

Approvati i risultati al 31 marzo 2022

UTILE NETTO IN FORTE CRESCITA NONOSTANTE IL CONTESTO COMPLESSO CONFERMATA EFFICIENZA E SOSTENIBILITA' DEL MODELLO DI BUSINESS

- Utile netto: **€123,6 milioni** (+30,5% a/a¹)
- Ricavi totali: **€255,7 milioni** (+23,2% a/a¹)
 - Cost/income ratio: **27,0%**
- Solida posizione di capitale: CET1 al **19,31%**

DATI AL 30 APRILE 2022:

- Raccolta netta nel mese pari a **€1 miliardo**, di cui gestito a **€370 milioni**
 - Raccolta netta da inizio anno pari a **€3,9 miliardi**
- Ricavi stimati **brokerage** nel mese di aprile: **€14 milioni**

Milano, 10 maggio 2022

Il Consiglio di Amministrazione di FinecoBank S.p.A., ha approvato i risultati al 31 marzo 2022.
Alessandro Foti, Amministratore Delegato e Direttore Generale di FinecoBank, dichiara:

“Il primo trimestre dell’anno si chiude con risultati ancora una volta molto solidi, grazie a un modello di business efficiente e sostenibile in grado di affrontare con successo anche fasi complesse come quella attuale. Una fase a cui Fineco risponde con un’offerta di servizi di consulenza evoluti, volti a soddisfare tutte le esigenze della clientela, anche le più sofisticate. Questi risultati confermano che i nostri clienti continuano a premiare la trasparenza dell’approccio Fineco e la completezza dei servizi finanziari riassunti nel concetto di “one stop solution”, rafforzando la sostenibilità della Banca nel lungo termine. Infine, siamo particolarmente soddisfatti del dato di raccolta di aprile, che conferma l’elevata qualità del mix di nuovi flussi, favorito dal crescente

¹ Dati al netto delle poste non ricorrenti registrate nel 2022: €-0,3 milioni lordi (€-0,2 milioni netti) relativi a valutazione al fair value Schema Volontario nel primo trimestre 2022

Poste non ricorrenti registrate nel 2021: €32,0 milioni netti nel secondo trimestre 2021, relativi al riallineamento fiscale degli avviamenti iscritti in Bilancio al 31 dicembre 2019 previsto dall’art. 110 del DL 104/2020; €-0,7 milioni lordi (€-0,5 milioni netti) relativi a valutazione al fair value Schema Volontario nel quarto trimestre 2021.

interesse dei clienti per una gestione più attenta e consapevole dei propri risparmi. Un trend che si sta intensificando nel tempo, e che Fineco ha intenzione di continuare a cogliere anche nei prossimi mesi grazie a un'offerta in continua evoluzione che si è arricchita nelle scorse settimane di un'innovativa gamma di soluzioni di portafoglio basate su strumenti passivi sviluppata da Fineco Asset Management”.

FINECOBANK	
1TRIM22 HIGHLIGHTS	■ Ricavi¹ a €255,7 milioni, +23,2% a/a, trainati principalmente dall'Investing (+28,4% a/a) grazie al crescente contributo di Fineco Asset Management, alla crescita dei volumi del risparmio gestito e ai maggiori margini netti sul gestito e dal contributo positivo del Margine Finanziario Netto.
	■ Costi operativi a €69,0 milioni, +9,3% a/a (+4,1% a/a escludendo l'aumento delle spese strettamente collegate alla crescita del business²). Cost/Income ratio¹ al 27,0%, a conferma della leva operativa della Banca
	■ Utile netto¹ a €123,6 milioni, superiore del 30,5% a/a rispetto al primo trimestre 2021, nonostante i maggiori contributi sistemici (€-7,7 milioni, di cui €-7,6 milioni relativi al Single Resolution Fund, rispetto a €-5,8 milioni nel primo trimestre 2021³)
	■ TFA a €106,8 miliardi, +10,1% a/a grazie al contributo di una raccolta netta pari a €2,8 miliardi, evidenziando la solidità del percorso di crescita della Banca anche in una fase di mercato particolarmente complessa. La raccolta del risparmio gestito si è attestata a €0,9 miliardi
	■ Le masse gestite di Fineco Asset Management sono pari a €25,6 miliardi⁴, di cui €15,2 miliardi relativi a classi retail (+33,0% a/a) e € 10,4 miliardi relativi ai fondi sottostanti dei wrapper (classi istituzionali, +61,6% a/a). Procedono le attività collegate alla discontinuità strategica, che consentono a FAM di prendere maggior controllo della catena del valore
	■ Continua l'acquisizione di nuovi clienti, pari a 27.683 nel primo trimestre 2022, portando il totale a 1.444.710
UPDATE INIZIATIVE	■ Prosegue l'attività di sviluppo di Fineco Asset Management, che sta registrando una forte accelerazione nell'ampliamento della propria offerta di soluzioni di investimento. La società ha inoltre lanciato Fineco AM Passive Underlyings, una soluzione di portafoglio che concentra le migliori strategie passive
	■ Continua la rivisitazione dell'offerta di brokerage dopo il lancio dei leveraged certificates, che permette alla Banca di integrare verticalmente il business diventando emittente, market maker e distributore, e delle crypto attraverso CFD, opzioni e ETP. Nel terzo trimestre 2022 è inoltre atteso il rilascio della nuova piattaforma di brokerage

² €-1,7 milioni a/a di maggiori spese di Fineco Asset Management e €-1,6 milioni a/a di spese di marketing.

³ Si ricorda che il contributo totale al Single Resolution Fund registrato nel 2021 è stato pari a €-7,7 milioni.

⁴ Dato definitivo rispetto al dato (€25,5 miliardi) presente nel Comunicato Stampa del 6 aprile 2022.

TOTAL FINANCIAL ASSETS E RACCOLTA NETTA

I Total Financial Assets al 31 marzo 2022 si attestano a €106,8 miliardi, in crescita del 10,1% rispetto a marzo 2021. Il saldo della raccolta gestita risulta pari a €53,7 miliardi, in rialzo dell'11,7% a/a, il saldo della raccolta amministrata risulta pari a €22,8 miliardi (+12,1% a/a), il saldo della raccolta diretta risulta pari a €30,4 miliardi (+5,8% a/a).

In particolare, i TFA riferibili alla clientela nel segmento Private Banking, ossia con *asset* superiori a 500.000 euro, si attestano a €47,1 miliardi, in rialzo del 12,6% a/a.

Nel primo trimestre 2022 la raccolta è stata pari a €2,8 miliardi, confermandosi solida anche in una fase di mercato particolarmente complesso. L'*asset mix* si è mostrato positivamente orientato verso il risparmio gestito, pari a €0,9 miliardi. La raccolta amministrata si è attestata a €1,0 miliardi, mentre la raccolta diretta è stata pari a €0,9 miliardi.

Da inizio anno la raccolta in "*Guided products & services*" è stata pari a €0,8 miliardi, confermando l'apprezzamento da parte della clientela e attestandosi al 76% del totale AUM rispetto al 74% di marzo 2021.

Al 31 marzo 2022 la Rete dei consulenti finanziari è composta da 2.854 unità, distribuite sul territorio nazionale con 421 negozi finanziari (Fineco Center). La raccolta nei primi tre mesi dell'anno tramite la Rete di consulenti finanziari è stata pari a €2,5 miliardi.

Si segnala che al 31 marzo 2022 Fineco Asset Management gestisce masse per €25,6 miliardi, di cui €15,2 miliardi relativi a classi retail (+33,0% a/a) e €10,4 miliardi relativi a classi istituzionali (+61,6% a/a).

Nei primi tre mesi del 2022 sono stati acquisiti 27.683 nuovi clienti. Il numero dei clienti totali al 31 marzo 2022 è di 1.444.710.

RISULTATI ECONOMICI AL 31.03.2022

I dati e le variazioni riportate nel presente paragrafo sono esposti al netto delle poste non ricorrenti¹.

<i>mln</i>	1T21 Adj. ⁽¹⁾	4T21 Adj. ⁽¹⁾	1T22 Adj. ⁽¹⁾	1T22/ 1T21	1T22/ 4T21
Margine finanziario	75,1	62,9	107,5	43,1%	70,9%
<i>di cui Margine d'interesse</i>	61,8	61,8	59,3	-4,0%	-3,9%
<i>di cui Profitti da gestione della Tesoreria</i>	13,2	1,1	48,1	n.s.	n.s.
Commissioni nette	108,1	126,4	118,6	9,8%	-6,1%
Risultato negoziaz, coperture e fair value	23,9	18,9	29,2	22,4%	55,1%
Saldo altri proventi/oneri	0,5	-0,5	0,4	-29,7%	n.s.
RICAVI	207,6	207,6	255,7	23,2%	23,2%
Spese per il personale	-26,2	-29,3	-28,3	8,1%	-3,4%
Altre spese amministrative	-30,6	-34,9	-34,0	11,2%	-2,4%
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	-6,3	-7,1	-6,6	5,0%	-7,4%
Costi operativi	-63,1	-71,3	-69,0	9,3%	-3,3%
RISULTATO DI GESTIONE	144,5	136,3	186,7	29,2%	37,0%
Altri oneri e accantonamenti	-8,2	-4,9	-10,2	24,3%	n.s.
Rettifiche nette su crediti	-0,5	0,4	-0,8	67,8%	n.s.
Profitti netti da investimenti	-0,6	-0,4	-0,6	-5,1%	25,7%
UTILE LORDO	135,2	131,4	175,1	29,6%	33,3%
Imposte sul reddito	-40,4	-39,4	-51,5	27,4%	30,6%
UTILE NETTO AGGIUSTATO ¹	94,7	91,9	123,6	30,5%	34,5%

I **Ricavi** del primo trimestre 2022 ammontano a €255,7 milioni, in crescita del 23,2% rispetto ai €207,6 milioni del primo trimestre 2021 e del quarto trimestre 2021.

Il **marginale finanziario** si attesta a €107,5 milioni, in rialzo del 43,1% rispetto al 31 marzo 2021 e del 70,9% rispetto al quarto trimestre 2021, grazie ai Profitti dalla gestione della Tesoreria.

Le **commissioni nette** al 31 marzo 2022 ammontano a €118,6 milioni ed evidenziano un incremento del 9,8% rispetto ai €108,1 milioni al 31 marzo 2021. La crescita è riconducibile all'aumento delle commissioni nette relative all'area Investing (+28,4% 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 €12,9 milioni (+18,9% a/a), mentre le commissioni nette relative all'area Brokerage sono state pari a €32,6 milioni.

La flessione delle commissioni rispetto ai 126,4 milioni del quarto trimestre 2021 è riconducibile alla stagionalità dell'area Investing, dovuta prevalentemente ai contributi versati per l'attività svolta dai consulenti finanziari (FIRR e Enasarco), maggiormente concentrati nella prima parte dell'anno, e alle efficienze operative realizzate da Fineco Asset Management durante il 2021, contabilizzate nel quarto trimestre.

Il **Risultato negoziazione, coperture e fair value** si attesta a €29,2 milioni (+22,4% a/a e +55,1% t/t), favorito dal contributo dell'area Brokerage (€23,7 milioni).

I **Costi operativi** dei primi tre mesi del 2022 si confermano sotto controllo a €69,0 milioni, in aumento del 9,3% a/a principalmente per spese strettamente collegate alla crescita del business², al netto delle quali la crescita dei costi operativi è pari al 4,1% a/a.

Le **spese per il personale** ammontano a €28,3 milioni, in aumento di €2,1 milioni per effetto dell'aumento del numero dei dipendenti, passato da 1.266 al 31 marzo 2021 a 1.306 al 31 marzo 2022, dovuto sia alla crescita del business in Italia sia alla controllata irlandese Fineco Asset Management, che si prepara a migliorare ulteriormente l'efficienza della catena del valore nell'area Investing.

I costi operativi sono in calo (-3,3% t/t) rispetto al quarto trimestre 2021.

Il cost/income ratio al netto delle poste non ricorrenti¹ è pari al 27,0%.

Il **Risultato di gestione** si attesta a €186,7 milioni, in crescita del 29,2% a/a e del 37,0% t/t.

Gli **Altri oneri e accantonamenti** del 1° trimestre 2022 sono pari a €-10,2 milioni, riconducibili principalmente ai contributi sistemici per il Single Resolution Fund, pari a 7,6 milioni di euro.

Le **Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni** ammontano a €-0,8 milioni. Il cost of risk è pari a 3 punti base.

I **Profitti netti da investimenti** si attestano a €-0,6 milioni.

L'**Utile lordo** si attesta a €175,1 milioni, in crescita del 29,6% rispetto ai €135,2 milioni del primo trimestre 2021 e del 33,3% rispetto ai €131,4 milioni del quarto trimestre 2021.

L'**Utile netto di periodo** è pari a €123,6 milioni ed evidenzia un incremento del 30,5% a/a e del 34,5% t/t.

IL PATRIMONIO NETTO CONTABILE ED I COEFFICIENTI PATRIMONIALI

Il patrimonio netto contabile consolidato ammonta a €1.854,7 milioni e registra una variazione positiva di €127,9 milioni rispetto al 31 dicembre 2021, riconducibile principalmente al risultato conseguito nel primo trimestre 2022. Si precisa che il patrimonio netto include l'utile dell'esercizio 2021, pari a 380,7 milioni di euro; i dividendi relativi all'esercizio 2021, pari complessivamente a 237,9 milioni, saranno messi in pagamento il giorno 25 maggio 2022, come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 28 aprile 2022.

Il Gruppo conferma la sua solidità patrimoniale con un CET1 ratio al 19,31% al 31 marzo 2022 rispetto al 18,80% al 31 dicembre 2021 e al 26,51%⁵ al 31 marzo 2021.

Il Tier 1 ratio e il Total capital ratio risultano pari a 29,99% al 31 marzo 2022 rispetto al 29,63% al 31 dicembre 2021 e al 38,40%⁵ al 31 marzo 2021.

L'indicatore di leva finanziaria è pari al 3,99% al 31 marzo 2022 rispetto al 4,02% al 31 dicembre 2021 e al 4,77%⁵ al 31 marzo 2021. Si ricorda che l'indicatore di leva finanziaria al 31 marzo 2022 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 3,80%.

⁵ Il dato al 31 marzo 2021 è calcolato al lordo del dividendo a valere sugli utili 2019/2020, approvato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti il 21 ottobre 2021 e messo in pagamento il 24 novembre 2021

FINANZIAMENTI A CLIENTELA

I finanziamenti a clientela rappresentati principalmente da mutui, prestiti personali e utilizzi di fidi di conto corrente al 31 marzo 2022 sono pari a €6.088 milioni, in crescita del 31,2% rispetto al 31 marzo 2021 e del 1,42% rispetto al 31 dicembre 2021. L'ammontare dei crediti deteriorati (sofferenze, inadempienze probabili e crediti scaduti/sconfinanti deteriorati) al netto delle rettifiche di valore è pari a €4,0 milioni (€4,4 milioni al 31 dicembre 2021 e €4,0 milioni al 31 marzo 2021) con un *coverage ratio* dell'83,2%; il rapporto fra l'ammontare dei crediti deteriorati e l'ammontare dei crediti di finanziamento verso clientela ordinaria si attesta allo 0,07% (0,08% al 31 dicembre 2021 e 0,10% al 31 marzo 2021).

EVENTI DI RILIEVO DEL 1° TRIMESTRE 2022 E SUCCESSIVI

Relativamente al conflitto Russia-Ucraina, si segnala che, dal punto di vista del proprio portafoglio investimenti, il Gruppo non ha esposizioni dirette in asset russi e le esposizioni indirette, rappresentate da garanzie ricevute nell'ambito delle operazioni di finanziamento garantite da pegno (Credit Lombard e fido con pegno), sono di importo non significativo. Anche i prodotti di FAM hanno un'esposizione diretta limitata in asset russi.

Con riferimento ai principali eventi intervenuti nel primo trimestre 2022, si rimanda ai comunicati stampa pubblicati sul sito FinecoBank.

Successivamente al 31 marzo 2022 non si sono verificati ulteriori eventi che inducano a rettificare le risultanze espresse nella presente situazione economica e patrimoniale.

MONITORAGGIO INIZIATIVE INDUSTRIALI

Prosegue l'attività di sviluppo di **Fineco Asset Management**, che sta registrando una forte accelerazione nell'ampliamento della propria offerta di soluzioni di investimento. Dopo il forte interesse dimostrato dalla clientela per il FAM ESG Target Global Coupon, Fineco Asset Management ha lanciato un nuovo rilascio della soluzione. L'offerta della società è stata inoltre ampliata con l'introduzione di Fineco AM Passive Underlyings, una soluzione di investimento basata su un portafoglio di strumenti passivi bilanciati e monitorati su base quotidiana, selezionati in modo da massimizzare la diversificazione. La soluzione prevede 6 opzioni con diversi livelli di esposizione azionaria (dal 15% fino a un massimo dell'85%) affinché ciascun investitore possa trovare la risposta più aderente al proprio profilo di rischio-rendimento.

Continua la **rivisitazione dell'offerta di brokerage** dopo il lancio dei turbo leveraged certificates, che permette alla Banca di integrare verticalmente il business diventando emittente, market maker e distributore, e delle crypto (attraverso CFD, opzioni e ETP). Nel terzo trimestre 2022 è inoltre atteso il rilascio della nuova piattaforma di brokerage, più flessibile e moderna.

Si riportano di seguito i prospetti relativi allo stato patrimoniale ed al conto economico consolidati riclassificati approvati dal Consiglio di Amministrazione.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(Importi in migliaia)

ATTIVO	Consistenze al		Variazioni	
	31 marzo 2022	31 dicembre 2021	Assoluta	%
Cassa e disponibilità liquide	1.752.145	1.464.182	287.963	19,7%
Attività finanziarie di negoziazione	20.123	20.240	(117)	-0,6%
Finanziamenti a banche	380.873	379.862	1.011	0,3%
Finanziamenti a clientela	6.088.369	6.001.596	86.773	1,4%
Altre attività finanziarie	25.368.592	24.560.350	808.242	3,3%
Coperture	465.840	125.913	339.927	270,0%
Attività materiali	148.424	150.347	(1.923)	-1,3%
Avviamenti	89.602	89.602	-	-
Altre attività immateriali	38.264	39.084	(820)	-2,1%
Attività fiscali	44.355	42.974	1.381	3,2%
Crediti d'imposta acquistati	601.178	508.764	92.414	18,2%
Altre attività	401.015	484.261	(83.246)	-17,2%
Totale dell'attivo	35.398.780	33.867.175	1.531.605	4,5%

(Importi in migliaia)

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	Consistenze al		Variazioni	
	31 marzo 2022	31 dicembre 2021	Assoluta	%
Debiti verso banche	1.808.045	1.225.213	582.832	47,6%
Debiti verso clientela	30.735.609	29.847.722	887.887	3,0%
Titoli in circolazione	498.045	497.266	779	0,2%
Passività finanziarie di negoziazione	9.666	4.417	5.249	118,8%
Coperture	(754)	65.263	(66.017)	-101,2%
Passività fiscali	89.277	35.864	53.413	148,9%
Altre passività	404.164	464.633	(60.469)	-13,0%
Patrimonio	1.854.728	1.726.797	127.931	7,4%
- capitale e riserve	1.733.365	1.351.963	381.402	28,2%
- riserve da valutazione	(2.097)	(5.877)	3.780	-64,3%
- risultato netto	123.460	380.711	(257.251)	-67,6%
Totale del passivo e del patrimonio netto	35.398.780	33.867.175	1.531.605	4,5%

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE

(Importi in migliaia)

	31 marzo 2021	30 giugno 2021	30 settembre 2021	31 dicembre 2021	31 marzo 2022
ATTIVO					
Cassa e disponibilità liquide	1.468.672	1.861.776	2.031.291	1.464.182	1.752.145
Attività finanziarie di negoziazione	26.233	21.393	23.589	20.240	20.123
Finanziamenti a banche	433.692	392.272	397.493	379.862	380.873
Finanziamenti a clientela	4.638.732	5.269.368	5.624.283	6.001.596	6.088.369
Altre attività finanziarie	25.372.229	24.626.581	24.421.922	24.560.350	25.368.592
Coperture	84.464	85.051	91.929	125.913	465.840
Attività materiali	148.041	153.030	151.866	150.347	148.424
Avviamenti	89.602	89.602	89.602	89.602	89.602
Altre attività immateriali	39.048	38.189	37.270	39.084	38.264
Attività fiscali	7.595	38.323	49.405	42.974	44.355
Crediti d'imposta acquistati	8.789	75.065	393.970	508.764	601.178
Altre attività	270.943	254.110	221.546	484.261	401.015
Totale dell'attivo	32.588.040	32.904.760	33.534.166	33.867.175	35.398.780

(Importi in migliaia)

	31 marzo 2021	30 giugno 2021	30 settembre 2021	31 dicembre 2021	31 marzo 2022
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO					
Debiti verso banche	1.149.224	1.172.802	1.168.612	1.225.213	1.808.045
Debiti verso clientela	29.102.456	29.141.477	29.804.975	29.847.722	30.735.609
Titoli in circolazione	-	-	-	497.266	498.045
Passività finanziarie di negoziazione	8.123	4.937	6.234	4.417	9.666
Coperture	139.836	118.586	90.522	65.263	(754)
Passività fiscali	49.169	35.666	73.768	35.864	89.277
Altre passività	355.897	534.610	420.583	464.633	404.164
Patrimonio	1.783.335	1.896.682	1.969.472	1.726.797	1.854.728
- capitale e riserve	1.690.311	1.681.875	1.683.389	1.351.963	1.733.365
- riserve da valutazione	(1.720)	(1.863)	(3.175)	(5.877)	(2.097)
- risultato netto	94.744	216.670	289.258	380.711	123.460
Totale del passivo e del patrimonio netto	32.588.040	32.904.760	33.534.166	33.867.175	35.398.780

CONTO ECONOMICO

(Importi in migliaia)

	1° Trimestre	1° Trimestre	Variazioni	
	2022	2021	Assoluta	%
Margine finanziario	107.461	75.071	32.390	43,1%
di cui Interessi netti	59.347	61.823	(2.476)	-4,0%
di cui Profitti da gestione della Tesoreria	48.114	13.248	34.866	263,2%
Dividendi e altri proventi su partecipazioni	(45)	-	(45)	-
Commissioni nette	118.637	108.080	10.557	9,8%
Risultato negoziazione, coperture e fair value	28.989	23.888	5.101	21,4%
Saldo altri proventi/oneri	365	512	(147)	-28,7%
RICAVI	255.407	207.551	47.856	23,1%
Spese per il personale	(28.348)	(26.217)	(2.131)	8,1%
Altre spese amministrative	(69.366)	(62.979)	(6.387)	10,1%
Recuperi di spesa	35.335	32.367	2.968	9,2%
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	(6.590)	(6.275)	(315)	5,0%
Costi operativi	(68.969)	(63.104)	(5.865)	9,3%
RISULTATO DI GESTIONE	186.438	144.447	41.991	29,1%
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(801)	(477)	(324)	67,9%
RISULTATO NETTO DI GESTIONE	185.637	143.970	41.667	28,9%
Altri oneri e accantonamenti	(10.239)	(8.236)	(2.003)	24,3%
Profitti netti da investimenti	(553)	(583)	30	-5,1%
RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	174.845	135.151	39.694	29,4%
Imposte sul reddito del periodo	(51.385)	(40.407)	(10.978)	27,2%
RISULTATO DEL PERIODO	123.460	94.744	28.716	30,3%
RISULTATO DEL PERIODO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	123.460	94.744	28.716	30,3%

CONTO ECONOMICO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE

(Importi in migliaia)

	Esercizio 2021	1° Trimestre 2021	2° Trimestre 2021	3° Trimestre 2021	4° Trimestre 2021	1° Trimestre 2022
Margine finanziario	280.030	75.071	72.826	69.239	62.894	107.461
di cui Interessi netti	247.889	61.823	62.515	61.798	61.753	59.347
di cui Profitti da gestione della Tesoreria	32.141	13.248	10.311	7.441	1.141	48.114
Dividendi e altri proventi su partecipazioni	(26)	-	-	-	(26)	(45)
Commissioni nette	450.808	108.080	106.266	110.083	126.379	118.637
Risultato negoziazione, coperture e fair value	74.308	23.888	16.683	15.614	18.123	28.989
Saldo altri proventi/oneri	(1.310)	512	132	(1.457)	(497)	365
RICAVI	803.810	207.551	195.907	193.479	206.873	255.407
Spese per il personale	(109.600)	(26.217)	(26.667)	(27.369)	(29.347)	(28.348)
Altre spese amministrative	(262.546)	(62.979)	(65.049)	(63.396)	(71.122)	(69.366)
Recupero di spesa	139.471	32.367	35.103	35.751	36.250	35.335
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	(26.218)	(6.275)	(6.387)	(6.437)	(7.119)	(6.590)
Costi operativi	(258.893)	(63.104)	(63.000)	(61.451)	(71.338)	(68.969)
RISULTATO DI GESTIONE	544.917	144.447	132.907	132.028	135.535	186.438
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(1.655)	(477)	(1.211)	(360)	393	(801)
RISULTATO NETTO DI GESTIONE	543.262	143.970	131.696	131.668	135.928	185.637
Altri oneri e accantonamenti	(49.938)	(8.236)	(5.787)	(31.058)	(4.857)	(10.239)
Profitti netti da investimenti	1.079	(583)	1.822	280	(440)	(553)
RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	494.403	135.151	127.731	100.890	130.631	174.845
Imposte sul reddito del periodo	(113.692)	(40.407)	(5.805)	(28.302)	(39.178)	(51.385)
RISULTATO DEL PERIODO	380.711	94.744	121.926	72.588	91.453	123.460
RISULTATO DEL PERIODO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	380.711	94.744	121.926	72.588	91.453	123.460

ESPOSIZIONI SOVRANE, SOVRANAZIONALI E AGENZIE GOVERNATIVE

La tabella seguente indica il valore di bilancio delle esposizioni Sovrane, Sovranazionali, verso Agenzie governative e Autorità locali in titoli di debito al 31 marzo 2022 classificati nel portafoglio “Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva” e “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato”; l’incidenza sul totale attivo del Gruppo è pari al 59,27%.

(Importi in migliaia)

	Valore di bilancio al 31 marzo 2022	% Sulla voce di bilancio
Italia	7.760.843	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	7.760.843	24,41%
Spagna	4.847.604	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.847.604	15,24%
Germania	126.539	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	126.539	0,40%
Francia	1.403.038	
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	32.002	99,98%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.371.036	4,31%
Stati Uniti	713.117	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	713.117	2,24%
Austria	597.338	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	597.338	1,88%
Irlanda	940.042	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	940.042	2,96%
Regno Unito	48.477	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	48.477	0,15%
Belgio	721.770	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	721.770	2,27%
Portogallo	384.987	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	384.987	1,21%
Svizzera	34.613	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	34.613	0,11%
Arabia Saudita	89.891	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	89.891	0,28%
Cile	215.211	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	215.211	0,68%
Cina	165.279	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	165.279	0,52%
Lettonia	29.718	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	29.718	0,09%
Islanda	14.964	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14.964	0,05%
Totale esposizioni sovrane	18.093.431	51,11%

Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Sovranazionali	1.473.711	4,16%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Agenzie Governative e Autorità locali	1.413.925	3,99%
Totale esposizioni Sovranazionali, Agenzie governative a Autorità locali	2.887.636	8,16%
Totale	20.981.067	59,27%

Le % riportate in corrispondenza dei singoli Stati sono state determinate sulla voce di bilancio indicata, mentre le % riportate in corrispondenza dei totali sono state determinate sul totale attivo del Gruppo.

DATI DI STRUTTURA

	Dati al	
	31 marzo 2022	31 dicembre 2021
N° Dipendenti	1.306	1.305
N° Consulenti finanziari	2.854	2.790
N° Negozi finanziari operativi ¹	421	424

¹ Numero negozi finanziari operativi: negozi finanziari gestiti dalla Banca e negozi finanziari gestiti dai consulenti finanziari (Fineco Center).

FINECOBANK RATING

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

CRITERI DI REDAZIONE

Il presente Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 31 marzo 2022 - Comunicato Stampa è stato predisposto su base volontaria, al fine di garantire continuità con le precedenti informative periodiche trimestrali, essendo venuto meno con il D. Lgs. 25/2016 di attuazione della Direttiva 2013/50/UE l'obbligo dell'informativa finanziaria periodica aggiuntiva rispetto a quella semestrale ed annuale.

Il presente Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 31 marzo 2022 – Comunicato Stampa, così come i comunicati stampa relativi ai fatti di rilievo del periodo, la presentazione effettuata al mercato sui risultati del primo trimestre 2022 e il Database sono disponibili sul sito web di FinecoBank.

Le voci degli schemi riclassificati di stato patrimoniale e conto economico sono state predisposte a partire dagli schemi di cui alle istruzioni contenute nella Circolare Banca di Italia n. 262 “Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione” e successivi aggiornamenti, a cui sono state apportate le riconduzioni illustrate negli “Schemi di riconduzione per la predisposizione dei prospetti di bilancio consolidato riclassificato” allegati al Bilancio chiuso al 31 dicembre 2021.

Al fine di fornire ulteriori indicazioni in merito alle performance conseguite dalla Banca, sono stati utilizzati alcuni indicatori alternativi di performance – IAP (quali Cost/income ratio, Cost of Risk, Guided products & services/AuM e Guided products & services/TFA), la cui descrizione è contenuta nel “Glossario” del Bilancio 2021, in linea con gli orientamenti pubblicati il 5 ottobre 2015 dall'European Securities and Markets Authority (ESMA/2015/1415).

L'informativa contenuta nel Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 31 marzo 2022 - Comunicato Stampa non è predisposta secondo il principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infra-annuale (IAS 34).

Il Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 31 marzo 2022 – Comunicato Stampa, esposto in forma riclassificata, è stato predisposto sulla base dei principi contabili internazionali IAS/IFRS ad oggi vigenti. Si rileva che la direzione aziendale deve formulare valutazioni, stime ed ipotesi che influenzano l'applicazione dei principi contabili e gli importi delle attività, delle passività, dei costi e dei ricavi rilevati in bilancio, nonché sull'informativa relativa ad attività e passività potenziali. Le stime e le relative ipotesi tengono in considerazione tutte le informazioni disponibili alla data di redazione del presente documento e si basano

sulle esperienze pregresse e su altri fattori considerati ragionevoli nella fattispecie e sono state adottate per stimare il valore contabile delle attività e delle passività che non è facilmente desumibile da altre fonti. A tal fine si evidenzia che la valutazione di alcune poste è stata resa particolarmente complessa in considerazione della presenza di elementi di incertezza nel contesto macroeconomico e di mercato, caratterizzato sia da importanti livelli di volatilità riscontrabili nei parametri finanziari determinanti ai fini della valutazione, nonché, più in generale, dalla situazione di incertezza determinata sia dalla crisi russo-ucraina sia dalla pandemia COVID-19.

Con specifico riferimento alla valutazione delle esposizioni creditizie, siano esse rappresentate da crediti o da titoli, si precisa che il principio contabile IFRS9 prevede che siano considerate non solo le informazioni storiche e correnti, ma anche le informazioni previsionali macroeconomiche (componenti “Forward Looking”), e, nell’attuale contesto di crisi, l’aggiornamento degli scenari alla base delle componenti Forward looking risulta un esercizio particolarmente complesso.

Ai fini del calcolo delle perdite attese su crediti per le esposizioni performing, la Banca ha utilizzato dei parametri di rischio (PD e LGD) rettificati attraverso gli scenari macroeconomici forniti dal fornitore esterno Moody’s Analytics. Tali scenari incorporano informazioni prospettiche aggiornate alla crisi pandemica. La componente prospettica (“forward looking”) è determinata da tre scenari macroeconomici, uno scenario base (“Baseline”), uno scenario positivo ed uno scenario avverso. Lo scenario base è pesato al 40% in quanto è ritenuto quello di realizzazione più probabile; gli scenari positivo e avverso invece sono pesati al 30% e rappresentano delle realizzazioni alternative, rispettivamente migliore e peggiore.

Con riferimento alle proiezioni dei flussi di cassa futuri, delle assunzioni e dei parametri utilizzati ai fini della valutazione della recuperabilità dell’avviamento, dei marchi e domini Fineco iscritti in bilancio, si segnala che i parametri e le informazioni utilizzate sono significativamente influenzate dal quadro macroeconomico di mercato, che potrebbe registrare mutamenti non prevedibili alla luce delle incertezze sopra evidenziate. A tale riguardo si precisa che al 31 marzo 2022 la Banca ha valutato che le variazioni ragionevolmente stimate nei dati prospettici utilizzati al 31 dicembre 2021 non sono tali da avere un impatto significativo sull’esito, positivo, dell’impairment test svolto con riferimento a tale data, i cui risultati hanno confermato la sostenibilità dell’avviamento iscritto in bilancio non facendo emergere in alcuno degli scenari ipotizzati la necessità di una svalutazione, confermando un valore d’uso significativamente superiore al valore contabile.

Nei casi in cui la rappresentazione contabile non abbia compiutamente apprezzato la competenza delle voci non caratterizzate dalla maturazione “pro rata temporis” quali, in particolare, le spese amministrative, il dato contabile è stato integrato da stime basate sul budget.

Con riferimento agli obblighi contributivi di cui alla direttiva 2014/49/UE (Deposit Guarantee Schemes - DGS), i contributi saranno dovuti e rilevati, in applicazione dell’IFRIC 21, nel terzo trimestre dell’esercizio.

Con riferimento agli obblighi contributivi di cui alla direttiva 2014/59/UE (Single Resolution Fund), la Banca ha rilevato nella voce 190. “Spese amministrative b) altre spese amministrative” l’ammontare del contributo ordinario annuo per l’esercizio 2022 pari a 7,6 milioni di euro (ricondotto nello Schema di conto economico riclassificato nella voce “Altri oneri e accantonamenti”).

Il presente Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 31 marzo 2022 – Comunicato Stampa non è soggetto a controllo contabile da parte della Società di revisione.

ATTESTAZIONI E ALTRE COMUNICAZIONI

Operazioni con parti correlate

Con riferimento al comma 8 dell’art. 5 – “Informazioni al pubblico sulle operazioni con parti correlate” del Regolamento Consob recante le disposizioni in materia di operazioni con parti correlate (adottato dalla

Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successivamente modificato con delibera n. 17389 del 23 giugno 2010) si segnala che nel corso del primo trimestre 2022 sono state poste in essere dalla Banca operazioni infragruppo e/o con parti correlate in genere, italiane ed estere, di minore rilevanza rientranti nell'ordinario esercizio dell'attività operativa della Banca e della connessa attività finanziaria, perfezionate a condizioni standard, ovvero a condizioni analoghe a quelle applicate per operazioni concluse con soggetti terzi indipendenti.

Nel medesimo periodo non sono state poste in essere altre operazioni con parti correlate tali da influire in misura rilevante sulla situazione patrimoniale o sui risultati della Banca, né operazioni atipiche e/o inusuali, anche infragruppo o con parti correlate.

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 diverse 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 esso 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

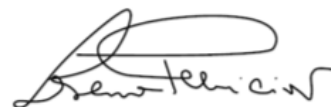
La sottoscritta Lorena Pelliciari, quale Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di FinecoBank S.p.A.,

DICHIARA

in conformità a quanto previsto dal secondo comma dell'articolo 154 bis del "Testo Unico della Finanza", che l'informativa contabile contenuta nel presente Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 31 marzo 2022 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Milano, 10 maggio 2022

Il Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili



DATI RACCOLTA AL 30 APRILE 2022

Nel mese di aprile la raccolta netta ha superato € 1 miliardo, evidenziando anche in una fase di mercato particolarmente complessa la solidità del percorso di crescita di Fineco. L'asset mix registra una quota estremamente ridotta di depositi, con la raccolta diretta a circa € 47 milioni, mentre la componente gestita registra flussi positivi per € 370 milioni e quella amministrata si attesta a € 617 milioni. Nei primi quattro mesi dell'anno, la raccolta netta si attesta a circa € 3,9 miliardi, di cui € 1,3 miliardi gestiti.

I ricavi del brokerage in aprile sono stimati a circa € 14 milioni, in un mese caratterizzato da volumi particolarmente bassi. Da inizio anno i ricavi del brokerage sono stimati in circa € 74 milioni.

dati in milioni di €

RACCOLTA NETTA TOTALE	APR 2022	APR 2021	GEN-APR '22	GEN-APR '21
Raccolta gestita	369,6	904,0	1.299,1	2.774,4
Raccolta amministrata	616,8	667,5	1.645,8	1.432,1
Raccolta diretta	47,1	-622,3	913,5	50,4
TOTALE RACCOLTA NETTA	1.033,5	949,2	3.858,3	4.256,9
PATRIMONIO TOTALE	APR 2022	DIC 2021	APR 2021	
Raccolta gestita	53.026,8	55.450,2	49.521,3	
Raccolta amministrata	22.406,2	22.969,9	21.001,0	
Raccolta diretta	30.408,7	29.495,3	28.064,4	
PATRIMONIO TOTALE	105.841,8	107.915,4	98.586,7	

FAM, raccolta retail oltre € 280 milioni, masse a € 25,5 miliardi

Fineco Asset Management nel mese di aprile ha registrato circa € 284 milioni di raccolta retail, con un forte interesse della clientela per la famiglia dei fondi in delega FAM Series tra cui il Global Inflation Response, studiato per cogliere opportunità di mercato in contesti di elevata inflazione. La raccolta progressiva al 30 aprile 2022 è pari a € 1,1 miliardi per le classi retail e a € 1,2 miliardi per i fondi sottostanti i *wrapper* (classi istituzionali), portando le masse complessive di FAM a € 25,5 miliardi: € 15,2 miliardi nella componente retail (+26% a/a) e € 10,2 miliardi in quella istituzionale (+56% a/a).

Patrimonio totale pari a € 106 miliardi, Private Banking oltre € 46 miliardi

Il Patrimonio totale del Gruppo Fineco è pari a € 105,8 miliardi, con una crescita del 7% rispetto ad aprile 2021. In particolare, le masse del Private Banking si attestano a € 46,1 miliardi, con una crescita dell'8% rispetto a € 42,8 miliardi di aprile 2021.

I Guided Products & Services registrano € 359 milioni di raccolta ad aprile, portando il totale da inizio anno a € 1,2 miliardi. L'incidenza rispetto al totale AuM è salita al 76% rispetto al 74% di un anno fa.

In aprile circa 7.000 nuovi clienti

Nel mese di aprile sono stati acquisiti 6.801 nuovi clienti, confermando il trend di miglioramento della base della clientela maggiormente interessata ad investire, con il contestuale aumento dei total financial asset relativi ai nuovi conti aperti. Il numero dei clienti totali al 30 aprile 2022 si è attestato a 1.448.483.

dati in milioni di €

RACCOLTA NETTA RETE CONSULENTI	APR 2022	APR 2021	GEN-APR '22	GEN-APR '21
Raccolta gestita	369,7	897,0	1.304,4	2.745,6
Raccolta amministrata	438,2	439,4	1.172,6	947,7
Raccolta diretta	96,4	-350,5	928,8	291,1
TOTALE RACCOLTA NETTA	904,3	986,0	3.405,8	3.984,4
PATRIMONIO RETE CONSULENTI	APR 2022	DIC 2021	APR 2021	
Raccolta gestita	52.531,6	54.891,9	49.006,6	
Raccolta amministrata	16.602,7	17.050,0	15.619,9	
Raccolta diretta	23.618,1	22.689,3	21.418,3	
PATRIMONIO TOTALE	92.752,3	94.631,1	86.044,8	

FinecoBank

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

Contatti:

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

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

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