'1,9% rispetto allo stesso trimestre del 2020.

Le **Commissioni nette** risultano pari a €126,4 milioni, in aumento del 14,8% rispetto al terzo trimestre 2021 e del 36,5% rispetto al quarto trimestre 2020, principalmente grazie alle commissioni generate dall'area Investing (€ 82,3 milioni, +15,3% t/t e +42,4% a/a).

Il **Risultato di negoziazione, coperture e fair value** è pari a €18,9 milioni, in rialzo rispetto ai €15,6 milioni del trimestre precedente e ai €18,8 milioni del quarto trimestre 2020.

Il totale dei **Costi operativi** nel quarto trimestre 2021 si attesta a €71,3 milioni, in rialzo del 16,1% rispetto al trimestre precedente e del 6,2% rispetto allo stesso trimestre del 2020, principalmente per le già citate maggiori spese collegate alla crescita del business.

Il **Risultato di gestione** è pari a €136,3 milioni, in rialzo del 3,2% rispetto al trimestre precedente e del 25,3% rispetto al quarto trimestre 2020.

Gli **Altri oneri e accantonamenti** si attestano a €-4,9 milioni.

Le **Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni** ammontano a €0,4 milioni.

I **Profitti netti da investimenti** si attestano a €-0,4 milioni.

L'Utile lordo del trimestre è pari a €131,4 milioni, in rialzo del 30,2% t/t e del 17,1% a/a.

L'Utile netto del trimestre è pari a €91,9 milioni, in rialzo del 26,7% t/t e del 17,5% a/a.

IL PATRIMONIO NETTO CONTABILE ED I COEFFICIENTI PATRIMONIALI

Il patrimonio netto contabile consolidato ammonta a €1.726,8 milioni e registra una variazione positiva di €39,7 milioni rispetto al 31 dicembre 2020, riconducibile principalmente all'utile rilevato al 31 dicembre 2021, al netto del pagamento dei dividendi relativi all'esercizio 2019-2020 (€323,2 milioni) e dell'ammontare delle cedole degli strumenti AT1 emessi da FinecoBank pagate nell'anno, che hanno determinato una riduzione del patrimonio netto di €19,8 milioni.

Il Gruppo conferma la sua solidità patrimoniale con un CET1 ratio al 18,80% al 31 dicembre 2021 rispetto al 18,37% al 30 settembre 2021 e al 28,56%³ al 31 dicembre 2020.

Il Tier 1 ratio e il Total capital ratio risultano pari a 29,63% al 31 dicembre 2021 rispetto al 29,29% al 30 settembre 2021 e al 41,68%³ al 31 dicembre 2020.

L'indicatore di leva finanziaria è pari al 4,02% al 31 dicembre 2021 rispetto al 4,04% al 30 settembre 2021 e al 4,85%³ al 31 dicembre 2020. Si ricorda che l'indicatore di leva finanziaria al 31 dicembre 2021 è calcolato escludendo le esposizioni verso Banche Centrali, come consentito dall'art.429 bis del CRR: al netto di tale esclusione, l'indicatore è pari al 3,84%.

DIVIDENDO

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la proposta di distribuzione di un dividendo unitario di €0,39 per azione. La proposta sarà sottoposta all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti, che sarà convocata per il giorno 28 aprile 2022.

Il dividendo, se approvato dall'Assemblea, sarà messo in pagamento, in conformità alle norme di legge e regolamentari applicabili, il giorno 25 maggio 2022 con data di "stacco" della cedola il giorno 23 maggio 2022. Ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"), saranno, pertanto, legittimati a percepire il dividendo coloro che risulteranno azionisti in base alle evidenze dei conti al termine della giornata contabile del 24 maggio 2022.

FINANZIAMENTI A CLIENTELA

I finanziamenti a clientela al 31 dicembre 2021 sono pari a €6.002 milioni, in crescita del 6,7% rispetto al 30 settembre 2021 e del 32,5% rispetto al 31 dicembre 2020. L'ammontare dei crediti deteriorati (sofferenze, inadempienze probabili e crediti scaduti/sconfinanti deteriorati) al netto delle rettifiche di valore è pari a €4,4 milioni (€4,4 milioni al 30 settembre 2021 e €3,5 milioni al 31 dicembre 2020) con un *coverage ratio* dell'82,2%; il rapporto fra l'ammontare dei crediti deteriorati e l'ammontare dei crediti di finanziamento verso clientela ordinaria si attesta allo 0,08% (0,09% al 30 settembre 2021 e allo 0,09% al 31 dicembre 2020).

EVENTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL 4° TRIMESTRE

³ Il dato al 31 dicembre 2020 è calcolato al lordo del dividendo a valere sugli utili 2019/2020, approvato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti il 21 ottobre 2021 e messo in pagamento il 24 novembre 2021

Con riferimento ai principali eventi intervenuti nel quarto trimestre 2021, si rimanda ai comunicati stampa pubblicati sul sito FinecoBank.

Successivamente al 31 dicembre 2021 non si sono verificati ulteriori eventi che inducano a rettificare le risultanze esposte nella presente situazione economica e patrimoniale.

MONITORAGGIO INIZIATIVE INDUSTRIALI

Prosegue l'attività di sviluppo di **Fineco Asset Management**, che sta registrando una forte accelerazione nell'ampliamento della propria offerta di soluzioni di investimento. Dopo il forte interesse dimostrato dalla clientela per i recenti FAM Target China, ESG Target Global Coupon e Global Inflation Response, Fineco Asset Management sta rilasciando circa 15 nuove strategie per rispondere in modo ancora più completo ed efficace alle esigenze della clientela. In particolare Fineco Asset Management amplierà la propria offerta anche con nuovi prodotti *equity* e *sustainable*.

Continua la **rivisitazione dell'offerta di brokerage** dopo il lancio dei leveraged certificates, che permette alla Banca di diventare emittente, market maker e distributore attraverso la propria piattaforma, integrando verticalmente il business.

Fineco sta inoltre proseguendo nello sviluppo della propria presenza nel **Regno Unito**, rafforzando la notorietà sul mercato della propria offerta, che ha raggiunto la sua completezza.

SOSTENIBILITA'

Fineco è nata e si è sviluppata come un'azienda orientata da sempre a una **crescita sostenibile nel lungo periodo**, con ritorni duraturi e stakeholder soddisfatti. Per raggiungere questo obiettivo, la Banca ha scelto di percorrere la strada della **trasparenza** e dell'applicazione di **prezzi fair** per i servizi offerti, in linea il proprio **corporate purpose**: offrire ai clienti servizi e prodotti di eccellenza tramite un sistema multicanale nelle tre aree di attività integrate banking, investing e brokerage, ad un *fair pricing* e facendo leva sui tre pilastri strategici: **trasparenza, efficienza e innovazione**.

Parallelamente a questo approccio, Fineco ha integrato gli **obiettivi ESG all'interno del piano pluriennale**, per il raggiungimento dei quali sono continuate le attività nel corso del 2021. In particolare, FinecoBank ha pubblicato la **"Politica sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nei servizi di consulenza"** in linea con le richieste del Regolamento (UE) 2088/2019 (*Sustainable Finance Disclosure Regulation – SFDR*), mentre Fineco Asset Management ha pubblicato la propria **"Responsible Investment Policy"**, che descrive le politiche di screening e di selezione responsabile dei fondi e di monitoraggio del Rating ESG del portafoglio. Inoltre, Fineco Asset Management ha classificato i propri fondi secondo la categorizzazione SFDR e, a fine dicembre 2021, circa il 30% dell'Asset Under Management era relativo a fondi che promuovono, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali o sociali (o una combinazione di esse), oppure a fondi con obiettivo di investimento sostenibile.

In qualità di Banca responsabile, Fineco ha continuato a sviluppare una **corporate governance market-friendly** e ad ampliare l'**offerta di prodotti ESG**, rafforzando la gestione degli aspetti e dei rischi ESG nei prodotti di credito e di investimento, e mantenendo il costante focus sulla **Cyber-Security**.



B A N K

Fineco è riconosciuta come una banca sostenibile anche dalle maggiori agenzie di rating internazionali, vedendo confermato il rating “EE+” da parte di **Standard Ethics**, un giudizio *investment grade* molto alto dato a società sostenibili con un basso rischio reputazionale e forti prospettive di crescita nel lungo periodo, **Sustainalytics** ha migliorato nuovamente l’*ESG risk rating* di Fineco a **16,0 “Low risk”** (rispetto ad un valore medio dell’industria bancaria di 28,9), mentre il **Corporate Sustainability Assessment** di **S&P** ha visto un incremento dello score da 54 a **65 punti su 100** portando Fineco a ricevere il riconoscimento di “**Sustainability Yearbook Member 2022**” da parte di S&P in qualità di Società inclusa nelle 71 migliori Banche al mondo per le pratiche di Sostenibilità in essere. Infine, il risultato ottenuto nell’aggiornamento dell’ESG rating di **Vigeo Eiris**, pari a **54 punti su 100** (*robust performance*), a dicembre ha consentito a Fineco di essere inclusa nel **MIB ESG Index** di Euronext.

Negli ultimi mesi Fineco ha ricevuto diversi premi: alla Banca sono stati riconosciuti il “**MF Banking Awards 2021 - Best ESG Rating**” e il “**MF ESG Awards 2021**”, in virtù dell’ottenimento del miglior rating tra le banche italiane di Standard Ethics; Statista / Forbes / Il Sole 24 Ore hanno assegnato a Fineco il titolo di “**Leader della Sostenibilità 2021**”, ovvero l’inclusione della Banca tra le 150 aziende in Italia che si distinguono per scelte realmente orientate alla sostenibilità; lo European Women on Boards ha conferito a Fineco il titolo di “**Best Practice Leader**” nel **Gender Diversity Index Report 2021**, che classifica le società europee sulla base della rappresentanza femminile nel CdA, nei comitati e nella leadership aziendale.

Infine, Ignites Europe⁴, nel primo semestre dell’anno, ha dichiarato che FAM, sulla base di dati Morningstar, è l’asset manager che ha lanciato sul mercato il maggior numero di prodotti (11 fondi) classificati secondo l’art. 8 del regolamento SFDR, fra 83 asset managers analizzati.

⁴ Ignites Europe è un servizio del Financial Times che copre l’industria europea degli asset managers.

Si riportano di seguito i prospetti relativi allo stato patrimoniale ed al conto economico consolidati riclassificati approvati dal Consiglio di Amministrazione. Il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 verranno sottoposti all'approvazione del Consiglio di Amministrazione previsto per il 15 marzo 2022.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

(Importi in migliaia)

ATTIVO	Consistenze al		Variazioni	
	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Assoluta	%
Cassa e disponibilità liquide	1.464.182	2.014.399	(550.217)	-27,3%
Attività finanziarie di negoziazione	20.240	16.997	3.243	19,1%
Finanziamenti a banche	379.862	526.422	(146.560)	-27,8%
Finanziamenti a clientela	6.001.596	4.527.837	1.473.759	32,5%
Altre attività finanziarie	24.560.350	23.939.899	620.451	2,6%
Coperture	125.913	74.451	51.462	69,1%
Attività materiali	150.347	151.872	(1.525)	-1,0%
Avviamenti	89.602	89.602	-	-
Altre attività immateriali	39.084	39.597	(513)	-1,3%
Attività fiscali	42.974	13.314	29.660	222,8%
Crediti d'imposta acquistati	508.764	-	508.764	-
Altre attività	484.261	360.627	123.634	34,3%
Totale dell'attivo	33.867.175	31.755.017	2.112.158	6,7%

(Importi in migliaia)

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	Consistenze al		Variazioni	
	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Assoluta	%
Debiti verso banche	1.225.213	1.064.859	160.354	15,1%
Debiti verso clientela	29.847.722	28.359.739	1.487.983	5,2%
Titoli in circolazione	497.266	-	497.266	-
Passività finanziarie di negoziazione	4.417	5.889	(1.472)	-25,0%
Coperture	65.263	232.102	(166.839)	-71,9%
Passività fiscali	35.864	13.954	21.910	157,0%
Altre passività	464.633	391.349	73.284	18,7%
Patrimonio	1.726.797	1.687.125	39.672	2,4%
- capitale e riserve	1.351.963	1.366.387	(14.424)	-1,1%
- riserve da valutazione	(5.877)	(2.833)	(3.044)	107,4%
- risultato netto	380.711	323.571	57.140	17,7%
Totale del passivo e del patrimonio netto	33.867.175	31.755.017	2.112.158	6,7%

I dati dello Stato patrimoniale riclassificato relativi al 2020 sono stati riesposti al fine di recepire la Circolare 262 della Banca d'Italia del 22 dicembre 2005 (7° aggiornamento del 29 ottobre 2021) relativamente alla riclassifica dei conti correnti e dei depositi a vista presso banche dalla voce "Finanziamenti verso banche" alla voce "Cassa e disponibilità liquide".

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE

(Importi in migliaia)

	31 dicembre 2021	30 settembre 2021	30 giugno 2021	31 marzo 2021	31 dicembre 2020
ATTIVO					
Cassa e disponibilità liquide	1.464.182	2.031.291	1.861.776	1.468.672	2.014.399
Attività finanziarie di negoziazione	20.240	23.589	21.393	26.233	16.997
Finanziamenti a banche	379.862	397.493	392.272	433.692	526.422
Finanziamenti a clientela	6.001.596	5.624.283	5.269.368	4.638.732	4.527.837
Altre attività finanziarie	24.560.350	24.421.922	24.626.581	25.372.229	23.939.899
Coperture	125.913	91.929	85.051	84.464	74.451
Attività materiali	150.347	151.866	153.030	148.041	151.872
Avviamenti	89.602	89.602	89.602	89.602	89.602
Altre attività immateriali	39.084	37.270	38.189	39.048	39.597
Attività fiscali	42.974	49.405	38.323	7.595	13.314
Crediti d'imposta acquistati	508.764	393.970	75.065	8.789	-
Altre attività	484.261	221.546	254.110	270.943	360.627
Totale dell'attivo	33.867.175	33.534.166	32.904.760	32.588.040	31.755.017

(Importi in migliaia)

	31 dicembre 2021	30 settembre 2021	30 giugno 2021	31 marzo 2021	31 dicembre 2020
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO					
Debiti verso banche	1.225.213	1.168.612	1.172.802	1.149.224	1.064.859
Debiti verso clientela	29.847.722	29.804.975	29.141.477	29.102.456	28.359.739
Titoli in circolazione	497.266	-	-	-	-
Passività finanziarie di negoziazione	4.417	6.234	4.937	8.123	5.889
Coperture	65.263	90.522	118.586	139.836	232.102
Passività fiscali	35.864	73.768	35.666	49.169	13.954
Altre passività	464.633	420.583	534.610	355.897	391.349
Patrimonio	1.726.797	1.969.472	1.896.682	1.783.335	1.687.125
- capitale e riserve	1.351.963	1.683.389	1.681.875	1.690.311	1.366.387
- riserve da valutazione	(5.877)	(3.175)	(1.863)	(1.720)	(2.833)
- risultato netto	380.711	289.258	216.670	94.744	323.571
Totale del passivo e del patrimonio netto	33.867.175	33.534.166	32.904.760	32.588.040	31.755.017

I dati dello Stato patrimoniale riclassificato relativi al 2020 e ai primi tre trimestri del 2021 sono stati riesposti al fine di recepire la Circolare 262 della Banca d'Italia del 22 dicembre 2005 (7° aggiornamento del 29 ottobre 2021) relativamente alla riclassifica dei conti correnti e dei depositi a vista presso banche dalla voce "Finanziamenti verso banche" alla voce "Cassa e disponibilità liquide".

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

(Importi in migliaia)

	FY 21	FY 20	Variazioni	
			Assoluta	%
Margine finanziario	280.030	279.733	297	0,1%
di cui Interessi netti	247.889	270.728	(22.839)	-8,4%
di cui Profitti da gestione della Tesoreria	32.141	9.005	23.136	256,9%
Dividendi e altri proventi su partecipazioni	(26)	-	(26)	-
Commissioni nette	450.808	379.351	71.457	18,8%
Risultato negoziazione, coperture e fair value	74.308	86.769	(12.461)	-14,4%
Saldo altri proventi/oneri	(1.310)	1.933	(3.243)	-167,8%
RICAVI	803.810	747.786	56.024	7,5%
Spese per il personale	(109.600)	(99.546)	(10.054)	10,1%
Altre spese amministrative	(262.546)	(228.536)	(34.010)	14,9%
Recuperi di spesa	139.471	110.512	28.959	26,2%
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	(26.218)	(25.440)	(778)	3,1%
Costi operativi	(258.893)	(243.010)	(15.883)	6,5%
RISULTATO DI GESTIONE	544.917	504.776	40.141	8,0%
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(1.655)	(3.344)	1.689	-50,5%
RISULTATO NETTO DI GESTIONE	543.262	501.432	41.830	8,3%
Altri oneri e accantonamenti	(49.938)	(34.076)	(15.862)	46,5%
Profitti netti da investimenti	1.079	(6.262)	7.341	117,2%
RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	494.403	461.094	33.309	7,2%
Imposte sul reddito dell'esercizio	(113.692)	(137.523)	23.831	-17,3%
RISULTATO D'ESERCIZIO	380.711	323.571	57.140	17,7%
RISULTATO DI PERIODO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	380.711	323.571	57.140	17,7%

Si precisa che nell'esercizio 2021 alcuni costi connessi all'attività dei consulenti finanziari e correlati a servizi che rientrano nella normale attività bancaria (in particolare attività di distribuzione e gestione di prodotti finanziari) sono stati riclassificati nella voce "Commissioni nette" dalla voce "Altre Spese Amministrative". Per omogeneità di confronto sono stati riesposti i dati comparativi presentati negli schemi di bilancio riclassificati relativi all'esercizio 2020.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE

	(Importi in migliaia)							
	1° Trimestre 2020	2° Trimestre 2020	3° Trimestre 2020	4° Trimestre 2020	1° Trimestre 2021	2° Trimestre 2021	3° Trimestre 2021	4° Trimestre 2021
Margine finanziario	71.983	75.067	68.559	64.124	75.071	72.826	69.239	62.894
di cui Interessi netti	68.164	70.065	68.645	63.854	61.823	62.515	61.798	61.753
di cui Profitti da gestione della Tesoreria	3.819	5.002	(86)	270	13.248	10.311	7.441	1.141
Dividendi e altri proventi su partecipazioni	-	-	-	-	-	-	-	(26)
Commissioni nette	95.900	98.639	92.253	92.559	108.080	106.266	110.083	126.379
Risultato negoziazione, coperture e fair value	22.575	25.086	20.274	18.834	23.888	16.683	15.614	18.123
Saldo altri proventi/oneri	570	822	169	372	512	132	(1.457)	(497)
RICAVI	191.028	199.614	181.255	175.889	207.551	195.907	193.479	206.873
Spese per il personale	(24.007)	(24.886)	(24.647)	(26.006)	(26.217)	(26.667)	(27.369)	(29.347)
Altre spese amministrative	(51.203)	(56.935)	(56.240)	(64.158)	(62.979)	(65.049)	(63.396)	(71.122)
Recuperi di spesa	23.807	28.456	28.438	29.811	32.367	35.103	35.751	36.250
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	(6.058)	(6.210)	(6.373)	(6.799)	(6.275)	(6.387)	(6.437)	(7.119)
Costi operativi	(57.461)	(59.575)	(58.822)	(67.152)	(63.104)	(63.000)	(61.451)	(71.338)
RISULTATO DI GESTIONE	133.567	140.039	122.433	108.737	144.447	132.907	132.028	135.535
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(963)	(2.707)	148	178	(477)	(1.211)	(360)	393
RISULTATO NETTO DI GESTIONE	132.604	137.332	122.581	108.915	143.970	131.696	131.668	135.928
Altri oneri e accantonamenti	(1.124)	(6.512)	(31.970)	5.530	(8.236)	(5.787)	(31.058)	(4.857)
Profitti netti da investimenti	(89)	(3.729)	(181)	(2.263)	(583)	1.822	280	(440)
RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	131.391	127.091	90.430	112.182	135.151	127.731	100.890	130.631
Imposte sul reddito del periodo	(39.960)	(38.348)	(25.256)	(33.959)	(40.407)	(5.805)	(28.302)	(39.178)
RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	91.431	88.743	65.174	78.223	94.744	121.926	72.588	91.453
RISULTATO DI PERIODO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	91.431	88.743	65.174	78.223	94.744	121.926	72.588	91.453

Si precisa che nell'esercizio 2021 alcuni costi connessi all'attività dei consulenti finanziari e correlati a servizi che rientrano nella normale attività bancaria (in particolare attività di distribuzione e gestione di prodotti finanziari) sono stati riclassificati nella voce "Commissioni nette" dalla voce "Altre spese amministrative". Per omogeneità di confronto sono stati riclassificati i dati comparativi esposti negli schemi di bilancio riclassificati relativi all'esercizio 2020.

FINECOBANK RATING

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

RACCOLTA NETTA PER REGIONE AL 31 DICEMBRE 2021 (IMPORTI IN MIGLIAIA DI EURO)

Regioni	Raccolta netta 2021	Raccolta netta 2020	Raccolta gestita 2021	Raccolta gestita 2020
Lombardia	3.400.260	2.691.898	2.335.586	1.136.601
Lazio	1.057.452	1.080.176	770.850	499.610
Veneto	834.047	766.531	594.542	433.531
Emilia Romagna	756.555	773.721	488.202	330.086
Piemonte	750.974	694.799	543.442	370.901
Toscana	749.786	530.743	569.198	257.413
Campania	674.754	579.859	413.549	270.958
Liguria	382.572	239.054	249.954	106.210
Sicilia	353.073	373.249	258.799	155.824
Puglia	287.976	356.046	201.452	191.769
Altre	1.403.623	1.197.113	868.276	542.938
Totale	10.651.072	9.283.190	7.293.851	4.295.841

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 Pelliciarì, 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 comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Milano, 09 febbraio 2022

Il Dirigente preposto alla redazione dei
documenti contabili



DATI AL 31 GENNAIO 2022

Nel mese di gennaio la raccolta netta si è attestata a € 673 milioni, mantenendo una quota di depositi estremamente ridotta nonostante l'elevata volatilità dei mercati e confermando la nuova dimensione del percorso di crescita intrapreso da Fineco. L'asset mix vede la componente gestita a € 329 milioni (pari a circa metà del totale), l'amministrata a € 340 milioni, mentre la raccolta diretta è stata pari a € 4 milioni. La raccolta istituzionale di FAM, pari a € 0,5 miliardi nel mese, rappresenta un effetto dell'accelerazione in atto del processo di crescita della società, che consente una più completa internalizzazione della catena del valore.

I ricavi del brokerage sono stimati per il mese di gennaio a € 19 milioni, in linea con il gennaio 2021 che era stato caratterizzato dalla forte volatilità sul mercato Usa, confermando la crescita strutturale grazie alla rivisitazione dell'offerta e all'ampliamento della base di clienti attivi sulla piattaforma. Il confronto con la media dei ricavi tra il 2017 e il 2019 mostra una crescita intorno al 70%.

dati in milioni di €

RACCOLTA NETTA TOTALE	GEN 2022	GEN 2021
Raccolta gestita	328,9	470,2
Raccolta amministrata	339,8	369,3
Raccolta diretta	4,0	51,4
TOTALE RACCOLTA NETTA	672,7	890,8
PATRIMONIO TOTALE	GEN 2022	GEN 2021
Raccolta gestita	53.932,5	46.125,6
Raccolta amministrata	22.422,1	18.838,0
Raccolta diretta	29.499,3	28.065,3
PATRIMONIO TOTALE	105.853,9	93.029,0

FAM: raccolta retail oltre € 251 milioni. Masse istituzionali sfiorano i € 10 miliardi

Fineco Asset Management in gennaio ha registrato € 251 milioni di raccolta retail, con un particolare interesse della clientela nei confronti della famiglia di fondi in delega Fam Series. Al 31 gennaio 2022 FAM gestiva masse per € 24,9 miliardi: € 15,0 miliardi nella componente retail (+39% a/a) e € 9,9 miliardi in quella istituzionale (+73% a/a).

Patrimonio totale a € 106 miliardi, Private Banking € 47 miliardi

Il Patrimonio totale si è attestato a € 105,8 miliardi, con una crescita del 14% rispetto a gennaio 2021. In particolare, le masse del Private Banking si attestano a € 46,9 miliardi, con una crescita del 19% rispetto a € 39,3 miliardi di gennaio 2021.

I Guided Products & Services registrano € 265,5 milioni di raccolta a gennaio, rispetto a € 323 milioni nel mese di gennaio 2021. L'incidenza rispetto al totale AuM è salita al 76% rispetto al 73% di un anno fa.

Più di 9.000 nuovi clienti in gennaio

Nel mese di gennaio sono stati acquisiti 9.171 nuovi clienti, confermando il trend di miglioramento della base della clientela maggiormente interessata ad investire, con il contestuale aumento dei total financial asset relativi ai nuovi conti aperti. Il numero dei clienti totali al 31 gennaio 2022 si è attestato a 1.433.872.

dati in milioni di €

RACCOLTA NETTA RETE CONSULENTI	GEN 2022	GEN 2021
Raccolta gestita	328,6	463,7
Raccolta amministrata	224,9	258,5
Raccolta diretta	84,4	104,0
TOTALE RACCOLTA NETTA	638,0	826,2
PATRIMONIO RETE CONSULENTI	GEN 2022	GEN 2021
Raccolta gestita	53.406,4	45.627,7
Raccolta amministrata	16.647,9	14.013,6
Raccolta diretta	22.773,7	21.231,2
PATRIMONIO TOTALE	92.828,0	80.872,5

FinecoBank

FinecoBank è una delle più importanti banche FinTech in Europa. Quotata nel FTSE MIB, Fineco propone un modello di business unico in Europa, che combina le migliori piattaforme con un grande network di consulenti finanziari. Offre da un unico conto servizi di banking, credit, trading e investimento attraverso piattaforme transazionali e di consulenza sviluppate con tecnologie proprietarie. Fineco è leader nel brokerage in Europa, e uno dei più importanti player nel Private Banking in Italia, con servizi di consulenza evoluti e altamente personalizzati. Dal 2017 FinecoBank è attiva anche nel Regno Unito, con un'offerta focalizzata sui servizi di brokerage, di banking e di investimento. Nel 2018 nasce a Dublino Fineco Asset Management, che ha come mission lo sviluppo di soluzioni di investimento in partnership con i migliori gestori internazionali.

Contatti:

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

Fineco - Investor Relations
 Tel. +39 02 2887 3736/2358
investors@finecobank.com

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