

## Approvati i risultati al 30 giugno 2021

**FINECO, NEL PRIMO SEMESTRE LA CRESCITA È ANCORA PIÙ DECISA**

**FORTE IMPULSO DAL DNA DIGITALE DELLA BANCA,  
PRODUTTIVITA' DELLA RETE IN COSTANTE AUMENTO**

- Utile netto in crescita grazie al modello di business diversificato:  
**€184,6 milioni (+2,0% a/a<sup>1</sup>)**
  - Ricavi totali: **€403,5 milioni (+3,0% a/a<sup>1</sup>)**
    - Cost/income ratio: **31,3%**
  - Solida posizione di capitale: CET1 al **18,59%**<sup>2</sup>
- Dividendo proposto a valere sugli utili 2019-2020: **€ 0,53 per azione**

**Milano, 3 agosto 2021**

Il Consiglio di Amministrazione di FinecoBank S.p.A., ha approvato in data 3 agosto 2021 i risultati al 30 giugno 2021.

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

*“Siamo molto soddisfatti dei risultati del primo semestre dell’anno, che confermano un punto di svolta per la Banca e la sua capacità di crescere in tutti i contesti di mercato. Il costante miglioramento della nostra Rete di consulenza e le iniziative messe in atto in questi sei mesi sono il frutto di una strategia mirata a soddisfare anche le più sofisticate esigenze finanziarie della clientela. I dati di raccolta evidenziano una forte accelerazione del risparmio gestito, un trend che ci aspettiamo proseguirà nei prossimi anni, anche grazie al contributo sempre più consistente di Fineco Asset Management. Nei primi sei mesi dell’anno abbiamo proseguito nella continua innovazione della nostra offerta di prodotti e servizi, restando fedeli ai nostri principi di trasparenza, efficienza e sostenibilità, che da sempre ci caratterizzano. Questo ci ha permesso di entrare in*

<sup>1</sup> Dati al netto delle poste non ricorrenti registrate nel primo semestre 2021: 32,0 milioni netti relativi al riallineamento fiscale degli avviamenti iscritti in Bilancio al 31 dicembre 2019 previsto dall’art. 110 del DL 104/2020.

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

Si precisa inoltre che, al fine di una migliore rappresentazione dei ricavi Investing, sono stati riclassificati nelle Commissioni Investing: 1) efficienze di costo ottenute da Fineco Asset Management, precedentemente rappresentate nella voce “Saldo altri proventi/oneri”; 2) costi relativi alla Rete di PFA, precedentemente rappresentati nelle altre spese amministrative (reclutamento, loyalty, FIRR, Enasarco, altro).

<sup>2</sup> Al netto del dividendo proposto a valere sugli utili 2019-2020, che l’odierno Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all’Assemblea degli Azionisti per la distribuzione nel corso del quarto trimestre 2021.

una nuova dimensione di crescita, facendo leva su quei trend strutturali, quali digitalizzazione e forte richiesta di consulenza, che sono alla base del nostro sviluppo e che ci fanno guardare con ottimismo al futuro”.

**FINECOBANK**
**1SEM21  
HIGHLIGHTS**

- **Ricavi<sup>1</sup> a €403,5 milioni, +3,0% a/a, trainati dall’Investing (+22,7%)** 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 €126,1 milioni, +7,7% a/a (+4,7% a/a<sup>3</sup>).** Al riguardo, si ricorda che il primo semestre 2020 è stato più basso della media del periodo 2010-2019 in termini di costi operativi non HR a causa del rigido lockdown in essere in Italia. **Cost/Income ratio<sup>1</sup> al 31,3%**, a conferma della leva operativa della Banca.
- **Utile netto<sup>1</sup> registra un nuovo record a €184,6 milioni,** superiore del 2,0% a/a rispetto al primo semestre 2020 (che era stato il miglior risultato di sempre), nonostante i maggiori contributi sistemici (€-7,7 milioni rispetto a €-0,9 milioni nel primo semestre 2020).
- **TFA a €101,4 miliardi, +22,7% a/a** grazie al contributo di una **raccolta netta** di grande qualità pari a **€5,8 miliardi, +21,8% a/a.** La raccolta del risparmio gestito si attesta a €4,0 miliardi rispetto a €1,6 miliardi del primo semestre del 2020
- **FAM supera i €20 miliardi** di masse gestite, di cui €13,2 miliardi relativi a classi retail **(+48,1% a/a)**, e si prepara a una discontinuità strategica, prendendo maggior controllo della catena del valore
- Cresce del **45,4% a/a** il numero dei **nuovi clienti** acquisiti, pari a 66.277 clienti

**UPDATE  
INIZIATIVE**

- Prosegue l’attività di sviluppo di **Fineco Asset Management.** Dopo il forte interesse dimostrato dalla clientela per il nuovo Fam Target China, la società ha lanciato una nuova soluzione di investimento pensata per fornire al cliente un’esposizione graduale sull’azionario globale ESG. Inoltre, nel 2021 Fineco Asset Management 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
- Fineco sta proseguendo nello sviluppo della propria offerta nel **Regno Unito**, con il recente lancio dei prodotti ISA e l’ulteriore ampliamento dell’offerta Investing 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*). È in corso il processo di autorizzazione per il lancio dei *leveraged certificates*, al termine del quale la Banca diventerà emittente, market maker e distributore attraverso la propria piattaforma, integrandone verticalmente il business

<sup>3</sup> Escludendo l’aumento delle spese strettamente collegate alla crescita del business, principalmente: €-1,7 milioni a/a di spese di marketing (soprattutto nel Regno Unito), non pienamente a regime nel primo semestre 2020, €-1,4 milioni a/a di maggiori spese di Fineco Asset Management

## TOTAL FINANCIAL ASSETS E RACCOLTA NETTA

I Total Financial Assets al 30 giugno 2021 si attestano a €101,4 miliardi, in crescita del 22,7% rispetto a giugno 2020. Il saldo della raccolta gestita risulta pari a € 51,4 miliardi, in rialzo del 28,2% a/a, il saldo della raccolta amministrata risulta pari a €21,8 miliardi (+32,0% a/a), il saldo della raccolta diretta risulta pari a €28,3 miliardi (+8,4% a/a).

In particolare, i TFA riferibili alla clientela nel segmento Private Banking, ossia con asset superiori a 500.000 euro, si attestano a €44,8 miliardi, in rialzo del 35,5% a/a.

Nel primo semestre 2021 la raccolta è stata pari a €5,8 miliardi (+21,8% 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 €4,0 miliardi (+152% a/a). La raccolta amministrata si è attestata a €1,5 miliardi (-42,5% a/a), mentre la raccolta diretta è stata pari a €0,3 miliardi (-54,5% a/a).

Da inizio anno la raccolta in "Guided products & services" ha raggiunto €3,7 miliardi, confermando l'apprezzamento da parte della clientela.

L'incidenza dei Guided Products rispetto al totale AuM è salita al 75% rispetto al 72% di giugno 2020.

Al 30 giugno 2021 la rete dei consulenti finanziari è composta da 2.731 unità distribuita sul territorio con 414 negozi finanziari (Fineco Center). La raccolta nei primi sei mesi dell'anno tramite la rete di consulenti finanziari è stata pari a €5,5 miliardi.

Si segnala che al 30 giugno 2021 Fineco Asset Management gestisce masse per € 20,3 miliardi: € 13,2 miliardi nella componente retail (+48,1% a/a) e € 7,1 miliardi in quella istituzionale (+33,9% a/a).

Nei primi sei mesi del 2021 sono stati acquisiti 66.277 nuovi clienti, in crescita del 45,4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Il numero dei clienti totali al 30 giugno 2021 è di 1.403.968.

## RISULTATI ECONOMICI AL 30.06.2021

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>.

Al fine di fornire una migliore rappresentazione dei ricavi Investing, sono state riproformate le Commissioni nette, che ora ricomprendono le efficienze di costi ottenute da Fineco Asset Management relative alla ristrutturazione dei fondi (precedentemente nella voce "Saldo altri proventi/oneri") e i costi collegati alla Rete di PFA precedentemente inclusi nella voce "Altre spese amministrative" (reclutamento, loyalty, FIRR, Enasarco, altro). La relativa riconciliazione è indicata in calce alla tabella.

mln	1T20	2T20	1T21	2T21	1SEM20	1SEM21	1SEM21/	2T21/	2T21/
	Adj. <sup>(1)</sup>	1SEM20	2T20	1T21					
Margine finanziario	72,0	75,1	75,1	72,8	147,0	147,9	0,6%	-3,0%	-3,0%
di cui Margine d'interesse	68,2	70,1	61,8	62,5	138,2	124,3	-10,0%	-10,8%	1,1%
di cui Profitti da gestione della Tesoreria	3,8	5,0	13,2	10,3	8,8	23,6	167,1%	106,2%	-22,2%
Commissioni nette	95,9	98,6	108,1	106,3	194,5	214,3	10,2%	7,7%	-1,7%
Risultato negoziaz, coperture e fair value	23,8	25,1	23,9	16,7	48,9	40,6	-16,9%	-33,5%	-30,2%
Saldo altri proventi/oneri	0,6	0,8	0,5	0,1	1,4	0,6	-53,8%	-84,3%	-74,8%
<b>RICAVI</b>	<b>192,2</b>	<b>199,6</b>	<b>207,6</b>	<b>195,9</b>	<b>391,8</b>	<b>403,5</b>	<b>3,0%</b>	<b>-1,9%</b>	<b>-5,6%</b>
Spese per il personale	-24,0	-24,9	-26,2	-26,7	-48,9	-52,9	8,2%	7,2%	1,7%
Altre spese amministrative	-27,4	-28,5	-30,6	-29,9	-55,9	-60,6	8,4%	5,2%	-2,2%
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	-6,1	-6,2	-6,3	-6,4	-12,3	-12,7	3,2%	2,8%	1,7%
<b>Costi operativi</b>	<b>-57,5</b>	<b>-59,6</b>	<b>-63,1</b>	<b>-63,0</b>	<b>-117,0</b>	<b>-126,1</b>	<b>7,7%</b>	<b>5,8%</b>	<b>-0,2%</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>134,8</b>	<b>140,0</b>	<b>144,5</b>	<b>132,9</b>	<b>274,8</b>	<b>277,4</b>	<b>0,9%</b>	<b>-5,1%</b>	<b>-8,0%</b>
Altri oneri e accantonamenti	-1,1	-6,5	-8,2	-5,8	-7,6	-14,0	83,7%	-11,1%	-29,7%
Rettifiche nette su crediti	-1,0	-2,7	-0,5	-1,2	-3,7	-1,7	-54,0%	-55,3%	n.s.
Profitti netti da investimenti	-0,1	-3,7	-0,6	1,8	-3,8	1,2	n.s.	n.s.	n.s.
<b>UTILE LORDO</b>	<b>132,6</b>	<b>127,1</b>	<b>135,2</b>	<b>127,7</b>	<b>259,7</b>	<b>262,9</b>	<b>1,2%</b>	<b>0,5%</b>	<b>-5,5%</b>
Imposte sul reddito	-40,4	-38,3	-40,4	-37,8	-78,7	-78,2	-0,6%	-1,3%	-6,4%
<b>UTILE NETTO AGGIUSTATO <sup>1</sup></b>	<b>92,2</b>	<b>88,7</b>	<b>94,7</b>	<b>89,9</b>	<b>181,0</b>	<b>184,6</b>	<b>2,0%</b>	<b>1,3%</b>	<b>-5,1%</b>

  

Riconciliazione (mln)	1T20	2T20	1T21	2T21	1SEM20	1SEM21	1SEM21/	2T21/	2T21/
	Adj. <sup>(1)</sup>	1SEM20	2T20	1T21					
Commissioni nette	-9,1	-6,1	-10,7	-7,5	-15,2	-18,1	n.s.	n.s.	n.s.
Saldo altri proventi/oneri	0,0	0,0	0,0	-0,6	0,0	-0,6	n.s.	n.s.	n.s.
Altre spese amministrative	9,1	6,1	10,7	8,1	15,2	18,8	n.s.	n.s.	n.s.

I **Ricavi** del primo semestre 2021 ammontano a €403,5 milioni, in crescita del 3,0% rispetto ai €391,8 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Il **marginale finanziario** si attesta a €147,9 milioni, in rialzo dello 0,6% rispetto ai €147,0 milioni al 30 giugno 2020, grazie ai Profitti dalla gestione della Tesoreria, che hanno più che controbilanciato la flessione del margine d'interesse causata principalmente dalla discesa dei tassi d'interesse di mercato.

Le **commissioni nette** al 30 giugno 2021 ammontano a €214,3 milioni ed evidenziano un incremento del 10,2% rispetto ai €194,5 milioni al 30 giugno 2020.

L'incremento è riconducibile all'aumento delle commissioni nette relative all'area Investing (+22,7% a/a) grazie all'effetto volumi e al maggior contributo di Fineco Asset Management. Si evidenzia inoltre la crescita delle commissioni dell'area Banking a €22,7 milioni (+10,0% a/a), mentre le commissioni nette relative all'area Brokerage sono state pari a €69,7 milioni, in flessione (-6,6% a/a) a causa principalmente della ridotta volatilità nel primo semestre 2021 rispetto ai picchi registrati nello stesso periodo del 2020.

Il **Risultato negoziazione, coperture e fair value** si attesta a €40,6 milioni al netto dei Profitti dalla gestione della Tesoreria, in flessione (-16,9% a/a) rispetto allo stesso periodo del 2020 a causa della già ricordata ridotta volatilità rispetto ai picchi registrati nel brokerage nel primo semestre dello scorso anno.

I **Costi operativi** dei primi sei mesi del 2021 si confermano sotto controllo a €126,1 milioni, in aumento del 7,7% a/a principalmente a causa dei minori costi registrati nel primo semestre 2020 in seguito al lockdown in atto in Italia e per spese strettamente collegate alla crescita del business<sup>3</sup>, al netto delle quali la crescita dei costi operativi è pari al 4,7% a/a.

Le **spese per il personale** ammontano a €52,9 milioni, in aumento di €4,0 milioni per effetto dell'aumento del numero dei dipendenti, passato da 1.244 al 30 giugno 2020 a 1.280 al 30 giugno 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 ricorrenti<sup>1</sup> è pari al 31,3%.

Il **Risultato di gestione** si attesta a €277,4 milioni, in crescita dello 0,9% a/a.

Gli **Altri oneri e accantonamenti** del 1° semestre 2021 sono pari a €-14,0 milioni rispetto a €-7,6 dello stesso periodo del 2020, riconducibili principalmente al contributo per il Single Resolution Fund (€-7,7 milioni nel 1° semestre 2021 e -0,9 milioni nel 1° semestre 2020).

Le **Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni** ammontano a €-1,7 milioni.

Il **cost of risk** è pari a 7 punti base.

I **Profitti netti da investimenti** si attestano €1,2 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 secondo trimestre 2021, riconducibili principalmente alle esposizioni sovrane.

L'**Utile lordo** si attesta a €262,9 milioni, in crescita dell'1,2% rispetto ai €259,7 milioni del primo semestre 2020.

L'**Utile netto di periodo** è pari a €184,6 milioni ed evidenzia un incremento del 2,0% a/a.

## PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICI DEL SECONDO TRIMESTRE 2021

I **Ricavi** sono pari a €195,9 milioni, in calo del 5,6% rispetto al trimestre precedente e dell'1,9% rispetto al secondo trimestre 2020.

Il **Margine finanziario** nel secondo trimestre si attesta a €72,8 milioni, in flessione del 3,0% rispetto al trimestre precedente e allo stesso trimestre del 2020.

Le **Commissioni nette** risultano pari a €106,3 milioni, in lieve flessione rispetto ai €108,1 milioni del primo trimestre 2021 e in rialzo del 7,7% rispetto ai 98,6 milioni del secondo trimestre 2020, principalmente grazie alle commissioni generate dall'area Investing (€ 65,0 milioni, +13,7% t/t e +31,7% a/a).

Il **Risultato di negoziazione, coperture e fair value** al netto dei Profitti dalla gestione della Tesoreria è pari a €16,7 milioni, in calo rispetto ai €23,9 milioni del trimestre precedente e ai €25,1 milioni del secondo trimestre 2020 a causa dei minori ricavi da Brokerage per effetto principalmente della minore volatilità di mercato.

Il totale dei **Costi operativi** nel secondo trimestre 2021 si attesta a €63,0 milioni, in calo dello 0,2% rispetto al trimestre precedente, e in rialzo del 5,8% rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente, principalmente per le già citate maggiori spese collegate alla crescita del business.

Il **Risultato di gestione** è pari a €132,9 milioni, in calo rispetto ai €144,5 milioni del trimestre precedente e ai €140,0 milioni del secondo trimestre 2020.

Gli **Accantonamenti per rischi ed oneri** nel secondo trimestre 2021 si attestano a €-5,8 milioni.

Le **Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni** ammontano a €-1,2 milioni.

I **Profitti netti da investimenti** si attestano a €1,8 milioni, favoriti dal già citato miglioramento degli scenari macroeconomici.

L'**Utile lordo** del trimestre è pari a €127,7 milioni, in calo dai €135,2 milioni del trimestre precedente e in rialzo dei €127,1 milioni dello stesso periodo del 2020.

L'**Utile netto** del trimestre è pari a €89,9 milioni, in calo rispetto ai 94,7 milioni del trimestre precedente e in crescita rispetto agli 88,7 milioni del secondo trimestre 2020.

### **RIALLINEAMENTO DEI VALORI FISCALI DEGLI AVVIAMENTI**

Con la Legge di stabilità del 2021 è stata espressamente riconosciuta la possibilità di applicare anche all'avviamento e alle altre attività immateriali risultanti in bilancio al 31 dicembre 2019 le previsioni in materia di riallineamento fiscale previste dall'art. 110 del DL 104 del 2020 relativamente ai beni d'impresa.

Nel mese di giugno 2021 la Banca ha provveduto al versamento dell'imposta sostitutiva in misura pari al 3% dell'ammontare corrispondente al disallineamento tra il valore contabile e il valore fiscale degli avviamenti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2019 e ancora presenti al 31 dicembre 2020.

In conseguenza della suddetta operazione di riallineamento, al 30 giugno 2021 il Gruppo ha rilevato proventi per complessivi 32 milioni di euro, così determinati: proventi derivanti dall'annullamento delle Passività fiscali differite (DTL) iscritte in precedenza sui suddetti avviamenti per 24,5 milioni di euro; proventi derivanti dall'iscrizione delle Attività fiscali differite (DTA) relative beneficio fiscale atteso in 18 esercizi (incluso l'esercizio 2021) per 10,2 milioni di euro; oneri derivanti dal pagamento dell'imposta sostitutiva per 2,7 milioni di euro).

### **IL PATRIMONIO NETTO CONTABILE ED I COEFFICIENTI PATRIMONIALI**

Il patrimonio netto contabile consolidato ammonta a €1.896,7 milioni e registra una variazione positiva di €209,6 milioni rispetto al 31 dicembre 2020, riconducibile principalmente all'utile rilevato al 30 giugno 2021, al netto dell'ammontare delle cedole degli strumenti AT1 emessi da FinecoBank pagate nel secondo trimestre 2021, che hanno determinato una riduzione del patrimonio netto di 9,9 milioni di euro.

Il Gruppo conferma la sua solidità patrimoniale con un CET1 ratio al 18,59% al 30 giugno 2021 (calcolato al netto del dividendo proposto a valere sugli utili 2019/2020, che l'odierno Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli azionisti per la distribuzione nel corso del quarto trimestre 2021) rispetto al 26,51% al 31 marzo 2021 e al 28,56% al 31 dicembre 2020.

Il Tier 1 ratio e il Total capital ratio risultano pari a 29,87% al 30 giugno 2021 (calcolato al netto della suddetta distribuzione del dividendo proposto a valere sugli utili 2019/2020) rispetto al 38,40% al 31 marzo 2021 e al 41,68% al 31 dicembre 2020.

L'indicatore di leva finanziaria è pari al 4,03% al 30 giugno 2021 (calcolato al netto della suddetta distribuzione del dividendo proposto a valere sugli utili 2019/2020) rispetto al 4,77% al 31 marzo 2021 e al 4,85% al 31 dicembre 2020. Si ricorda che l'indicatore di leva finanziaria al 30 giugno 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 3,81%.

## FINANZIAMENTI A CLIENTELA

I finanziamenti a clientela al 30 giugno 2021 sono pari a €5.269 milioni, in crescita del 25,3% rispetto al 30 giugno 2020 e del 16,4% 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 €4,5 milioni (€4,7 milioni al 30 giugno 2020 e €3,5 milioni al 31 dicembre 2020) con un *coverage ratio* dell'81,4%; il rapporto fra l'ammontare dei crediti deteriorati e l'ammontare dei crediti di finanziamento verso clientela ordinaria si attesta allo 0,10% (0,12% al 30 giugno 2020 e allo 0,09% al 31 dicembre 2020).

## DIVIDENDO

In linea con le comunicazioni del 23 luglio 2021 della Banca Centrale Europea e del 27 luglio 2021 di Banca d'Italia, che hanno deciso di non estendere oltre il 30 settembre 2021 la raccomandazione rivolta a tutte le banche di limitare i dividendi, e fermo il dialogo in corso con l'Autorità di Vigilanza, il Consiglio di Amministrazione ha approvato la proposta di distribuzione di un dividendo unitario di €0,53 per azione. La proposta sarà sottoposta all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti, che sarà convocata per il giorno 21 ottobre 2021.

Il dividendo deliberato dall'Assemblea sarà messo in pagamento, in conformità alle norme di legge e regolamentari applicabili, il giorno 24 novembre 2021 con data di "stacco" della cedola il giorno 22 novembre 2021. 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 23 novembre 2021 ("record date").

## EVENTI DI RILIEVO DEL 2° TRIMESTRE 2021 E SUCCESSIVI

Con riferimento ai principali eventi intervenuti nel secondo trimestre 2021 si rimanda a quanto illustrato nei comunicati stampa pubblicati sul sito FinecoBank.

Successivamente al 30 giugno 2021 non si sono verificati eventi di rilievo ad eccezione della sopra citata delibera del Consiglio di Amministrazione che ha approvato la proposta di distribuzione di un dividendo unitario di € 0,53 per azione da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti.

## MONITORAGGIO INIZIATIVE INDUSTRIALI

Prosegue l'attività di sviluppo di **Fineco Asset Management**. Dopo il forte interesse dimostrato dalla clientela per il nuovo FAM Target China, la società ha lanciato una nuova soluzione di investimento pensata per fornire al cliente un'esposizione graduale sull'azionario globale ESG. Inoltre, nel 2021 Fineco Asset Management 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.

Fineco sta proseguendo nello sviluppo della propria offerta nel **Regno Unito**, con il recente 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). È in corso il processo di autorizzazione per il lancio dei leveraged certificates, al termine del quale la Banca diventerà emittente, market maker e distributore attraverso la propria piattaforma, integrandone verticalmente il business.

Fineco ha inoltre finalizzato l'acquisizione della partecipazione del 20% nel capitale di Hi-Mtf Sim ad un costo pari a circa €1,25 milioni. L'ingresso nella società, che gestisce il mercato di negoziazione Hi-Mtf, permetterà alla Banca di cogliere importanti opportunità di business anche in un'ottica di valorizzazione della propria offerta e di ottimizzazione della catena di valore.

## 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 nella prima metà 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.

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**.

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, mentre **Sustainalytics ha migliorato nuovamente l'ESG risk rating di Fineco a 16,0 "Low risk"** (rispetto ad un valore medio dell'industria bancaria di 29,7). Altrettanto positivo è il riscontro ottenuto tramite i premi ricevuti negli ultimi mesi: alla Banca è stato riconosciuto 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; inoltre, 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. Ignites Europe<sup>4</sup>, in una recente pubblicazione, ha dichiarato che FAM, sulla base di dati Mornigstar, 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.

---

<sup>4</sup> Ignites Europe è un servizio del Financial Times che copre l'industria europea degli asset managers

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

(Importi in migliaia)

ATTIVO	Consistenze al		Variazioni	
	30 giugno 2021	31 dicembre 2020	Assoluta	%
Cassa e disponibilità liquide	1.562.295	1.760.348	(198.053)	-11,3%
Attività finanziarie di negoziazione	21.393	16.997	4.396	25,9%
Finanziamenti a banche	691.753	780.473	(88.720)	-11,4%
Finanziamenti a clientela	5.269.368	4.527.837	741.531	16,4%
Altre attività finanziarie	24.626.581	23.939.899	686.682	2,9%
Coperture	85.051	74.451	10.600	14,2%
Attività materiali	153.030	151.872	1.158	0,8%
Avviamenti	89.602	89.602	-	-
Altre attività immateriali	38.189	39.597	(1.408)	-3,6%
Attività fiscali	38.323	13.314	25.009	187,8%
Crediti d'imposta acquistati	75.065	-	75.065	-
Altre attività	254.110	360.627	(106.517)	-29,5%
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>32.904.760</b>	<b>31.755.017</b>	<b>1.149.743</b>	<b>3,6%</b>

(Importi in migliaia)

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	Consistenze al		Variazioni	
	30 giugno 2021	31 dicembre 2020	Assoluta	%
Debiti verso banche	1.172.802	1.064.859	107.943	10,1%
Debiti verso clientela	29.141.477	28.359.739	781.738	2,8%
Passività finanziarie di negoziazione	4.937	5.889	(952)	-16,2%
Coperture	118.586	232.102	(113.516)	-48,9%
Passività fiscali	35.666	13.954	21.712	155,6%
Altre passività	534.610	391.349	143.261	36,6%
Patrimonio	1.896.682	1.687.125	209.557	12,4%
- capitale e riserve	1.681.875	1.366.387	315.488	23,1%
- riserve da valutazione	(1.863)	(2.833)	970	-34,2%
- risultato netto	216.670	323.571	(106.901)	-33,0%
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>32.904.760</b>	<b>31.755.017</b>	<b>1.149.743</b>	<b>3,6%</b>

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE**

(Importi in migliaia)

	30 giugno 2021	31 marzo 2021	31 dicembre 2020	30 settembre 2020	30 giugno 2020
<b>ATTIVO</b>					
Cassa e disponibilità liquide	1.562.295	1.280.542	1.760.348	987.533	909.802
Attività finanziarie di negoziazione	21.393	26.233	16.997	13.146	14.591
Finanziamenti a banche	691.753	621.822	780.473	773.653	723.189
Finanziamenti a clientela	5.269.368	4.638.732	4.527.837	4.320.340	4.204.291
Altre attività finanziarie	24.626.581	25.372.229	23.939.899	22.974.599	22.946.524
Coperture	85.051	84.464	74.451	76.119	75.577
Attività materiali	153.030	148.041	151.872	150.459	153.685
Avviamenti	89.602	89.602	89.602	89.602	89.602
Altre attività immateriali	38.189	39.048	39.597	37.812	36.592
Attività fiscali	38.323	7.595	13.314	14.405	4.186
Crediti d'imposta acquistati	75.065	8.789	-	-	-
Altre attività	254.110	270.943	360.627	282.998	254.169
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>32.904.760</b>	<b>32.588.040</b>	<b>31.755.017</b>	<b>29.720.666</b>	<b>29.412.208</b>

(Importi in migliaia)

	30 giugno 2021	31 marzo 2021	31 dicembre 2020	30 settembre 2020	30 giugno 2020
<b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>					
Debiti verso banche	1.172.802	1.149.224	1.064.859	104.977	113.137
Debiti verso clientela	29.141.477	29.102.456	28.359.739	27.296.509	27.021.199
Passività finanziarie di negoziazione	4.937	8.123	5.889	5.737	8.209
Coperture	118.586	139.836	232.102	211.970	207.116
Passività fiscali	35.666	49.169	13.954	51.118	62.928
Altre passività	534.610	355.897	391.349	429.953	443.965
Patrimonio	1.896.682	1.783.335	1.687.125	1.620.402	1.555.654
- capitale e riserve	1.681.875	1.690.311	1.366.387	1.375.138	1.373.995
- riserve da valutazione	(1.863)	(1.720)	(2.833)	(84)	1.485
- risultato netto	216.670	94.744	323.571	245.348	180.174
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>32.904.760</b>	<b>32.588.040</b>	<b>31.755.017</b>	<b>29.720.666</b>	<b>29.412.208</b>

**CONTO ECONOMICO**

(Importi in migliaia)

	1° SEMESTRE 2021	1° SEMESTRE 2020	Variazioni	
			Assoluta	%
Margine finanziario	147.897	147.050	847	0,6%
di cui Interessi netti	124.338	138.229	(13.891)	-10,0%
di cui Profitti da gestione della Tesoreria	23.559	8.821	14.738	167,1%
Commissioni nette	214.346	194.539	19.807	10,2%
Risultato negoziazione, coperture e fair value	40.571	47.661	(7.090)	-14,9%
Saldo altri proventi/oneri	644	1.392	(748)	-53,7%
<b>RICAVI</b>	<b>403.458</b>	<b>390.642</b>	<b>12.816</b>	<b>3,3%</b>
Spese per il personale	(52.884)	(48.893)	(3.991)	8,2%
Altre spese amministrative	(128.028)	(108.138)	(19.890)	18,4%
Recuperi di spesa	67.470	52.263	15.207	29,1%
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	(12.662)	(12.268)	(394)	3,2%
<b>Costi operativi</b>	<b>(126.104)</b>	<b>(117.036)</b>	<b>(9.068)</b>	<b>7,7%</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>277.354</b>	<b>273.606</b>	<b>3.748</b>	<b>1,4%</b>
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(1.688)	(3.670)	1.982	-54,0%
<b>RISULTATO NETTO DI GESTIONE</b>	<b>275.666</b>	<b>269.936</b>	<b>5.730</b>	<b>2,1%</b>
Altri oneri e accantonamenti	(14.023)	(7.636)	(6.387)	83,6%
Profitti netti da investimenti	1.239	(3.818)	5.057	132,5%
<b>RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE</b>	<b>262.882</b>	<b>258.482</b>	<b>4.400</b>	<b>1,7%</b>
Imposte sul reddito del periodo	(46.212)	(78.308)	32.096	-41,0%
<b>RISULTATO DEL PERIODO</b>	<b>216.670</b>	<b>180.174</b>	<b>36.496</b>	<b>20,3%</b>
<b>RISULTATO DI PERIODO DI PERTINENZA DEL GRUPPO</b>	<b>216.670</b>	<b>180.174</b>	<b>36.496</b>	<b>20,3%</b>

Al fine di fornire una migliore rappresentazione dei ricavi Investing, sono state riproformate le Commissioni nette, che ora ricomprendono le efficienze di costi ottenute da Fineco Asset Management relative alla ristrutturazione dei fondi (precedentemente rappresentate nella voce "Saldo altri proventi/oneri") e i costi collegati alla Rete di PFA precedentemente inclusi nella voce "Altre spese amministrative" (reclutamento, loyalty, FIRR, Enasarco, altro).

## CONTO ECONOMICO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE

(Importi in migliaia)

	Esercizio 2020	1° Trimestre 2020	2° Trimestre 2020	3° Trimestre 2020	4° Trimestre 2020	1° Trimestre 2021	2° Trimestre 2021
Margine finanziario	279.733	71.983	75.067	68.559	64.124	75.071	72.826
di cui Interessi netti	270.728	68.164	70.065	68.645	63.854	61.823	62.515
di cui Profitti da gestione della Tesoreria	9.005	3.819	5.002	(86)	270	13.248	10.311
Commissioni nette	379.351	95.900	98.639	92.253	92.559	108.080	106.266
Risultato negoziazione, coperture e fair value	86.769	22.575	25.086	20.274	18.834	23.888	16.683
Saldo altri proventi/oneri	1.933	570	822	169	372	512	132
<b>RICAVI</b>	<b>747.786</b>	<b>191.028</b>	<b>199.614</b>	<b>181.255</b>	<b>175.889</b>	<b>207.551</b>	<b>195.907</b>
Spese per il personale	(99.546)	(24.007)	(24.886)	(24.647)	(26.006)	(26.217)	(26.667)
Altre spese amministrative	(228.536)	(51.203)	(56.935)	(56.240)	(64.158)	(62.979)	(65.049)
Recuperi di spesa	110.512	23.807	28.456	28.438	29.811	32.367	35.103
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	(25.440)	(6.058)	(6.210)	(6.373)	(6.799)	(6.275)	(6.387)
<b>Costi operativi</b>	<b>(243.010)</b>	<b>(57.461)</b>	<b>(59.575)</b>	<b>(58.822)</b>	<b>(67.152)</b>	<b>(63.104)</b>	<b>(63.000)</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>504.776</b>	<b>133.567</b>	<b>140.039</b>	<b>122.433</b>	<b>108.737</b>	<b>144.447</b>	<b>132.907</b>
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(3.344)	(963)	(2.707)	148	178	(477)	(1.211)
<b>RISULTATO NETTO DI GESTIONE</b>	<b>501.432</b>	<b>132.604</b>	<b>137.332</b>	<b>122.581</b>	<b>108.915</b>	<b>143.970</b>	<b>131.696</b>
Altri oneri e accantonamenti	(34.076)	(1.124)	(6.512)	(31.970)	5.530	(8.236)	(5.787)
Profitti netti da investimenti	(6.262)	(89)	(3.729)	(181)	(2.263)	(583)	1.822
<b>RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE</b>	<b>461.094</b>	<b>131.391</b>	<b>127.091</b>	<b>90.430</b>	<b>112.182</b>	<b>135.151</b>	<b>127.731</b>
Imposte sul reddito del periodo	(137.523)	(39.960)	(38.348)	(25.256)	(33.959)	(40.407)	(5.805)
<b>RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE</b>	<b>323.571</b>	<b>91.431</b>	<b>88.743</b>	<b>65.174</b>	<b>78.223</b>	<b>94.744</b>	<b>121.926</b>
<b>RISULTATO DI PERIODO DI PERTINENZA DEL GRUPPO</b>	<b>323.571</b>	<b>91.431</b>	<b>88.743</b>	<b>65.174</b>	<b>78.223</b>	<b>94.744</b>	<b>121.926</b>

Al fine di fornire una migliore rappresentazione dei ricavi Investing, sono state riproformate le Commissioni nette, che ora ricomprendono le efficienze di costi ottenute da Fineco Asset Management relative alla ristrutturazione dei fondi (precedentemente rappresentate nella voce “Saldo altri proventi/oneri”) e i costi collegati alla Rete di PFA precedentemente inclusi nella voce “Altre spese amministrative” (reclutamento, loyalty, FIRR, Enasarco, altro).

## DISCLAIMER

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

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

## Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

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

DICHIARA

in conformità a quanto previsto dal secondo comma dell'articolo 154 bis del "Testo Unico della Finanza", che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Milano, 3 agosto 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