

## COMUNICATO STAMPA

## Approvati risultati al 30 giugno 2016, miglior semestre di sempre

- Utile netto: **€117,8 milioni (+25,7% a/a)**
- Utile netto rettificato per le poste non ricorrenti<sup>1</sup>: **€101 milioni (+7,8% a/a)**
- Ricavi totali: **€289 milioni (+7,9% a/a)**
- Ricavi totali rettificati per le poste non ricorrenti: **€273,6 milioni (+2,2% a/a)**
- Cost/Income ratio al **40,74%**
- Cost/Income ratio rettificato per le poste non ricorrenti al **43%**
- CET1 ratio al **22,68%** (transitional)
  
- Totale attività finanziarie: **€55.564 milioni (+3,3% a/a)**
- Raccolta netta in Guided Products: **€1.675 milioni, con un'incidenza sul totale AUM pari al 51% (+9 pp a/a).**
- **Più di 1.089.000 clienti totali, +8% a/a (circa 59.700 nuovi clienti nel 2016)**
- **Ampliamento offerta nell'area Credit, con focus sui mutui e sui prestiti**

---

<sup>1</sup> Poste non ricorrenti: vendita della partecipazione Visa Europe Limited per un utile al netto di imposte pari a 10,3 milioni di euro; variazione positiva delle imposte correnti in seguito alla chiusura di alcuni contenziosi tributari, pari a 6,5 milioni di euro.

**Milano, 1 agosto 2016**

Il Consiglio di Amministrazione di FinecoBank S.p.A., ha approvato i risultati al 30 giugno 2016.

*Alessandro Foti, Amministratore Delegato e Direttore Generale di FinecoBank, dichiara: "In un contesto di mercato complesso e volatile che si continua a registrare, i risultati del primo semestre 2016 confermano un andamento molto positivo della banca, archiviando cifre record per diversi dei principali indicatori e proseguendo nel trend sostenuto già registrato nel primo trimestre dell'anno. In particolare si tratta di risultati che confermano la solidità della banca e la forza del modello di business. Sul fronte delle esigenze dei clienti, la strategia e l'approccio di Fineco colgono pienamente i trend strutturali che caratterizzano la società italiana, la crescente domanda di consulenza e la digitalizzazione dei servizi finanziari."*

**TOTAL FINANCIAL ASSET E RACCOLTA NETTA**

Il totale delle attività finanziarie al 30 giugno 2016 ha raggiunto i €55,6 miliardi, con un incremento del 0,4% rispetto a fine 2015, grazie a una raccolta netta nel 2016 di €2.650 milioni (-6,4% rispetto al primo semestre 2015), mentre la raccolta netta tramite la rete di consulenti finanziari è stata pari a €2.270 milioni (-12,1% rispetto al primo semestre 2015).

A conferma del costante trend di crescita e del continuo miglioramento della qualità della raccolta si evidenzia la crescita dei "Guided products & services", che continuano ad aumentare la loro incidenza percentuale sugli Asset Under Management dal 42% del 30 giugno 2015 al 51,3% del 30 giugno 2016.

Il saldo della raccolta gestita si attesta a €25,9 miliardi, in flessione dell'1,4% rispetto al 31 dicembre 2015.

Il saldo della raccolta diretta registra una crescita dell'8,5% rispetto a fine anno precedente, raggiungendo €17 miliardi grazie alla continua crescita della base di clienti e dei depositi "transazionali", dati che confermano l'elevato e crescente grado di fidelizzazione della clientela e l'elevato grado di apprezzamento della qualità dei servizi.

Il saldo della raccolta amministrata è pari a €12,7 miliardi, in calo del 5,4% rispetto a fine 2015.

Nei primi sei mesi del 2016 sono stati acquisiti circa 59.700 nuovi clienti, sostanzialmente in linea ai circa 59.970 acquisiti nel primo semestre del 2015 (-1%). Il numero dei clienti di Fineco al 30 giugno 2016 si attesta a oltre 1.089.000, in crescita dell'8% rispetto a giugno 2015.

Il numero di consulenti finanziari della rete Fineco al 30 giugno 2016 è salito a 2.642 rispetto ai 2.593 al 30 giugno 2015.

### **PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICI AL 30.06.16**

I **ricavi totali** crescono a €289 milioni, con un miglioramento del 7,9% grazie all'incremento degli interessi netti e del risultato negoziazione, coperture e fair value, che hanno più che compensato la riduzione delle commissioni nette. Il dato al netto delle poste non ricorrenti è pari a €273,6 milioni (+2,2% a/a).

Nel dettaglio, il **marginale d'interesse** si attesta a €123,4 milioni, in crescita del 6,7% rispetto al primo semestre 2015, grazie all'incremento dei volumi e alla riduzione del costo della raccolta, che hanno più che compensato la riduzione degli interessi attivi collegati al calo dei tassi di mercato.

Le **commissioni nette** sono pari a €117,8 milioni, con una flessione del 7,2% rispetto al primo semestre del 2015 imputabile principalmente a:

- minori commissioni di negoziazione e raccolta ordini di strumenti finanziari, per effetto della riduzione degli ordini eseguiti che generano commissioni, a seguito del progressivo spostamento dell'operatività della clientela verso prodotti over-the-counter e per la maggiore incidenza dell'attività di internalizzazione. Occorre sottolineare che il primo trimestre 2015 era stato caratterizzato da una volatilità particolarmente elevata che aveva favorito l'attività di brokerage, facendo registrare nel mese di marzo 2015 il miglior risultato degli ultimi cinque anni per l'attività di Brokerage. Si ricorda che il 24 giugno 2016, a seguito dell'elevata volatilità dovuta all'esito del referendum sulla Brexit, Fineco ha registrato il record storico di ordini eseguiti in una sola giornata, pari a 216.560;
- minori commissioni per servizi di incasso e pagamento relative principalmente alle transazioni con carte di credito e carte di debito, per effetto dell'entrata in vigore, lo scorso 9 dicembre 2015, del Regolamento (UE) 2015/751 del Parlamento Europeo e del Consiglio che ha fissato un tetto massimo alle commissioni interbancarie per le operazioni tramite carta di debito e carta di credito;

- minori commissioni relative al collocamento e gestione di titoli e quote di O.I.C.R. a causa dell'andamento negativo dei mercati finanziari.

Registrano invece un incremento del 19,6% rispetto allo stesso periodo del 2015 le commissioni relative all'attività di consulenza in materia di investimenti, grazie alla continua crescita dei "Guided products & services", e del 24,8% le commissioni relative alla distribuzione dei prodotti assicurativi.

Il **risultato negoziazione, coperture e fair value** si attesta a €46,9 milioni (+67,2% a/a), un dato che beneficia degli utili realizzati dall'attività di internalizzazione di titoli e contratti CFD. Si evidenziano inoltre gli utili realizzati dalla vendita di titoli di stato contabilizzati nel portafoglio "Attività finanziarie disponibili per la vendita" per €5 milioni, realizzata in un'ottica di mitigazione dell'esposizione al rischio tasso e ottimizzazione della profittabilità, e l'utile di €15,3 milioni realizzato dalla vendita della partecipazione in Visa Europe Limited. Il risultato negoziazione, coperture e fair value al netto delle poste non ricorrenti è pari a €31,6 milioni, in rialzo del 12,5% rispetto al primo semestre del 2015.

I **costi operativi** risultano pari a €117,7 milioni con una riduzione dell'1,5% rispetto ai €119,5 milioni al 30 giugno 2015, principalmente per i minori costi derivanti dai piani di incentivazione e per il continuo efficientamento della struttura operativa in un contesto di costante espansione della Banca in tutti i settori di attività. Nel semestre il cost/income ratio si attesta al 40,74%, mentre il cost/income ratio rettificato per le poste non ricorrenti è pari al 43%.

Il **marginale operativo lordo** si attesta a €171,2 milioni, in crescita del 15,5% rispetto ai €148,2 milioni al 30 giugno 2015. Il margine operativo lordo rettificato per le poste non ricorrenti si attesta a €155,9 milioni, in crescita del 5,2% rispetto al primo semestre del 2015.

L'**utile netto ante imposte** si attesta a €165,9 milioni, evidenziando un incremento del 17,2% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. Il dato rettificato per le poste non ricorrenti si attesta a 150,5 milioni di euro, in crescita del 6,3% rispetto al primo semestre del 2015.

L'**utile netto** si attesta a €117,8 milioni, in crescita del 25,7% rispetto al primo semestre dell'esercizio precedente. L'utile netto rettificato per le poste non ricorrenti è pari a €101 milioni (+7,8% a/a).

Fineco nel corso del semestre conferma la sua solida posizione patrimoniale con un CET1 ratio (*transitional*) che si colloca al 22,68%.

Nello stesso periodo il patrimonio netto si è attestato a €603 milioni.

#### **AVVENIMENTI RILEVANTI DEL PERIODO**

Per rispondere ai principali trend che stanno ridisegnando la società italiana, Fineco continua a focalizzarsi sulla digitalizzazione della propria offerta e su servizi evoluti di consulenza finanziaria. In questo quadro rientra il modello di cyborg advisory proposto dalla Banca, con l'obiettivo di migliorare la produttività della Rete e aumentare la qualità del servizio verso la clientela. A tal fine, Fineco ha sviluppato XNet, un'innovativa piattaforma dedicata ai Personal Financial Advisor, che permetterà loro di razionalizzare il proprio lavoro, stimare al meglio le esigenze finanziarie della propria clientela ed elaborare proposte personalizzate.

Nell'ambito del potenziamento dell'area Credit, Fineco avvierà a breve un'offerta di mutui ipotecari prima e seconda casa e continuerà a focalizzarsi sullo sviluppo di prestiti personali.

**STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO**

ATTIVO	Consistenze al		Variazioni	
	31-dic-15	30-giu-16	assoluta	%
Cassa e disponibilità liquide	6	11	5	83,3%
Attività finanziarie di negoziazione	3.983	6.879	2.896	72,7%
Crediti verso banche	14.648.904	15.299.291	650.387	4,4%
Crediti verso clientela	922.774	880.232	(42.542)	-4,6%
Investimenti finanziari	2.245.982	2.926.175	680.193	30,3%
Coperture	10.573	9.018	(1.555)	-14,7%
Attività materiali	12.419	13.896	1.477	11,9%
Avviamenti	89.602	89.602	-	-
Altre attività immateriali	8.212	7.608	(604)	-7,4%
Attività fiscali	15.424	5.880	(9.544)	-61,9%
Altre attività	370.070	322.264	(47.806)	-12,9%
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>18.327.949</b>	<b>19.560.856</b>	<b>1.232.907</b>	<b>6,7%</b>

(Importi in migliaia)

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	Consistenze al		Variazioni	
	31-dic-15	30-giu-16	assoluta	%
Debiti verso banche	1.423.459	1.361.666	(61.793)	-4,3%
Debiti verso clientela	15.822.459	17.133.049	1.310.590	8,3%
Passività finanziarie di negoziazione	4.100	6.300	2.200	53,7%
Coperture	31.319	17.657	(13.662)	-43,6%
Fondi per rischi ed oneri	120.534	119.258	(1.276)	-1,1%
Passività fiscali	37.445	23.046	(14.399)	-38,5%
Altre passività	255.835	296.926	41.091	16,1%
Patrimonio	632.798	602.954	(29.844)	-4,7%
- capitale e riserve	430.119	471.789	41.670	9,7%
- riserve da valutazione (attività finanziarie disponibili per la vendita - utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti)	11.626	13.383	1.757	15,1%
- risultato netto	191.053	117.782	(73.271)	-38,4%
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>18.327.949</b>	<b>19.560.856</b>	<b>1.232.907</b>	<b>6,7%</b>

(Importi in migliaia)

**STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE**

ATTIVO	Consistenze al				
	30-giu-15	30-set-15	31-dic-15	31-mar-16	30-giu-16
Cassa e disponibilità liquide	6	7	6	7	11
Attività finanziarie di negoziazione	5.463	8.613	3.983	6.996	6.879
Crediti verso banche	14.582.941	13.966.287	14.648.904	15.404.458	15.299.291
Crediti verso clientela	835.823	884.508	922.774	827.395	880.232
Investimenti finanziari	2.238.746	2.232.479	2.245.982	2.622.251	2.926.175
Coperture	39.579	6.541	10.573	6.682	9.018
Attività materiali	11.163	11.043	12.419	13.471	13.896
Avviamenti	89.602	89.602	89.602	89.602	89.602
Altre attività immateriali	8.030	7.862	8.212	7.691	7.608
Attività fiscali	14.629	11.569	15.424	11.775	5.880
Altre attività	225.475	232.297	370.070	274.182	322.264
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>18.051.457</b>	<b>17.450.808</b>	<b>18.327.949</b>	<b>19.264.510</b>	<b>19.560.856</b>

(Importi in migliaia)

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	Consistenze al				
	30-giu-15	30-set-15	31-dic-15	31-mar-16	30-giu-16
Debiti verso banche	1.436.173	1.396.068	1.423.459	1.503.755	1.361.666
Debiti verso clientela	15.256.498	15.043.178	15.822.459	16.693.126	17.133.049
Titoli in circolazione	400.000	-	-	-	-
Passività finanziarie di negoziazione	5.386	6.254	4.100	4.218	6.300
Coperture	59.668	26.810	31.319	20.441	17.657
Fondi per rischi ed oneri	104.947	104.800	120.534	120.515	119.258
Passività fiscali	30.288	57.803	37.445	62.222	23.046
Altre passività	227.285	233.407	255.835	167.984	296.926
Patrimonio	531.212	582.488	632.798	692.249	602.954
- capitale e riserve	437.198	427.673	430.119	624.119	471.789
- riserve da valutazione (attività finanziarie disponibili per la vendita - utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti)	310	5.983	11.626	16.908	13.383
- risultato netto	93.704	148.832	191.053	51.222	117.782
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>18.051.457</b>	<b>17.450.808</b>	<b>18.327.949</b>	<b>19.264.510</b>	<b>19.560.856</b>

(Importi in migliaia)

**CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO**

	1° semestre		Variazioni	
	2015	2016	assoluta	%
Interessi netti	115.744	123.449	7.705	6,7%
Commissioni nette	126.989	117.821	(9.168)	-7,2%
Risultato negoziazione, coperture e fair value	28.073	46.926	18.853	67,2%
Saldo altri proventi/oneri	(3.089)	758	3.847	n.c.
<b>MARGINE D'INTERMEDIAZIONE</b>	<b>267.717</b>	<b>288.954</b>	<b>21.237</b>	<b>7,9%</b>
Spese per il personale	(37.182)	(37.716)	(534)	1,4%
Altre spese amministrative	(120.535)	(117.724)	2.811	-2,3%
Recuperi di spesa	42.388	42.337	(51)	-0,1%
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	(4.190)	(4.609)	(419)	10,0%
<b>Costi operativi</b>	<b>(119.519)</b>	<b>(117.712)</b>	<b>1.807</b>	<b>-1,5%</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>148.198</b>	<b>171.242</b>	<b>23.044</b>	<b>15,5%</b>
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(2.694)	(2.801)	(107)	4,0%
<b>RISULTATO NETTO DI GESTIONE</b>	<b>145.504</b>	<b>168.441</b>	<b>22.937</b>	<b>15,8%</b>
Accantonamenti per rischi ed oneri	(3.929)	(2.553)	1.376	-35,0%
Oneri di integrazione	-	(7)	(7)	n.c.
<b>RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE</b>	<b>141.575</b>	<b>165.881</b>	<b>24.306</b>	<b>17,2%</b>
Imposte sul reddito del periodo	(47.871)	(48.099)	(228)	0,5%
<b>RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE</b>	<b>93.704</b>	<b>117.782</b>	<b>24.078</b>	<b>25,7%</b>
<b>RISULTATO DI PERIODO</b>	<b>93.704</b>	<b>117.782</b>	<b>24.078</b>	<b>25,7%</b>

*(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 attivi (passivi). Le commissioni nette nel primo trimestre 2016 sono state pari a €58,2 milioni, mentre nel secondo trimestre 2016 si sono attestate a €59,7 milioni. 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 % trim/trim
	1° trimestre	2° trimestre	3° trimestre	4° trimestre	1° trimestre	2° trimestre	
Interessi netti	56.490	59.254	62.876	62.142	62.249	61.200	-1,7%
Commissioni nette	62.777	64.212	62.030	63.591	58.161	59.660	2,6%
Risultato negoziazione, coperture e fair value	17.059	11.014	13.207	12.587	19.645	27.281	38,9%
Saldo altri proventi/oneri	358	(3.447)	1.601	(1.486)	89	669	651,7%
<b>MARGINE D'INTERMEDIAZIONE</b>	<b>136.684</b>	<b>131.033</b>	<b>139.714</b>	<b>136.834</b>	<b>140.144</b>	<b>148.810</b>	<b>6,2%</b>
Spese per il personale	(18.385)	(18.797)	(18.984)	(18.883)	(18.713)	(19.003)	1,5%
Altre spese amministrative	(60.401)	(60.134)	(53.097)	(59.238)	(60.555)	(57.169)	-5,6%
Recuperi di spesa	21.012	21.376	20.231	21.728	21.230	21.107	-0,6%
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	(2.027)	(2.163)	(2.211)	(2.550)	(2.173)	(2.436)	12,1%
<b>Costi operativi</b>	<b>(59.801)</b>	<b>(59.718)</b>	<b>(54.061)</b>	<b>(58.943)</b>	<b>(60.211)</b>	<b>(57.501)</b>	<b>-4,5%</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>76.883</b>	<b>71.315</b>	<b>85.653</b>	<b>77.891</b>	<b>79.933</b>	<b>91.309</b>	<b>14,2%</b>
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(1.583)	(1.111)	(1.436)	(2.576)	(1.440)	(1.361)	-5,5%
<b>RISULTATO NETTO DI GESTIONE</b>	<b>75.300</b>	<b>70.204</b>	<b>84.217</b>	<b>75.315</b>	<b>78.493</b>	<b>89.948</b>	<b>14,6%</b>
Accantonamenti per rischi ed oneri	(3.115)	(814)	(1.311)	(10.474)	(1.439)	(1.114)	-22,6%
Oneri di integrazione	-	-	-	(1.246)	(3)	(4)	33,3%
Profitti netti da investimenti	-	-	-	(1)	-	-	n.c.
<b>RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE</b>	<b>72.185</b>	<b>69.390</b>	<b>82.906</b>	<b>63.594</b>	<b>77.051</b>	<b>88.830</b>	<b>15,3%</b>
Imposte sul reddito del periodo	(24.403)	(23.468)	(27.778)	(21.373)	(25.829)	(22.270)	-13,8%
<b>RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE</b>	<b>47.782</b>	<b>45.922</b>	<b>55.128</b>	<b>42.221</b>	<b>51.222</b>	<b>66.560</b>	<b>29,9%</b>
<b>RISULTATO DI PERIODO</b>	<b>47.782</b>	<b>45.922</b>	<b>55.128</b>	<b>42.221</b>	<b>51.222</b>	<b>66.560</b>	<b>29,9%</b>

(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 attivi (passivi). 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).



B A N K

### **FinecoBank**

FinecoBank 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. FinecoBank 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, FinecoBank è player di riferimento per gli investitori moderni.

*Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Lorena Pellicieri, dichiara, ai sensi del comma 2 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.*

Si allegano lo Stato patrimoniale, il Conto economico, l'evoluzione semestrale del Conto economico e dello Stato patrimoniale.

### **Contatti:**

Fineco - *Media Relations*  
Tel.: +39 02 2887 2256  
[ufficiostampa@fineco.it](mailto:ufficiostampa@fineco.it)

Fineco - *Investor Relations*  
Tel. +39 02 8862 3820  
[Investors@fineco.it](mailto:Investors@fineco.it)

*Barabino & Partners*  
Tel. +39 02 72023535  
Emma Ascani  
[e.ascani@barabino.it](mailto:e.ascani@barabino.it)  
+39 335 390 334  
Tommaso Filippi  
[t.filippi@barabino.it](mailto:t.filippi@barabino.it)  
+39 366 644 4093