

## Approvati i risultati al 31 dicembre 2020

### UN 2020 DI SVOLTA: FINECO CAMBIA PASSO E ENTRA IN UNA NUOVA DIMENSIONE

#### UTILI RECORD E RICAVI IN AUMENTO TRAINATI DAL DNA DIGITALE DELLA BANCA

- Utile netto<sup>1</sup> in forte crescita grazie al modello di business diversificato: **€324,5 milioni (+19,2% a/a)**
  - Ricavi totali<sup>1</sup>: **€775,8 milioni (+17,9% a/a)**
  - Cost/income ratio<sup>1</sup> in calo: **34,7% (-3,2 p.p.)**
- CET1 al **28,56%**

**Milano, 09 febbraio 2021**

Il Consiglio di Amministrazione di FinecoBank S.p.A., ha approvato i risultati al 31 dicembre 2020. Alessandro Foti, Amministratore Delegato e Direttore Generale di FinecoBank, dichiara:

*“Il 2020 ha rappresentato un anno di crescita impetuosa per Fineco, dimostrando l'efficacia del suo modello di business diversificato e al tempo stesso la grande capacità di attrazione in un contesto che ha visto i clienti sempre più alla ricerca di soluzioni di qualità. La risposta positiva alle iniziative sviluppate in collaborazione con i nostri consulenti finanziari per investire la liquidità ha sostenuto la crescita dell'area investing; a queste si è accompagnato inoltre il forte sviluppo dei clienti interessati a interagire con i mercati attraverso le nostre piattaforme. Il Dna digitale di Fineco ha contribuito a mantenere sostenibile questa svolta, rappresentando la base per un'ulteriore espansione della piattaforma tramite nuovi progetti, e supportando la spinta verso il raggiungimento di obiettivi ESG ancora più ambiziosi”.*

---

<sup>1</sup> 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 €-0,2 milioni lordi (€-0,2 milioni netti) nel terzo trimestre 2020 e €-1,2 milioni lordi (€-0,8 milioni netti) nel primo trimestre 2020.

Poste non ricorrenti registrate nel 2019: €-3,0 milioni lordi (€-2,0 milioni netti) relativi a valutazione al fair value Schema Volontario, di cui €1,4 milioni lordi (€0,9 milioni netti) nel quarto trimestre, €0,4 milioni lordi (€0,3 milioni netti) nel terzo trimestre, €-4,3 milioni lordi (€-2,9 milioni netti) nel secondo trimestre e €-0,4 milioni lordi (€-0,3 milioni netti) nel primo trimestre. Patent Box: €18,1 milioni nel 2019 di cui €20,7 milioni nel quarto trimestre 2019, €-0,9 milioni nel terzo trimestre 2019, €-0,9 milioni nel secondo trimestre 2019, €-0,9 milioni nel primo trimestre 2019.

FINECOBANK	
<b>2020 HIGHLIGHTS</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ <b>Ricavi<sup>1</sup> a €775,8 milioni, +17,9% a/a</b> trainati principalmente dal <b>Brokerage (+72,9% a/a)</b>, grazie all'effetto combinato della rivisitazione dell'offerta, dell'allargamento della base di clienti, dell'ampiamiento della quota di mercato di Fineco e della volatilità di mercato, e <b>dall'area Investing (+7,1% a/a)</b>, grazie al contributo di Fineco Asset Management e alla crescita del risparmio gestito.</li> <li>■ <b>Costi operativi a €269,6 milioni, +8,0% a/a (+4,4% a/a)<sup>2</sup></b> principalmente per l'avvio della campagna marketing sostenuta nel Regno Unito (€7,2 milioni). <b>Cost/Income ratio<sup>1</sup> al 34,7%, in calo di 3,2 punti percentuali a/a</b> a conferma della leva operativa della Banca.</li> <li>■ <b>Utile netto<sup>1</sup> a €324,5 milioni, +19,2% a/a</b>, nonostante il maggiore contributo legato agli oneri sistemici<sup>3</sup>.</li> </ul>
<b>UPDATE INIZIATIVE</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Fineco sta proseguendo nello sviluppo della propria offerta nel <b>Regno Unito</b>, con il lancio dei prodotti ISA e l'ulteriore ampliamento della gamma di fondi presenti sulla piattaforma.</li> <li>■ Prosegue inoltre la <b>rivisitazione dell'offerta di brokerage</b> con l'introduzione di nuovi prodotti e servizi (mercati asiatici, CFD, nuovo rilascio della piattaforma <i>PowerDesk</i>, in corso processo di integrazione verticale dei certificates, diventando emittente, market maker e distributore attraverso la nostra piattaforma).</li> <li>■ Il Consiglio di Amministrazione di FinecoBank <b>ha approvato l'offerta vincolante per l'acquisizione di una quota di partecipazione pari al 20% del capitale di Hi-MTF Sim SPA</b>, al costo di circa 1,25 milioni di euro. Alla base dell'operazione c'è la volontà di aumentare la nostra capacità di estrarre valore dal business grazie a una integrazione verticale, sfruttando i volumi prodotti dalla nostra clientela, e sviluppando un modello flessibile e moderno, anche con l'obiettivo di offrire ai nostri clienti strumenti sempre più efficienti e trasparenti in linea con il modello di business di Fineco.</li> <li>■ Prosegue l'attività di sviluppo di <b>Fineco Asset Management</b>, che nel 2021 amplierà la propria offerta con nuovi prodotti <i>equity</i> e <i>sustainable</i>, a conferma sempre di più della capacità di rispondere con rapidità ed efficacia alle esigenze della clientela.</li> </ul>
<b>SOSTENIBILITA'</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ <b>Fineco</b> è nata e si è sviluppata come un'azienda orientata da sempre a una <b>crescita sostenibile nel lungo periodo</b>, con ritorni duraturi e stakeholder soddisfatti. Per raggiungere questo obiettivo, la Banca ha scelto di percorrere la strada della <b>trasparenza</b> e dell'applicazione di <b>prezzi fair</b> per i servizi offerti, in linea il proprio <b>corporate purpose</b>: 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: <b>trasparenza, efficienza e innovazione</b>. Fineco ha continuato a sviluppare la sua strategia di Sostenibilità anche nel 2020, con le azioni dettagliate a pagina 8.</li> </ul>

<sup>2</sup> Al netto delle spese di marketing sostenute nel Regno Unito nel 2020 (€-7,2 milioni), della decisione di investire ulteriori spese di marketing in Italia nell'ultima parte dell'anno (€-1,3 milioni) e degli imprevisti costi del personale relativi a ferie non godute a causa del lock-down di Dicembre 2020 (€-0,5 milioni).

<sup>3</sup> Oneri sistemici del 2020: contributo al Sistema di Garanzia dei Depositi DGS in €-25,9 milioni, comprensivi del contributo aggiuntivo per l'intervento a favore di una consorziata del FITD; contributi al Single Resolution Fund e al National Resolution Fund: €-0,9 milioni.

## TOTAL FINANCIAL ASSETS E RACCOLTA NETTA

I Total Financial Assets (TFA) al 31 dicembre 2020 si attestano a €91,7 miliardi, in crescita del 12,6% rispetto a dicembre 2019. Il saldo della raccolta gestita risulta pari a €45,4 miliardi, in rialzo del 12,0% a/a, il saldo della raccolta amministrata risulta pari a €18,3 miliardi (+19,5% a/a), il saldo della raccolta diretta risulta pari a €28,0 miliardi (+9,5% a/a).

In particolare, i TFA riferibili alla clientela nel segmento Private Banking, ossia con *asset* superiori a 500.000 euro, si attestano a €38,6 miliardi, in rialzo del 15,5% a/a.

Nel 2020 la raccolta è stata pari a €9,3 miliardi (+58,9% 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 €4,3 miliardi (+31,3% a/a), evidenziando comunque un approccio cauto da parte della clientela, che predilige prodotti conservativi. La raccolta amministrata si è attestata a €2,5 miliardi, confermando il maggiore interesse da parte della clientela verso i mercati finanziari attraverso la piattaforma di brokerage di Fineco, mentre la raccolta diretta è stata pari a €2,5 miliardi.

Da inizio anno la raccolta in "*Guided products & services*" ha raggiunto €4,2 miliardi (+12,3% a/a), confermando l'apprezzamento da parte della clientela, con un incidenza dei *Guided Products* rispetto al totale AuM pari al 74%.

Al 31 dicembre 2020 la Rete dei consulenti finanziari è composta da 2.606 unità distribuite sul territorio con 410 negozi finanziari (Fineco Center). La raccolta tramite la Rete di consulenti finanziari è stata pari a €8,0 miliardi.

Si segnala che al 31 dicembre 2020 Fineco Asset Management gestisce masse per €16,3 miliardi, di cui €10,5 miliardi classi retail (+25,6% a/a) e circa €5,8 miliardi relativi a classi istituzionali (+6,2% a/a).

Nel 2020 sono stati acquisiti 94.105 nuovi clienti. Il numero dei clienti totali al 31 dicembre 2020 è di 1.369.814.

## RISULTATI ECONOMICI AL 31.12.20

I dati e le variazioni riportate nel presente paragrafo e in quello relativo ai risultati trimestrali sono esposti al netto delle poste non ricorrenti<sup>1</sup>.

mln	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20	4T20	FY19	FY20	FY20/	4T20/	4T20/
	Adj. (1)		Adj. (1)	Adj. (1)	FY19	4T19	3T20						
Margine di interesse	70,4	71,4	69,8	69,7	68,2	70,1	68,6	63,9	281,3	270,7	-3,8%	-8,4%	-7,0%
Commissioni nette	77,4	81,3	84,3	82,3	105,0	104,8	97,9	96,7	325,2	404,3	24,3%	17,5%	-1,2%
Risultato negoziat., coperture e fair value	10,3	12,3	11,2	13,9	27,6	30,1	20,4	19,1	47,7	97,2	103,7%	37,4%	-6,5%
Saldo altri proventi/oneri	0,2	0,3	0,1	2,9	0,6	0,8	0,2	2,0	3,6	3,6	-1,1%	-31,3%	n.s.
<b>RICAVI</b>	<b>158,2</b>	<b>165,4</b>	<b>165,4</b>	<b>168,8</b>	<b>201,3</b>	<b>205,8</b>	<b>187,1</b>	<b>181,6</b>	<b>657,8</b>	<b>775,8</b>	<b>17,9%</b>	<b>7,6%</b>	<b>-2,9%</b>
Spese per il personale	-21,7	-22,4	-22,5	-23,6	-24,0	-24,9	-24,6	-26,0	-90,2	-99,5	10,4%	10,4%	5,5%
Altre spese amministrative	-38,5	-34,4	-29,4	-34,3	-36,5	-34,6	-33,4	-40,1	-136,6	-144,6	5,9%	16,9%	20,0%
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	-5,1	-5,4	-5,8	-6,6	-6,1	-6,2	-6,4	-6,8	-22,9	-25,4	11,3%	3,5%	6,7%
<b>Costi operativi</b>	<b>-65,3</b>	<b>-62,3</b>	<b>-57,6</b>	<b>-64,4</b>	<b>-66,5</b>	<b>-65,7</b>	<b>-64,4</b>	<b>-72,9</b>	<b>-249,6</b>	<b>-269,6</b>	<b>8,0%</b>	<b>13,2%</b>	<b>13,1%</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>92,9</b>	<b>103,1</b>	<b>107,8</b>	<b>104,4</b>	<b>134,8</b>	<b>140,0</b>	<b>122,7</b>	<b>108,7</b>	<b>408,2</b>	<b>506,2</b>	<b>24,0%</b>	<b>4,2%</b>	<b>-11,4%</b>
Altri oneri e accantonamenti	-1,0	-2,9	-19,8	-3,5	-1,1	-6,5	-32,0	5,5	-27,2	-34,1	25,5%	n.s.	-117,3%
Rettifiche nette su crediti	-1,3	1,1	-1,2	-0,6	-1,0	-2,7	0,1	0,2	-2,0	-3,3	70,1%	-129,7%	19,8%
Profitti netti da investimenti	-0,7	6,5	0,4	1,1	-0,1	-3,7	-0,2	-2,3	7,4	-6,3	-184,9%	n.s.	n.s.
<b>UTILE LORDO</b>	<b>90,0</b>	<b>107,8</b>	<b>87,2</b>	<b>101,4</b>	<b>132,6</b>	<b>127,1</b>	<b>90,7</b>	<b>112,2</b>	<b>386,4</b>	<b>462,5</b>	<b>19,7%</b>	<b>10,7%</b>	<b>23,7%</b>
Imposte sul reddito	-26,5	-32,2	-25,6	-29,8	-40,4	-38,3	-25,3	-34,0	-114,2	-138,0	20,9%	13,9%	34,1%
<b>UTILE NETTO AGGIUSTATO</b>	<b>63,5</b>	<b>75,6</b>	<b>61,7</b>	<b>71,6</b>	<b>92,2</b>	<b>88,7</b>	<b>65,3</b>	<b>78,2</b>	<b>272,3</b>	<b>324,5</b>	<b>19,2%</b>	<b>9,3%</b>	<b>19,7%</b>

I **ricavi** del 2020 ammontano a €775,8 milioni, in crescita del 17,9% rispetto ai €657,8 milioni del 2019, grazie soprattutto al contributo positivo delle commissioni nette e del risultato di negoziazione, coperture e fair value.

Il **margin di interesse** si attesta a €270,7 milioni registrando una flessione del 3,8% rispetto ai €281,3 milioni dell'esercizio precedente, dovuta alla discesa dei tassi d'interesse di mercato, attenuata grazie all'aumento dell'attività di *lending* e a una gestione più dinamica della Tesoreria (nella voce sono stati ricondotti anche i proventi generati dall'attività di prestito titoli effettuata dalla tesoreria del Gruppo Fineco).

Il tasso medio attivo relativo all'attivo fruttifero nel 2020 è stato pari allo 0,99% rispetto all'1,20% del 2019.

Le **commissioni nette** ammontano a €404,3 milioni ed evidenziano un incremento del 24,3% rispetto ai €325,2 milioni del 2019.

L'incremento è riconducibile alle maggiori commissioni nette relative all'area Brokerage (+68,6% a/a) grazie all'effetto combinato dell'aumento della base di clientela operativa sulla piattaforma della Banca, all'ampliamento della quota di mercato (quota di mercato Assosim su intermediato equity Italia salito di 0,8 punti percentuali a/a al 27,8% al 31 dicembre 2020), alla rivisitazione dell'offerta e all'aumento della volatilità. Si evidenzia inoltre la crescita dell'area Investing (+7,8% a/a), grazie anche al contributo di Fineco Asset Management, e la crescita delle commissioni dell'area Banking (+45,7% a/a) grazie al contributo derivante dal repricing sui conti correnti.

Il **risultato di negoziazione, coperture e fair value** si attesta a €97,2 milioni nel 2020 (+103,7% a/a), favorito principalmente dal contributo relativo all'area Brokerage (€87,4 milioni, +111,5% a/a). Il risultato di negoziazione, coperture e fair value comprende inoltre le componenti reddituali generate dagli strumenti finanziari contabilizzati nelle "Altre attività obbligatoriamente valutate al *fair value*", tra i quali sono presenti le azioni Visa INC *preferred* convertibili, la cui valutazione al *fair value* ha determinato nel 2020 un risultato positivo di €0,6 milioni<sup>4</sup> (nel 2019 la voce era pari a €2,6 milioni) e gli utili generati dalla vendita di titoli di Stato contabilizzati nelle "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" e nelle "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato", per un importo totale di €9,0 milioni<sup>5</sup> (nel 2019 la voce era pari a 3,5 milioni).

<sup>4</sup> €-1,1 milioni nel 1T20, €1,2 milioni nel 2T20, €0,2 milioni nel 3T20, €0,4 milioni nel 4T20.

<sup>5</sup> €3,8 milioni nel 1T20, €5,0 milioni nel 2T20, €-0,1 milioni nel 3T20, €0,3 milioni nel 4T20.

I **Costi operativi** si confermano sotto controllo a €269,6 milioni, in aumento dell'8,0% principalmente per l'avvio della campagna di marketing nel Regno Unito (€ 7,2 milioni). Il cost/income ratio al netto delle poste non ricorrenti è pari al 34,7%, in calo di 3,2 punti percentuali a/a.

Le **Spese per il personale** ammontano a €99,5 milioni (+10,4% a/a) per effetto, principalmente, dell'aumento del numero dei dipendenti, passato da 1.225 al 31 dicembre 2019 a 1.262 al 31 dicembre 2020, anche a seguito della progressiva internalizzazione di alcuni servizi post uscita dal Gruppo UniCredit.

Il **Risultato di gestione** ammonta a €506,2 milioni al 31 dicembre 2020 in crescita del 24,0% a/a.

Gli **Altri oneri e accantonamenti** sono pari a €-34,1 milioni, in rialzo principalmente per il contributo ordinario annuo ai Sistemi di Garanzia dei Depositi (DGS) pari a €-25,9 milioni (rispetto ai €-18,1 milioni dello stesso periodo dell'anno precedente), comprensivo di un contributo aggiuntivo per l'intervento a favore di una consorziata.

Le **Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni** ammontano a €-3,3 milioni, in aumento rispetto ai €-2,0 milioni dello stesso periodo del 2019. Si precisa che nel quarto trimestre sono state registrate riprese di valore per €0,2 milioni. Il cost of risk risulta in calo a 10 punti base dagli 11 punti base registrati al 30 settembre 2020 e dai 12 punti base al 31 dicembre 2019, confermando la qualità del portafoglio di crediti commerciali della banca.

I **Profitti netti da investimenti** si attestano €-6,3 milioni, riconducibili alle esposizioni sovrane, principalmente per effetto dell'aggiornamento dello scenario macroeconomico operato nel corso del 2020 in seguito dell'emergenza sanitaria causata dalla propagazione del virus COVID-19, come richiesto dal principio contabile IFRS9, che ha comportato maggiori rettifiche per un importo pari a €-5,5 milioni nell'anno. Si ricorda che il dato del 2019 (€7,4 milioni) aveva beneficiato di una ripresa di valore pari a circa €7,0 milioni grazie alla collateralizzazione dell'esposizione ai bond UniCredit prevista nel Pledge Agreement stipulato tra FinecoBank e il Gruppo UniCredit.

L'**Utile lordo** si attesta a €462,5 milioni, in rialzo del 19,7% a/a.

L'**Utile netto di periodo** è pari a €324,5 milioni ed evidenzia un aumento del 19,2 % a/a.

## PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICI DEL QUARTO TRIMESTRE 2020

I **Ricavi** del quarto trimestre sono pari a €181,6 milioni, in calo del 2,9% t/t e in rialzo del 7,6% a/a.

Il **Margine di interesse** si attesta a €63,9 milioni, in calo del 7,0% t/t e dell'8,4% a/a a causa del calo dei tassi base.

Il tasso medio relativo all'attivo fruttifero nel trimestre è pari allo 0,88%, in calo rispetto allo 0,98% del trimestre precedente e all'1,11% del quarto trimestre 2019.

Le **Commissioni nette** risultano pari a €96,7 milioni in flessione dell'1,2% rispetto al trimestre precedente, e in rialzo del 17,5% rispetto all'anno precedente. Si rammenta inoltre che nel mese di dicembre 2020 sono stati rimborsati a un cluster di clientela i canoni pagati a partire da febbraio 2020 relativamente al repricing dei servizi bancari. L'impatto sull'utile netto è nullo in quanto tale importo era stato accantonato nella voce "Altri oneri e accantonamenti" già nel corso dei precedenti trimestri, in seguito all'avvio da parte dell'Autorità

Garante per la Concorrenza e il Mercato (A.G.C.M.) di un procedimento finalizzato a valutare la conformità al Codice di Consumo (D.Lgs. 206/2005) di una pratica commerciale seguita in passato per promuovere l'apertura del conto corrente. In tale ambito la Banca, pur confermando la correttezza del proprio operato, si è impegnata a ristorare i clienti interessati dalla pratica commerciale in oggetto. Nel mese di dicembre 2020 l'Autorità ha comunicato alla Banca l'accettazione degli impegni presentati e la conseguente chiusura del procedimento.

Il **Risultato di negoziazione, coperture e fair value** è pari a €19,1 milioni in calo di €1,3 milioni rispetto al trimestre precedente e in rialzo di €5,2 milioni rispetto al quarto trimestre 2019.

Il totale dei **Costi operativi** si attesta a €72,9 milioni, in rialzo del 13,1% t/t e del 13,2% a/a, principalmente collegato alla stagionalità che caratterizza questo periodo.

Il **Risultato di gestione** è pari a €108,7 milioni, in flessione dell'11,4% rispetto al trimestre precedente e in rialzo del 4,2% rispetto al quarto trimestre 2019.

Gli **Altri oneri e accantonamenti** si attestano a €5,5 milioni. Si rammenta che, in seguito al rimborso del canone relativo al repricing dei servizi bancari pagato nel 2020 da un cluster di clientela, nel quarto trimestre del 2020 sono stati rilasciati €6,3 milioni accantonati nei trimestri precedenti, in seguito alla comunicazione ricevuta da parte dell'Autorità Garante per la Concorrenza e il Mercato (A.G.C.M.).

Le **Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni** ammontano a €0,2 milioni, rispetto a €0,1 milioni del trimestre precedente e a €-0,6 milioni del quarto trimestre 2019.

I **Profitti netti da investimenti** si attestano a €-2,3 milioni, principalmente per effetto dell'aggiornamento dello scenario macroeconomico operato nel quarto trimestre 2020.

L'**Utile lordo** del trimestre è pari a €112,2 milioni, in rialzo del 23,7% t/t e del 10,7% a/a.

L'**Utile netto** del trimestre è pari a €78,2 milioni, in rialzo del 19,7% t/t e del 9,3% a/a.

## IL PATRIMONIO NETTO CONTABILE ED I COEFFICIENTI PATRIMONIALI

Il patrimonio netto contabile consolidato ammonta a €1.687,1 milioni e registra una variazione positiva di €66,7 milioni rispetto al 30 settembre 2020 e di 304,6 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2019, riconducibile principalmente al risultato conseguito rispettivamente nel quarto trimestre 2020 e nell'anno 2020, al netto 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 di euro, al netto della relativa fiscalità.

La Banca conferma la sua solidità patrimoniale con un CET1 ratio al 28,56% al 31 dicembre 2020 (comprensivo anche dell'ammontare del dividendo 2019 revocato dal Consiglio di Amministrazione del 6 aprile 2020) rispetto al 24,19% al 31 dicembre 2019 riesposto<sup>6</sup> (18,12% era il dato riportato nel Bilancio 2019 approvato dal Consiglio di Amministrazione l'11 febbraio 2020).

---

<sup>6</sup> Calcolato includendo nel CET1 l'ammontare dei dividendi 2019 sospesi dal Consiglio di Amministrazione del 6 aprile 2020.

Il Tier 1 ratio e il Total capital ratio risultano pari a 41,68% al 31 dicembre 2020 rispetto al 39,73% al 31 dicembre 2019 riesposto (33,67% era il dato riportato nel Bilancio 2019 approvato dal Consiglio di Amministrazione l'11 febbraio 2020).

L'indicatore di leva finanziaria è pari al 4,85% a dicembre 2020 rispetto al 4,54% riesposto a dicembre 2019 (3,85% era il dato riportato nel Bilancio 2019 approvato dal Consiglio di Amministrazione l'11 febbraio 2020).

## FINANZIAMENTI A CLIENTELA

I finanziamenti a clientela rappresentati principalmente da mutui, prestiti personali e utilizzi di fidi di conto corrente al 31 dicembre 2020 sono pari a €4.528 milioni, in crescita del 23,0% rispetto al 31 dicembre 2019 e del 4,8% rispetto al 30 settembre 2020. L'ammontare dei crediti deteriorati (sofferenze, inadempienze probabili e crediti scaduti/sconfinanti deteriorati) al netto delle rettifiche di valore è pari a €3,5 milioni (€3,7 milioni al 30 settembre 2020 e €3,6 milioni al 31 dicembre 2019) con un coverage ratio dell'86,1%; il rapporto fra l'ammontare dei crediti deteriorati e l'ammontare dei crediti di finanziamento verso clientela ordinaria si attesta allo 0,09% (0,10% al 30 settembre 2020 e 0,11% al 31 dicembre 2019).

## EVENTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL BILANCIO

Successivamente al 31 dicembre 2020 non si sono verificati ulteriori eventi che inducano a rettificare le risultanze esposte nella presente situazione economica e patrimoniale.

## MONITORAGGIO INIZIATIVE INDUSTRIALI

Fineco sta proseguendo nello sviluppo della propria offerta nel **Regno Unito**, con il lancio dei prodotti ISA e l'ulteriore ampliamento della gamma di fondi presenti sulla piattaforma.

Prosegue inoltre la **rivisitazione dell'offerta di brokerage** con l'introduzione di nuovi prodotti e servizi (mercati asiatici, CFD, nuovo rilascio della piattaforma *PowerDesk*, in corso processo di integrazione verticale dei certificates, diventando emittente, market maker e distributore attraverso la nostra piattaforma).

Il Consiglio di Amministrazione di FinecoBank ha approvato l'offerta vincolante per l'**acquisizione di una quota di partecipazione pari al 20% del capitale di Hi-MTF Sim SPA**, al costo di circa 1,25 milioni di euro. Alla base dell'operazione c'è la volontà di aumentare la nostra capacità di estrarre valore dal business grazie a una integrazione verticale, sfruttando i volumi prodotti dalla nostra clientela, e sviluppando un modello flessibile e moderno, anche con l'obiettivo di offrire ai nostri clienti strumenti sempre più efficienti e trasparenti in linea con il modello di business di Fineco.

Prosegue l'attività di sviluppo di **Fineco Asset Management**, che nel 2021 amplierà la propria offerta con nuovi prodotti *equity* e *sustainable*, a conferma sempre di più della capacità di rispondere con rapidità ed efficacia alle esigenze della clientela.

## 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 state completate diverse attività durante l'anno 2020, tra cui l'**adesione della Banca** a due importanti iniziative volontarie dell'Organizzazione delle Nazioni Unite: il **Global Compact** e i **Principles for Responsible Banking**, mentre Fineco Asset Management ha sottoscritto i **Principles for Responsible Investing**, iniziativa anch'essa delle Nazioni Unite.

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 ESG nei prodotti di credito e di investimento, e mantenendo il costante focus sulla **Cyber-Security** e sugli altri **rischi ESG**.

Fineco è riconosciuta come una banca sostenibile anche dalle maggiori agenzie di rating internazionali, essendo stata inserita nel **FTSE4Good Index** a luglio 2020 e nel **Bloomberg Gender Equality Index** a gennaio 2021. Nel 2020 **Standard Ethics ha alzato il rating** da "EE" a "EE+", un giudizio *investment grade* molto alto dato a società sostenibili con un basso rischio reputazionale e forti prospettive di crescita nel lungo periodo; **MSCI ha confermato il rating "A"** della Banca (in una scala da "CCC" fino a "AAA"), mentre **Sustainalytics ha valutato Fineco con un "Low" ESG Risk (18,7** rispetto ad un valore medio dell'industria bancaria di 30,3).

**STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO**

(Importi in migliaia)

ATTIVO	Consistenze al		Variazioni	
	31 dicembre 2020	31 dicembre 2019	Assoluta	%
Cassa e disponibilità liquide	1.760.348	754.386	1.005.962	133,3%
Attività finanziarie di negoziazione	16.997	7.933	9.064	114,3%
Finanziamenti a banche	780.473	566.033	214.440	37,9%
Finanziamenti a clientela	4.527.837	3.679.829	848.008	23,0%
Altre attività finanziarie	23.939.899	22.304.892	1.635.007	7,3%
Coperture	74.451	64.939	9.512	14,6%
Attività materiali	151.872	152.048	(176)	-0,1%
Aviamenti	89.602	89.602	-	-
Altre attività immateriali	39.597	37.492	2.105	5,6%
Attività fiscali	13.314	23.444	(10.130)	-43,2%
Altre attività	360.627	342.309	18.318	5,4%
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>31.755.017</b>	<b>28.022.907</b>	<b>3.732.110</b>	<b>13,3%</b>

(Importi in migliaia)

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	Consistenze al		Variazioni	
	31 dicembre 2020	31 dicembre 2019	Assoluta	%
Debiti verso banche	1.064.859	154.653	910.206	588,5%
Debiti verso clientela	28.359.739	25.919.858	2.439.881	9,4%
Passività finanziarie di negoziazione	5.889	3.777	2.112	55,9%
Coperture	232.102	94.950	137.152	144,4%
Passività fiscali	13.954	11.437	2.517	22,0%
Altre passività	391.349	455.748	(64.399)	-14,1%
Patrimonio	1.687.125	1.382.484	304.641	22,0%
- capitale e riserve	1.366.387	1.093.117	273.270	25,0%
- riserve da valutazione	(2.833)	1.002	(3.835)	-382,7%
- risultato netto	323.571	288.365	35.206	12,2%
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>31.755.017</b>	<b>28.022.907</b>	<b>3.732.110</b>	<b>13,3%</b>

**STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE**

(Importi in migliaia)

	31 dicembre 2019	31 marzo 2020	30 giugno 2020	30 settembre 2020	31 dicembre 2020
<b>ATTIVO</b>					
Cassa e disponibilità liquide	754.386	1.177.380	909.802	987.533	1.760.348
Attività finanziarie di negoziazione	7.933	12.888	14.591	13.146	16.997
Finanziamenti a banche	566.033	625.247	723.189	773.653	780.473
Finanziamenti a clientela	3.679.829	3.741.000	4.204.291	4.320.340	4.527.837
Altre attività finanziarie	22.304.892	23.400.694	22.946.524	22.974.599	23.939.899
Coperture	64.939	76.454	75.577	76.119	74.451
Attività materiali	152.048	152.973	153.685	150.459	151.872
Aviamenti	89.602	89.602	89.602	89.602	89.602
Altre attività immateriali	37.492	37.053	36.592	37.812	39.597
Attività fiscali	23.444	3.300	4.186	14.405	13.314
Altre attività	342.309	202.426	254.169	282.998	360.627
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>28.022.907</b>	<b>29.519.017</b>	<b>29.412.208</b>	<b>29.720.666</b>	<b>31.755.017</b>

(Importi in migliaia)

	31 dicembre 2019	31 marzo 2020	30 giugno 2020	30 settembre 2020	31 dicembre 2020
<b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>					
Debiti verso banche	154.653	330.927	113.137	104.977	1.064.859
Debiti verso clientela	25.919.858	27.202.155	27.021.199	27.296.509	28.359.739
Passività finanziarie di negoziazione	3.777	11.039	8.209	5.737	5.889
Coperture	94.950	143.500	207.116	211.970	232.102
Passività fiscali	11.437	32.254	62.928	51.118	13.954
Altre passività	455.748	322.068	443.965	429.953	391.349
Patrimonio	1.382.484	1.477.074	1.555.654	1.620.402	1.687.125
- capitale e riserve	1.093.117	1.382.491	1.373.995	1.375.138	1.366.387
- riserve da valutazione	1.002	3.152	1.485	(84)	(2.833)
- risultato netto	288.365	91.431	180.174	245.348	323.571
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>28.022.907</b>	<b>29.519.017</b>	<b>29.412.208</b>	<b>29.720.666</b>	<b>31.755.017</b>

**CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO**

(Importi in migliaia)

	FY 20	FY 19	Variazioni	
			Assoluta	%
Interessi netti	270.728	281.277	(10.549)	-3,8%
Commissioni nette	404.294	325.171	79.123	24,3%
Risultato negoziazione, coperture e fair value	95.774	44.761	51.013	114,0%
Saldo altri proventi/oneri	3.566	3.608	(42)	-1,2%
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>774.362</b>	<b>654.817</b>	<b>119.545</b>	<b>18,3%</b>
Spese per il personale	(99.546)	(90.152)	(9.394)	10,4%
Altre spese amministrative	(255.112)	(240.638)	(14.474)	6,0%
Recuperi di spesa	110.512	104.068	6.444	6,2%
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	(25.440)	(22.864)	(2.576)	11,3%
<b>Costi operativi</b>	<b>(269.586)</b>	<b>(249.586)</b>	<b>(20.000)</b>	<b>8,0%</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>504.776</b>	<b>405.231</b>	<b>99.545</b>	<b>24,6%</b>
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(3.344)	(1.970)	(1.374)	69,7%
<b>RISULTATO NETTO DI GESTIONE</b>	<b>501.432</b>	<b>403.261</b>	<b>98.171</b>	<b>24,3%</b>
Altri oneri e accantonamenti	(34.076)	(27.152)	(6.924)	25,5%
Profitti netti da investimenti	(6.262)	7.377	(13.639)	-184,9%
<b>RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE</b>	<b>461.094</b>	<b>383.486</b>	<b>77.608</b>	<b>20,2%</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	(137.523)	(95.121)	(42.402)	44,6%
<b>RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE</b>	<b>323.571</b>	<b>288.365</b>	<b>35.206</b>	<b>12,2%</b>
<b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>323.571</b>	<b>288.365</b>	<b>35.206</b>	<b>12,2%</b>
<b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO DI PERTINENZA DEL GRUPPO</b>	<b>323.571</b>	<b>288.365</b>	<b>35.206</b>	<b>12,2%</b>

## CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE

(Importi in migliaia)

	1° Trimestre 2019	2° Trimestre 2019	3° Trimestre 2019	4° Trimestre 2019	1° Trimestre 2020	2° Trimestre 2020	3° Trimestre 2020	4° Trimestre 2020
Interessi netti	70.366	71.401	69.806	69.704	68.164	70.065	68.645	63.854
Commissioni nette	77.361	81.282	84.253	82.275	104.954	104.785	97.874	96.681
Risultato negoziazione, coperture e fair value	9.811	8.026	11.601	15.323	26.394	30.088	20.188	19.104
Saldo altri proventi/oneri	196	341	147	2.924	570	822	169	2.005
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>157.734</b>	<b>161.050</b>	<b>165.807</b>	<b>170.226</b>	<b>200.082</b>	<b>205.760</b>	<b>186.876</b>	<b>181.644</b>
Spese per il personale	(21.653)	(22.444)	(22.497)	(23.558)	(24.007)	(24.886)	(24.647)	(26.006)
Altre spese amministrative	(65.073)	(58.669)	(56.019)	(60.877)	(60.257)	(63.081)	(61.861)	(69.913)
Recuperi di spesa	26.590	24.227	26.669	26.582	23.807	28.456	28.438	29.811
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	(5.144)	(5.366)	(5.783)	(6.571)	(6.058)	(6.210)	(6.373)	(6.799)
<b>Costi operativi</b>	<b>(65.280)</b>	<b>(62.252)</b>	<b>(57.630)</b>	<b>(64.424)</b>	<b>(66.515)</b>	<b>(65.721)</b>	<b>(64.443)</b>	<b>(72.907)</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>92.454</b>	<b>98.798</b>	<b>108.177</b>	<b>105.802</b>	<b>133.567</b>	<b>140.039</b>	<b>122.433</b>	<b>108.737</b>
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(1.270)	1.124	(1.227)	(597)	(963)	(2.707)	148	178
<b>RISULTATO NETTO DI GESTIONE</b>	<b>91.184</b>	<b>99.922</b>	<b>106.950</b>	<b>105.205</b>	<b>132.604</b>	<b>137.332</b>	<b>122.581</b>	<b>108.915</b>
Altri oneri e accantonamenti	(980)	(2.856)	(19.780)	(3.536)	(1.124)	(6.512)	(31.970)	5.530
Oneri di integrazione	(2)	2	-	-	-	-	-	-
Profitti netti da investimenti	(658)	6.463	450	1.122	(89)	(3.729)	(181)	(2.263)
<b>RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE</b>	<b>89.544</b>	<b>103.531</b>	<b>87.620</b>	<b>102.791</b>	<b>131.391</b>	<b>127.091</b>	<b>90.430</b>	<b>112.182</b>
Imposte sul reddito del periodo	(27.272)	(31.689)	(26.575)	(9.585)	(39.960)	(38.348)	(25.256)	(33.959)
<b>RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE</b>	<b>62.272</b>	<b>71.842</b>	<b>61.045</b>	<b>93.206</b>	<b>91.431</b>	<b>88.743</b>	<b>65.174</b>	<b>78.223</b>
<b>RISULTATO DI PERIODO</b>	<b>62.272</b>	<b>71.842</b>	<b>61.045</b>	<b>93.206</b>	<b>91.431</b>	<b>88.743</b>	<b>65.174</b>	<b>78.223</b>
<b>RISULTATO DI PERIODO DI PERTINENZA DEL GRUPPO</b>	<b>62.272</b>	<b>71.842</b>	<b>61.045</b>	<b>93.206</b>	<b>91.431</b>	<b>88.743</b>	<b>65.174</b>	<b>78.223</b>

A partire dal 30 giugno 2020 i proventi generati dall'attività di prestito titoli effettuata dalla tesoreria di Capogruppo sono stati ricondotti nella voce "Interessi netti" dello schema di conto economico riclassificato. L'attività, iniziata nel 2020, aveva generato proventi per 74 migliaia di euro nel primo trimestre 2020, pertanto nello schema di conto economico riclassificato sopra riportato sono stati riesposti.

## FINECOBANK RATING

	Debito a lungo termine	Debito a breve termine	Outlook
<b>S&amp;P GLOBAL RATING</b>	BBB	A-2	Stabile

## 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 Pellicciari, 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 2021

Il Dirigente preposto alla redazione dei  
documenti contabili



### **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](mailto:mediarelations@finecobank.com)

Fineco - Investor Relations  
Tel. +39 02 2887 3736/2358  
[investors@finecobank.com](mailto:investors@finecobank.com)

Barabino & Partners  
Tel. +39 02 72023535  
Emma Ascani  
[e.ascani@barabino.it](mailto:e.ascani@barabino.it)  
+39 335 390 334