

Dal presente trimestre FinecoBank pubblicherà su base volontaria un “Resoconto Intermedio di Gestione – Comunicato Stampa” per il 1TRIM e il 3TRIM di ogni anno, in modo da garantire coerenza con le informazioni sui precedenti trimestri.

Approvati i risultati al 31 marzo 2016

- Utile netto: **€51,2 milioni (+7,2% a/a, +14,9% t/t¹)**
- Ricavi totali: **€140,1 milioni (+2,5% a/a, +2,4% t/t)**
- Cost/Income ratio al **43% (-1p.p. a/a)**
- CET1 ratio al **21,31%** (transitional)

- Totale attività finanziarie: **€54.980 milioni (+2% a/a)**
- Raccolta netta: **€1.433 milioni (-11% a/a)**
- **Più di 33 mila nuovi clienti (+6% a/a)**

DATI AL 30 APRILE 2016

- Raccolta netta mese di aprile 2016: **€373 milioni (-24% a/a)**
- Raccolta netta nel mese in Guided Products: **€384 milioni (€804 milioni da inizio anno)**. Guided Products pari al **48%** dello stock AuM **(+7 p.p. a/a)**
- **40.700** nuovi clienti da inizio 2016 **(+1% a/a)**. **1.077.400** i clienti totali **(+8% a/a)**

Milano, 9 maggio 2016

Il Consiglio di Amministrazione di FinecoBank S.p.A., ha approvato i risultati al 31 marzo 2016.

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

“La diversificazione del modello di business di Fineco ancora una volta si dimostra un elemento premiante, permettendo di registrare uno dei migliori trimestri di sempre nonostante una fase di mercato molto complessa e volatile anche grazie alla performance positiva sul fronte del brokerage. Restano solidi anche i dati di raccolta del mese di aprile, che confermano l’alta attrattività di un modello sostenibile e robusto, che punta sulla crescita organica e sulla fidelizzazione nel lungo periodo della clientela. Prosegue infatti l’acquisizione di nuova clientela attratta dalla qualità della nostra customer experience, senza il ricorso a campagne commerciali di breve periodo”.

¹ Il confronto è effettuato con il risultato di periodo del 4° trimestre 2015 rettificato per le poste non ricorrenti (contributo di €2,3 milioni lordi al Fondo di Solidarietà e oneri da €1,2 milioni lordi per il Piano Industriale del Gruppo UniCredit)

RISULTATI ECONOMICI DEL 1° TRIMESTRE 2016

Il **Margine d'intermediazione** del 1° trimestre 2016 ammonta a 140,1 milioni di euro, in crescita rispetto ai 136,8 milioni di euro del 4° trimestre 2015 (+2,4% trim/trim) e rispetto ai 136,7 milioni di euro del 1° trimestre 2015 (+2,5% a/a).

Gli **interessi netti** si attestano a 62,2 milioni di euro registrando un aumento del 10,2% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, sostanzialmente invariati rispetto al precedente trimestre (+0,2%). Nonostante il contesto caratterizzato da tassi d'interesse in continua diminuzione, questo risultato è stato possibile grazie all'incremento dei volumi ed alla riduzione del costo della raccolta a termine, che hanno compensato i minori interessi attivi collegati alla discesa dei tassi di mercato. Il margine netto medio relativo all'investimento della raccolta complessiva (a vista e a termine) è stato pari all'1,38% nel primo trimestre 2016, rispetto all'1,42% nel primo trimestre 2015 e all'1,41% nel quarto trimestre 2015.

Le **commissioni nette** risultano pari a 58,2 milioni di euro (-8,5% trim/trim e -7,4% a/a), evidenziando una riduzione imputabile principalmente alle minori commissioni di negoziazione e raccolta ordini di strumenti finanziari, a seguito del progressivo spostamento dell'operatività della clientela verso prodotti over-the-counter e la maggiore incidenza dell'attività di internalizzazione. Occorre sottolineare che marzo 2015 era stato il miglior mese degli ultimi cinque anni per l'attività di Brokerage a seguito della fortissima volatilità registrata nel periodo. Si evidenzia, inoltre, una riduzione delle commissioni per servizi di incasso e pagamento per 2,5 milioni di euro, principalmente riconducibile alle transazioni con carte di credito e carte di debito per 1,8 milioni di euro. A tal riguardo si ricorda che il Regolamento (UE) 2015/751 del Parlamento Europeo e del Consiglio ha fissato un tetto massimo alle commissioni interbancarie per le operazioni tramite carta di debito e carta di credito a partire dal 9 dicembre 2015. Le commissioni relative ai prodotti di risparmio gestito risultano pari a € 40 milioni nel primo trimestre 2016, in rialzo del 3,8% a/a soprattutto grazie al continuo aumento dell'incidenza dei "Guided products & services" sul totale AuM (+7 p.p. a/a), e -4,7% t/t, impattate principalmente dalla performance negativa di mercato registrata nella prima parte dell'anno.

Il **Risultato negoziazione, coperture e fair value** si attesta a 19,6 milioni di euro (+56,1% trim/trim e +15,2% a/a) ed è stato determinato principalmente da maggiori profitti derivanti dall'attività di negoziazione di titoli, contratti CFD e derivati utilizzati per la copertura gestionale (+24,4% trim/trim, +12,1% a/a) e dagli utili derivanti dalla vendita di titoli di stato contabilizzati nel portafoglio "Attività finanziarie disponibili per la vendita" per 5 milioni di euro. La vendita dei titoli AFS (704 milioni di euro di valore nominale, a tasso variabile, con scadenza residua media inferiore ai 3 anni) è stata realizzata in un'ottica di mitigazione dell'esposizione al rischio tasso. Nel trimestre, infatti, si è provveduto all'acquisto di un corrispondente ammontare di titoli di stato a tasso fisso (706 milioni di euro di valore nominale con scadenza tra tre e sei anni).

I **Costi operativi** risultano pari a 60,2 milioni di euro, in leggera crescita rispetto ai 58,9 milioni di euro del 4° trimestre 2015 (+2,2% trim/trim) ed in linea rispetto ai 59,8 milioni di euro del 1° trimestre 2015 (+0,7% a/a). Nel 1° trimestre 2016 il cost/income ratio si attesta al 43%, stabile rispetto al 4° trimestre 2015 ma in calo dal 44% dei primi tre mesi dello scorso anno, confermando l'efficace leva operativa della Banca.

Le **Spese per il personale** ammontano a 18,7 milioni di euro sostanzialmente invariate rispetto al 4° trimestre 2015 (-0,9% trim/trim) ed in leggero aumento rispetto al 1° trimestre 2015 (+1,8% a/a) riconducibile principalmente all'aumento del numero delle risorse passato da 1.037 al 31 marzo 2015 a 1.065 al 31 marzo 2016.

Le **Altre spese amministrative** al netto dei **Recuperi di spesa** ammontano a 39,3 milioni di euro (+4,8% trim/trim, -0,2% a/a). L'incremento rispetto al 4° trimestre 2015 è riconducibile principalmente ai contributi versati per l'attività svolta dai promotori finanziari. I contributi Enasarco, infatti, prevedono un importo massimo annuo che viene raggiunto prevalentemente nei primi mesi dell'anno ed i contributi FIRR prevedono aliquote decrescenti al raggiungimento di determinati scaglioni.

Il **Risultato di gestione** si attesta a 79,9 milioni di euro, in crescita rispetto ai 77,9 milioni di euro del 4° trimestre 2015 (+2,6% trim/trim) e rispetto ai 76,9 milioni di euro del 1° trimestre 2015 (+4% a/a).

Le **Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni** ammontano a 1,4 milioni di euro (-44,1% trim/trim, -9,0% a/a). Il cost of risk è pari a 66 pb² (85 pb nel primo trimestre 2015 e 83 pb anno 2015).

Gli **Accantonamenti per rischi ed oneri** sono pari a 1,4 milioni di euro, in riduzione rispetto ai 10,5 milioni di euro del 4° trimestre 2015 e ai 3,1 milioni di euro del 1° trimestre 2015 (-86,3% trim/trim, -53,8% a/a). La riduzione è imputabile principalmente a minori accantonamenti netti per controversie legali e reclami. Da sottolineare inoltre che il 4° trimestre 2015 includeva il contributo per il Deposit Guarantee Scheme, pari a 4,7 milioni di euro, e l'accantonamento per il contributo al Fondo di Solidarietà, stimato dalla Banca in circa 2,3 milioni di euro.

Il **Risultato lordo dell'operatività corrente** si attesta a 77,1 milioni di euro, in crescita rispetto ai 63,6 milioni di euro del 4° trimestre 2015 (+21,2% trim/trim) e rispetto ai 72,2 milioni di euro del 1° trimestre 2015 (+6,7% a/a).

Il **Risultato di periodo** è pari a 51,2 milioni di euro evidenziando un incremento del 21,3% rispetto ai 42,2 milioni di euro registrati nel 4° trimestre 2015 e del 7,2% rispetto ai 47,8 milioni di euro registrati nel 1° trimestre 2015. Il confronto con il risultato di periodo del 4° trimestre 2015 rettificato per le poste non ricorrenti (contributo al Fondo di Solidarietà e oneri per il Piano Industriale del Gruppo UniCredit) evidenzia un incremento del 14,9%.

IL PATRIMONIO NETTO CONTABILE ED I COEFFICIENTI PATRIMONIALI

Il patrimonio netto contabile ammonta a 692 milioni di euro, registrando un aumento di 59 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2015, riconducibile all'incremento della Riserva da valutazione che si attesta a 16,9 milioni di euro, della Riserva connessa ai piani Equity Settled che si attesta a 24,9 milioni di euro ed all'utile del 1° trimestre 2016.

La Banca conferma la sua solidità patrimoniale con un CET1 ratio transitional pari al 21,31% (21,39% a fine 2015). Il Total capital ratio transitional è pari al 21,42% (21,55% a fine 2015).

L'indicatore di leva finanziaria è pari al 10,14% (10,52% a fine 2015) ed è stato calcolato in accordo con il Regolamento Delegato UE 2015/62 del 10 ottobre 2014.

2 Il cost of risk è stato determinato come rapporto fra le rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni e i crediti verso clientela (media del saldo di fine periodo e saldo del fine periodo precedente). Per omogeneità di confronto sono stati rideterminati anche gli indicatori dei periodi precedenti utilizzati ai fini comparativi.

TOTAL FINANCIAL ASSETS E RACCOLTA NETTA

I Total Financial Assets al 31 marzo 2016 si attestano a 55 miliardi di euro, con un lieve decremento dello 0,6% rispetto a fine 2015 a causa dell'effetto mercato negativo registrato sui prodotti del risparmio gestito ed amministrato (-1,8 miliardi di euro, di cui -0,7 miliardi risparmio gestito e -1,1 miliardi risparmio amministrato), parzialmente compensato dalla raccolta netta registrata nel primo trimestre 2016 pari a 1,4 miliardi di euro (-19,3% trim/trim, -11,1% a/a). La raccolta netta tramite la rete di promotori finanziari si è attestata a 1,2 miliardi di euro (-20,8% trim/trim, -15,9% a/a).

A conferma del continuo miglioramento della qualità della raccolta si evidenzia la crescita dei “guided products & services” che continuano ad aumentare la loro incidenza percentuale sui TFA, passando dal 21,4% del 31 dicembre 2015 al 22% del 31 marzo 2016, e sul Risparmio Gestito, passando dal 45% del 31 dicembre 2015 al 47,3% del 31 marzo 2016.

Cresce il saldo della raccolta diretta che risulta pari a 16,5 miliardi di euro, +5,7% rispetto ai 15,6 miliardi di euro del 31 dicembre 2015, grazie alla continua crescita della base di nuovi clienti e dei depositi “transazionali”.

Si registra invece una lieve flessione del saldo della raccolta gestita che si attesta a 25,6 miliardi di euro (-2,7% rispetto a fine 2015) e del saldo della raccolta amministrata che risulta pari a 12,9 miliardi (-3,9% rispetto a fine 2015).

Il numero di promotori finanziari della rete Fineco al 31 marzo 2016 è salito a 2.634 unità (2.622 unità a fine 2015).

Nel primo trimestre 2016 sono stati acquisiti più di 33 mila nuovi clienti (+13% trim/trim, +6% a/a). Il numero dei clienti di Fineco al 31 marzo 2016 si attesta a 1.073.000.

EVENTI DI RILIEVO DEL 1° TRIMESTRE 2016 E SUCCESSIVI

Durante il 1° trimestre 2016 e dopo la chiusura del periodo non si sono verificati eventi di rilievo.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

ATTIVO	Consistenze al		Variazioni	
	31-dic-15	31-mar-16	assoluta	%
Cassa e disponibilità liquide	6	7	1	16,7%
Attività finanziarie di negoziazione	3.983	6.996	3.013	75,6%
Crediti verso banche	14.648.904	15.404.458	755.554	5,2%
Crediti verso clientela	922.774	827.395	(95.379)	-10,3%
Investimenti finanziari	2.245.982	2.622.251	376.269	16,8%
Coperture	10.573	6.682	(3.891)	-36,8%
Attività materiali	12.419	13.471	1.052	8,5%
Avviamenti	89.602	89.602	-	-
Altre attività immateriali	8.212	7.691	(521)	-6,3%
Attività fiscali	15.424	11.775	(3.649)	-23,7%
Altre attività	370.070	274.182	(95.888)	-25,9%
Totale dell'attivo	18.327.949	19.264.510	936.561	5,1%

(Importi in migliaia)

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	Consistenze al		Variazioni	
	31-dic-15	31-mar-16	assoluta	%
Debiti verso banche	1.423.459	1.503.755	80.296	5,6%
Debiti verso clientela	15.822.459	16.693.126	870.667	5,5%
Passività finanziarie di negoziazione	4.100	4.218	118	2,9%
Coperture	31.319	20.441	(10.878)	-34,7%
Fondi per rischi ed oneri	120.534	120.515	(19)	0,0%
Passività fiscali	37.445	62.222	24.777	66,2%
Altre passività	255.835	167.984	(87.851)	-34,3%
Patrimonio	632.798	692.249	59.451	9,4%
- capitale e riserve	430.119	624.119	194.000	45,1%
- riserve da valutazione (attività finanziarie disponibili per la vendita - utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti)	11.626	16.908	5.282	45,4%
- risultato netto	191.053	51.222	(139.831)	-73,2%
Totale del passivo e del patrimonio netto	18.327.949	19.264.510	936.561	5,1%

(Importi in migliaia)

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE

ATTIVO	Consistenze al				
	31-mar-15	30-giu-15	30-set-15	31-dic-15	31-mar-16
Cassa e disponibilità liquide	10	6	7	6	7
Attività finanziarie di negoziazione	5.609	5.463	8.613	3.983	6.996
Crediti verso banche	14.070.077	14.582.941	13.966.287	14.648.904	15.404.458
Crediti verso clientela	796.879	835.823	884.508	922.774	827.395
Investimenti finanziari	2.264.284	2.238.746	2.232.479	2.245.982	2.622.251
Coperture	24.508	39.579	6.541	10.573	6.682
Attività materiali	11.161	11.163	11.043	12.419	13.471
Avviamenti	89.602	89.602	89.602	89.602	89.602
Altre attività immateriali	7.989	8.030	7.862	8.212	7.691
Attività fiscali	13.414	14.629	11.569	15.424	11.775
Altre attività	215.368	225.475	232.297	370.070	274.182
Totale dell'attivo	17.498.901	18.051.457	17.450.808	18.327.949	19.264.510

(Importi in migliaia)

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	Consistenze al				
	31-mar-15	30-giu-15	30-set-15	31-dic-15	31-mar-16
Debiti verso banche	1.466.357	1.436.173	1.396.068	1.423.459	1.503.755
Debiti verso clientela	14.603.456	15.256.498	15.043.178	15.822.459	16.693.126
Titoli in circolazione	427.884	400.000	-	-	-
Passività finanziarie di negoziazione	4.557	5.386	6.254	4.100	4.218
Coperture	46.933	59.668	26.810	31.319	20.441
Fondi per rischi ed oneri	114.680	104.947	104.800	120.534	120.515
Passività fiscali	55.688	30.288	57.803	37.445	62.222
Altre passività	169.052	227.285	233.407	255.835	167.984
Patrimonio	610.294	531.212	582.488	632.798	692.249
- capitale e riserve	554.027	437.198	427.673	430.119	624.119
- riserve da valutazione (attività finanziarie disponibili per la vendita - utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti)	8.485	310	5.983	11.626	16.908
- risultato netto	47.782	93.704	148.832	191.053	51.222
Totale del passivo e del patrimonio netto	17.498.901	18.051.457	17.450.808	18.327.949	19.264.510

(Importi in migliaia)

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

	1° trimestre		Variazioni	
	2015	2016	assoluta	%
Interessi netti	56.490	62.249	5.759	10,2%
Commissioni nette	62.777	58.161	(4.616)	-7,4%
Risultato negoziazione, coperture e fair value	17.059	19.645	2.586	15,2%
Saldo altri proventi/oneri	358	89	(269)	-75,1%
MARGINE D'INTERMEDIAZIONE	136.684	140.144	3.460	2,5%
Spese per il personale	(18.385)	(18.713)	(328)	1,8%
Altre spese amministrative	(60.401)	(60.555)	(154)	0,3%
Recuperi di spesa	21.012	21.230	218	1,0%
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	(2.027)	(2.173)	(146)	7,2%
Costi operativi	(59.801)	(60.211)	(410)	0,7%
RISULTATO DI GESTIONE	76.883	79.933	3.050	4,0%
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(1.583)	(1.440)	143	-9,0%
RISULTATO NETTO DI GESTIONE	75.300	78.493	3.193	4,2%
Accantonamenti per rischi ed oneri	(3.115)	(1.439)	1.676	-53,8%
Oneri di integrazione	-	(3)	(3)	n.c.
RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	72.185	77.051	4.866	6,7%
Imposte sul reddito del periodo	(24.403)	(25.829)	(1.426)	5,8%
RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	47.782	51.222	3.440	7,2%
RISULTATO DI PERIODO	47.782	51.222	3.440	7,2%

(Importi in migliaia)

Si precisa che dal 1° gennaio 2016 la voce delle commissioni nette comprende la componente reddituale connessa al servizio prestato/ricevuto per la messa a disposizione dei titoli relativa alle operazioni di prestito titoli con garanzia rappresentata da contante, in precedenza rilevata negli interessi passivi/attivi. Per omogeneità di confronto sono stati riesposti i dati corrispondenti relativi all'esercizio precedente presentati a fini comparativi, pari a 4,4 milioni di euro (di cui 1,1 milioni di euro nel 1Q15, 1,2 milioni di euro nel 2Q15, 1 milione di euro nel 3Q15 e 1,1 milioni di euro nel 4Q15).

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE

	2015				2016	Variazione %	
	1° trimestre	2° trimestre	3° trimestre	4° trimestre	1° trimestre	A/A	Trim/trim
Interessi netti	56.490	59.254	62.876	62.142	62.249	10,2%	0,2%
Commissioni nette	62.777	64.212	62.030	63.591	58.161	-7,4%	-8,5%
Risultato negoziazione, coperture e fair value	17.059	11.014	13.207	12.587	19.645	15,2%	56,1%
Saldo altri proventi/oneri	358	(3.447)	1.601	(1.486)	89	-75,1%	n.c.
MARGINE D'INTERMEDIAZIONE	136.684	131.033	139.714	136.834	140.144	2,5%	2,4%
Spese per il personale	(18.385)	(18.797)	(18.984)	(18.883)	(18.713)	1,8%	-0,9%
Altre spese amministrative	(60.401)	(60.134)	(53.097)	(59.238)	(60.555)	0,3%	2,2%
Recuperi di spesa	21.012	21.376	20.231	21.728	21.230	1,0%	-2,3%
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	(2.027)	(2.163)	(2.211)	(2.550)	(2.173)	7,2%	-14,8%
Costi operativi	(59.801)	(59.718)	(54.061)	(58.943)	(60.211)	0,7%	2,2%
RISULTATO DI GESTIONE	76.883	71.315	85.653	77.891	79.933	4,0%	2,6%
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(1.583)	(1.111)	(1.436)	(2.576)	(1.440)	-9,0%	-44,1%
RISULTATO NETTO DI GESTIONE	75.300	70.204	84.217	75.315	78.493	4,2%	4,2%
Accantonamenti per rischi ed oneri	(3.115)	(814)	(1.311)	(10.474)	(1.439)	-53,8%	-86,3%
Oneri di integrazione	-	-	-	(1.246)	(3)	n.c.	-99,8%
Profitti netti da investimenti	-	-	-	(1)	-	n.c.	-100,0%
RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	72.185	69.390	82.906	63.594	77.051	6,7%	21,2%
Imposte sul reddito del periodo	(24.403)	(23.468)	(27.778)	(21.373)	(25.829)	5,8%	20,8%
RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	47.782	45.922	55.128	42.221	51.222	7,2%	21,3%
RISULTATO DI PERIODO	47.782	45.922	55.128	42.221	51.222	7,2%	21,3%

(Importi in migliaia)

Si precisa che dal 1° gennaio 2016 la voce delle commissioni nette comprende la componente reddituale connessa al servizio prestato/ricevuto per la messa a disposizione dei titoli relativa alle operazioni di prestito titoli con garanzia rappresentata da contante, in precedenza rilevata negli interessi passivi/attivi. Per omogeneità di confronto sono stati riesposti i dati corrispondenti relativi all'esercizio precedente presentati a fini comparativi, pari a 4,4 milioni di euro (di cui 1,1 milioni di euro nel 1Q15, 1,2 milioni di euro nel 2Q15, 1 milione di euro nel 3Q15 e 1,1 milioni di euro nel 4Q15).

ESPOSIZIONI SOVRANE

La tabella seguente indica il valore di bilancio delle esposizioni Sovrane in titoli di debito al 31 marzo 2016 classificati nel portafoglio “Attività finanziarie disponibili per la vendita”; l’incidenza sul totale attivo della Banca è pari al 13,56%.

Precisiamo che la Banca detiene inoltre esposizioni Sovrane in titoli di debito classificati nel portafoglio “Attività finanziarie detenute per la negoziazione” per 9 mila euro.

	<i>Valore di bilancio al 31-mar-16</i>	<i>% sulla voce di bilancio</i>
Italia	1.626.659	
Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.626.659	62,03%
Francia	10.386	
Attività finanziarie disponibili per la vendita	10.386	0,40%
Spagna	974.718	
Attività finanziarie disponibili per la vendita	974.718	37,17%
Totale esposizioni Sovrane - AFS	2.611.763	13,56%

(Importi in migliaia)

DATI DI STRUTTURA

	<i>Dati al</i>		
	<i>31-mar-15</i>	<i>31-dic-15</i>	<i>31-mar-16</i>
N° Dipendenti	1.030	1.059	1.057
N° Risorse ⁽¹⁾	1.037	1.067	1.065
N° Promotori finanziari	2.571	2.622	2.634
N° Negozi finanziari operativi ⁽²⁾	328	343	344

- (1) Numero risorse: include i lavoratori dipendenti, i lavoratori atipici, gli Amministratori, i dipendenti del Gruppo distaccati in FinecoBank al netto dei dipendenti FinecoBank distaccati nel gruppo.
- (2) Numero negozi finanziari operativi: negozi finanziari gestiti dalla Banca e negozi finanziari gestiti dai promotori finanziari (Fineco Center).

CRITERI DI REDAZIONE

Il presente Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2016 - Comunicato Stampa è stato predisposto su base volontaria, al fine di garantire continuità con le precedenti informative periodiche trimestrali³, 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 al 31 marzo 2016 – Comunicato Stampa, così come i comunicati stampa relativi ai fatti di rilievo del periodo, la presentazione effettuata al mercato sui risultati del primo trimestre 2016 e il Database sono disponibili sul sito web di FinecoBank.

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 262/2005 emanata da Banca d’Italia, a cui sono state apportate le riconduzioni illustrate al punto “Schemi di riconduzione per la predisposizione dei prospetti di bilancio riclassificato” del bilancio d’esercizio chiuso al 31 dicembre 2015.

³ Al riguardo si segnala che tale scelta non vincola la Banca ad eseguire la medesima pubblicazione per il futuro.

L’informativa contenuta nel Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2016 - Comunicato Stampa non è predisposta secondo il principio contabile internazionale applicabile per l’informativa finanziaria infra-annuale (IAS 34).

Il Resoconto Intermedio di gestione al 31 marzo 2016 – Comunicato Stampa, esposto in forma riclassificata, è stato predisposto sulla base dei principi contabili internazionali IAS/IFRS ad oggi vigenti, come declinati nelle “politiche contabili” di cui alla Nota integrativa – Parte A – Politiche contabili del Bilancio d’esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, ad eccezione degli elementi di seguito evidenziati.

Ai fini del Resoconto Intermedio di gestione al 31 marzo 2016 – Comunicato Stampa, non si è provveduto a:

- a. rimisurare il valore recuperabile delle attività materiali e immateriali, ivi incluso l’avviamento e le attività la cui valutazione dipende dalle medesime stime;
- b. aggiornare la valutazione attuariale dei piani a benefici definiti a favore dei dipendenti e dei promotori finanziari. Gli effetti della misurazione dei piani a benefici definiti sono stati recepiti alla data del 31 dicembre 2015.

Si provvederà a recepire, ove del caso, l’aggiornamento di tali valutazioni in occasione della Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2016.

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.

Il presente Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2016 – Comunicato Stampa non è soggetto a controllo contabile da parte della Società di revisione.

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 successivamente modificato con delibera n. 17389 del 23 giugno 2010) si segnala che nel corso del primo trimestre 2016 è stata realizzata, con l’approvazione del Consiglio di Amministrazione dell’8 febbraio 2016, previo parere favorevole del Comitato *Audit* e Parti Correlate, un’operazione con parte correlata UniCredit S.p.A. e UniCredit Bank AG di Maggior Rilevanza, ordinaria e a condizioni di mercato rappresentata dal rinnovo della “*Delibera quadro relativa alla stipula di contratti derivati di copertura con Capogruppo o società del Gruppo UniCredit*” (scadenza 20 aprile 2016) con validità sino all’8 febbraio 2017, che consente alla Banca di sottoscrivere con la Capogruppo e con UniCredit Bank AG, contratti derivati a copertura di attività o passività commerciali che, per esigenze di ALM, richiedano una copertura dal rischio di tasso per un ammontare massimo pari a 500 milioni di euro con la Capogruppo UniCredit e pari a 2.500 milioni di euro con UniCredit Bank AG; al riguardo è stato rilasciato parere favorevole non vincolante da parte del Comitato Parti Correlate ed Investimenti in *Equity* di Capogruppo.

In relazione all’operazione sopra specificata, la Banca ha reso informativa semplificata alla CONSOB ai sensi dell’art. 13, 3° comma, lettera c) del Regolamento CONSOB 17221/2010.

Nel corso del primo trimestre 2016 non sono state poste in essere operazioni tali da influire in misura rilevante sulla situazione patrimoniale o sui risultati della Banca.

Inoltre, sono state poste in essere operazioni infragruppo e/o con parti correlate in genere, italiane ed estere, rientranti nell’ordinario esercizio dell’attività operativa della Banca e della connessa attività finanziaria, perfezionate a condizioni analoghe a quelle applicate per operazioni concluse con soggetti terzi indipendenti.

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 Resoconto Intermedio di gestione al 31 marzo 2016 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Milano, 9 maggio 2016

Il Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili
Lorena Pelliciarì

DATI AL 30 APRILE 2016

La raccolta netta relativa al mese di aprile si è attestata a € 373 milioni, registrando un calo del 24% rispetto allo stesso mese del 2015 e portando il dato da inizio anno a € 1.806 milioni (-14% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno).

Fineco ha proseguito nella sua strategia di crescita sana e sostenibile perseguita attraverso l'acquisizione di masse e clienti altamente fidelizzati e soddisfatti pur senza ricorso ad alcun tipo di offerte di breve periodo sui tassi di interesse.

Prosegue il trend di crescita dei "Guided products & services": da inizio anno la raccolta in tali prodotti è stata pari a € 804 milioni (€384 ad aprile), facendo salire l'incidenza rispetto al totale AuM al 48% dal 41% di aprile 2015 e dal 45% di dicembre 2015.

Ad aprile la raccolta gestita è stata pari a € 109,4 milioni, la raccolta amministrata a € 129,3 milioni e quella diretta a €134,6 milioni.

La raccolta tramite la rete di promotori finanziari è stata pari a €1.562 milioni, in calo del 18% rispetto ai primi quattro mesi del 2015.

Prosegue l'acquisizione della clientela: da inizio anno sono stati acquisiti circa 40.700 nuovi clienti (di cui 7.700 nel solo aprile), in crescita dell'1% rispetto all'anno precedente. Il numero dei clienti totali al 30 aprile 2016 è pari a circa 1.077.400, in crescita dell'8% rispetto ad aprile 2015.

Il Patrimonio totale è pari a € 55.845 milioni ad aprile 2016 (rispettivamente +0,9% e +3,0% rispetto a dicembre e aprile 2015).

Di seguito si riportano le tabelle relative ai dati del mese di aprile 2016.

dati in milioni di €

RACCOLTA NETTA TOTALE	APRILE 2016	GEN-APR 2016	GEN-APR 2015
Raccolta gestita	109,36	54,75	1.538,12
Raccolta amministrata	129,32	721,72	-172,05
Raccolta diretta	134,57	1.029,94	739,97
TOTALE RACCOLTA NETTA	373,24	1.806,40	2.106,03

dati in milioni di €

RACCOLTA NETTA RETE PFA	APRILE 2016	GEN-APR 2016	GEN-APR 2015
Raccolta gestita	109,26	67,05	1.488,60
Raccolta amministrata	98,68	561,07	-191,73
Raccolta diretta	136,95	934,36	612,31
RACCOLTA NETTA PFA	344,89	1.562,48	1.909,19

dati in milioni di €

PATRIMONIO TOTALE	APRILE 2016	DICEMBRE 2015	APRILE 2015
Raccolta gestita	25.936,92	26.277,42	26.641,89
Raccolta amministrata	13.245,83	13.418,60	13.092,67
Raccolta diretta	16.661,77	15.630,64	14.503,68
TOTALE RACCOLTA NETTA	55.844,52	55.326,67	54.238,24

dati in milioni di €

PATRIMONIO RETE PFA	APRILE 2016	DICEMBRE 2015	APRILE 2015
Raccolta gestita	25.441,64	25.747,69	26.056,57
Raccolta amministrata	9.818,57	9.866,17	9.452,51
Raccolta diretta	12.274,42	11.337,51	10.300,39
TOTALE RACCOLTA NETTA	47.534,63	46.951,37	45.809,47

FincoBank

FincoBank è la banca diretta multicanale del gruppo UniCredit, una delle maggiori reti di consulenza in Italia, banca leader in Italia per volumi intermediati sul mercato azionario e primo broker online in Europa per numero di ordini eseguiti. FincoBank propone un modello di business integrato tra banca diretta e rete di consulenti. Un unico conto gratuito con tutti i servizi, di banking, credit, trading e di investimento, disponibili anche su dispositivi mobile, quali application per smartphone e tablet. Con la sua piattaforma completamente integrata, FincoBank è player di riferimento per gli investitori moderni.



B A N K

Contatti:

Fineco - Media Relations
Tel.: +39 02 2887 2256
ufficiostampa@fineco.it

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

Tommaso Filippi
t.filippi@barabino.it
+39 366 644 4093

Resoconto Intermedio di Gestione
al 31 marzo 2016 – Comunicato Stampa

Fineco - Investor Relations
Tel. +39 02 8862 3820
investors@fineco.it