

## Approvati i risultati al 30 settembre 2022

### CRESCITA ROBUSTA NEI PRIMI NOVE MESI

### MODELLO DI BUSINESS SI CONFERMA EFFICACE ANCHE NEL NUOVO SCENARIO

- Utile netto in crescita: **€302,7 milioni** (+17,7% a/a<sup>1</sup>)
  - Ricavi totali: **€684,1 milioni** (+14,6% a/a<sup>1</sup>)
    - Cost/income ratio: **29,8%**
  - Solida posizione di capitale: CET1 al **20,39%**

### DATI AL 31 OTTOBRE 2022:

**Raccolta netta nel mese di ottobre pari a €708 milioni**

**Gestito a €97 milioni**

**Ricavi stimati brokerage nel mese di ottobre: €14 milioni**

**Milano, 8 novembre 2022**

Il Consiglio di Amministrazione di FinecoBank S.p.A., ha approvato i risultati al 30 settembre 2022.

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

*“In uno scenario che si differenzia fortemente rispetto al recente passato, la capacità di Fineco di proseguire nel proprio percorso di solida crescita conferma ancora una volta l’efficienza di un modello di business in grado di affrontare al meglio ogni fase di mercato. Il contributo di Fineco Asset Management si riflette nei risultati positivi dell’area Investing, in netto miglioramento rispetto a un anno fa, permettendo di attuare nuove iniziative per rendere la consulenza finanziaria sempre più accessibile ai risparmiatori e favorire una gestione più professionale del risparmio. Anche i solidi dati di raccolta di ottobre evidenziano l’orientamento da parte della clientela a mantenere o incrementare la propria esposizione ai mercati, indipendentemente dalla volatilità delle borse. Per queste ragioni Fineco si trova nella posizione ideale per beneficiare di un ulteriore sviluppo futuro”.*

<sup>1</sup> Dati al netto delle poste non ricorrenti registrate nei primi nove mesi 2022: €-0,5 milioni lordi (-0,3 milioni netti) relativi a valutazione al fair value e cancellazione Schema Volontario nel periodo, di cui €-0,2 milioni lordi (-0,1 milioni netti) nel terzo trimestre e €-0,3 milioni lordi (€-0,2 milioni netti) nel primo trimestre 2022

Poste non ricorrenti registrate nei primi 9 mesi 2021: beneficio fiscale derivante dall’operazione di riallineamento fiscale dell’avviamento effettuata da FinecoBank, come previsto dall’art. 110 del DL 104 del 2020, per un importo di €32 milioni nel secondo trimestre 2021

## FINECOBANK

### 9M22 HIGHLIGHTS

- **Ricavi<sup>1</sup> a €684,1 milioni, +14,6% a/a, trainati dall'Investing (+17,6%)** grazie al crescente contributo di Fineco Asset Management e ai maggiori margini netti sul gestito, e dal **Margine Finanziario (+20,0% a/a)**
- **Costi operativi a €203,9 milioni, +8,7% a/a (+4,1% a/a** escludendo l'aumento delle spese strettamente collegate alla crescita del business<sup>2</sup>). **Cost/Income ratio<sup>1</sup> al 29,8%**, a conferma della leva operativa della Banca
- **Utile netto<sup>1</sup> a €302,7 milioni**, superiore del 17,7% a/a rispetto ai primi nove mesi del 2021
- **TFA a €102,9 miliardi**, in linea rispetto allo stesso periodo del 2021 grazie al contributo della **raccolta netta** pari a **€7,5 miliardi**, che evidenzia 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 €2,5 miliardi
- Le masse gestite di **Fineco Asset Management** sono pari a **€24,5 miliardi**, di cui **€14,8 miliardi relativi a classi retail (+6,0% a/a)** e **€ 9,7 miliardi relativi ai fondi sottostanti dei wrapper (classi istituzionali, +27,1% a/a)**. Procedono le attività collegate alla discontinuità strategica, che consentono a FAM di avere un maggior controllo della catena del valore
- Continua l'acquisizione di **nuovi clienti**, pari a **70.886 nei primi nove mesi del 2022**, portando il totale a 1.468.434 clienti

### UPDATE INIZIATIVE

- Fineco sta migliorando ulteriormente la propria piattaforma e la qualità dell'offerta rendendo ancora più semplice la *user experience* dei clienti in tutte le aree di prodotto tramite nuove interfacce. Sarà inoltre sviluppato un nuovo conto semplificato esclusivamente per l'offerta brokerage, con un pricing dedicato e un servizio di apertura conto più rapido
- Fineco sta inoltre proseguendo nello sviluppo della propria presenza all'estero, che si baserà sulla nuova piattaforma estremamente scalabile e multilingua
- Fineco Asset Management sta registrando una forte accelerazione nell'ampliamento della propria offerta di soluzioni di investimento. Dopo l'introduzione della gamma di soluzioni d'investimento passive, Fineco Asset Management ha rilasciato una nuova versione dello Smart Defence Equity e ha quotato la propria offerta di ETF

<sup>2</sup> €-5,5 milioni a/a di maggiori spese di Fineco Asset Management e €-3,2 milioni a/a di spese di marketing.

## TOTAL FINANCIAL ASSETS E RACCOLTA NETTA

I Total Financial Assets al 30 settembre 2022 si attestano a €102,9 miliardi, sostanzialmente stabili (-0,6% a/a) rispetto a settembre 2021. Il saldo della raccolta gestita risulta pari a €50,7 miliardi, in lieve calo del 3,7% a/a a causa della correzione generalizzata sui mercati da inizio anno, il saldo della raccolta amministrata risulta pari a €21,5 miliardi (-2,2% a/a), il saldo della raccolta diretta risulta pari a €30,7 miliardi (+6,2% a/a).

In particolare, i TFA riferibili alla clientela nel segmento Private Banking<sup>3</sup> si attestano a €43,2 miliardi.

Nei primi nove mesi del 2022 la raccolta è stata pari a €7,5 miliardi, in linea rispetto ai €7,9 miliardi dello stesso periodo del 2021, confermandosi solida anche in una fase di mercato particolarmente complessa. La raccolta gestita è stata pari a €2,5 miliardi, la raccolta amministrata si è attestata a €3,8 miliardi, mentre la raccolta diretta è stata pari a €1,2 miliardi.

Al 30 settembre 2022 la rete dei consulenti finanziari è composta da 2.900 unità, distribuite sul territorio con 428 negozi finanziari (Fineco Center). La raccolta nei primi nove mesi del 2022 tramite la Rete di consulenti finanziari è stata pari a €6,5 miliardi.

Si segnala che al 30 settembre 2022 Fineco Asset Management gestisce masse per € 24,5 miliardi: € 14,8 miliardi nella componente retail (+6,0% a/a) e € 9,7 miliardi in quella istituzionale (+27,1% a/a).

Nei primi nove mesi del 2022 sono stati acquisiti 70.886 nuovi clienti. Il numero dei clienti totali al 30 settembre 2022 è di 1.468.434.

---

<sup>3</sup> Con asset superiori a €500.000.

**RISULTATI ECONOMICI AL 30.09.22**

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	1T21	2T21	3T21	1T22	2T22	3T22	9M21	9M22	9M22/	3T22/	3T22/
	Adj. <sup>(1)</sup>	Adj. <sup>(1)</sup>	Adj. <sup>(1)</sup>	Adj. <sup>(1)</sup>	Adj. <sup>(1)</sup>	Adj. <sup>(1)</sup>	Adj. <sup>(1)</sup>	Adj. <sup>(1)</sup>	9M21	3T21	2T22
Margine finanziario	75,1	72,8	69,2	107,5	68,9	84,2	217,1	260,6	20,0%	21,6%	22,2%
di cui Margine d'interesse	61,8	62,5	61,8	59,3	67,6	84,3	186,1	211,2	13,5%	36,3%	24,6%
di cui Profitti da gestione della Tesoreria	13,2	10,3	7,4	48,1	1,3	0,0	31,0	49,4	59,4%	n.s.	n.s.
Dividendi	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0	-0,1	n.s.	n.s.	n.s.
Commissioni nette	108,1	106,3	110,1	118,6	113,9	114,1	324,4	346,6	6,8%	3,7%	0,2%
Risultato negoziaz., coperture e fair value	23,9	16,7	15,6	29,2	25,9	21,4	56,2	76,5	36,2%	37,0%	-17,3%
Saldo altri proventi/oneri	0,5	0,1	-1,5	0,4	0,1	0,1	-0,8	0,6	n.s.	n.s.	n.s.
<b>RICAVI</b>	<b>207,6</b>	<b>195,9</b>	<b>193,5</b>	<b>255,7</b>	<b>208,6</b>	<b>219,8</b>	<b>596,9</b>	<b>684,1</b>	<b>14,6%</b>	<b>13,6%</b>	<b>5,4%</b>
Spese per il personale	-26,2	-26,7	-27,4	-28,3	-29,2	-29,0	-80,3	-86,5	7,8%	5,8%	-0,8%
Altre spese amministrative	-30,6	-29,9	-27,6	-34,0	-31,3	-32,2	-88,2	-97,5	10,6%	16,6%	3,1%
Rettifiche di valore su immobiliz.	-6,3	-6,4	-6,4	-6,6	-6,6	-6,6	-19,1	-19,8	3,8%	3,1%	0,6%
<b>Costi operativi</b>	<b>-63,1</b>	<b>-63,0</b>	<b>-61,5</b>	<b>-69,0</b>	<b>-67,1</b>	<b>-67,8</b>	<b>-187,6</b>	<b>-203,9</b>	<b>8,7%</b>	<b>10,4%</b>	<b>1,1%</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>144,5</b>	<b>132,9</b>	<b>132,0</b>	<b>186,7</b>	<b>141,6</b>	<b>152,0</b>	<b>409,4</b>	<b>480,3</b>	<b>17,3%</b>	<b>15,1%</b>	<b>7,4%</b>
Accantonamenti per rischi ed oneri	-8,2	-5,8	-31,1	-10,2	-2,3	-41,6	-45,1	-54,1	20,0%	34,0%	n.s.
Rettifiche nette su crediti	-0,5	-1,2	-0,4	-0,8	-0,4	-0,3	-2,0	-1,5	-25,9%	-18,7%	-30,9%
Profitti netti da investimenti	-0,6	1,8	0,3	-0,6	-0,2	-0,3	1,5	-1,1	n.s.	n.s.	60,9%
<b>UTILE LORDO</b>	<b>135,2</b>	<b>127,7</b>	<b>100,9</b>	<b>175,1</b>	<b>138,7</b>	<b>109,8</b>	<b>363,8</b>	<b>423,6</b>	<b>16,4%</b>	<b>8,8%</b>	<b>-20,8%</b>
Imposte sul reddito	-40,4	-37,8	-28,3	-51,5	-39,8	-29,6	-106,5	-120,9	13,5%	4,7%	-25,5%
<b>UTILE NETTO AGGIUSTATO <sup>1</sup></b>	<b>94,7</b>	<b>89,9</b>	<b>72,6</b>	<b>123,6</b>	<b>98,9</b>	<b>80,2</b>	<b>257,2</b>	<b>302,7</b>	<b>17,7%</b>	<b>10,4%</b>	<b>-19,0%</b>

I **Ricavi** dei primi nove mesi del 2022 ammontano a €684,1 milioni, in crescita del 14,6% rispetto ai €596,9 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Il **marginale finanziario** si attesta a €260,6 milioni, in rialzo del 20,0% rispetto al 30 settembre 2021, grazie al margine d'interesse e ai Profitti dalla gestione della Tesoreria.

Le **commissioni nette** al 30 settembre 2022 ammontano a €346,6 milioni ed evidenziano un incremento del 6,8% rispetto ai €324,4 milioni dei primi nove mesi del 2021.

L'incremento è riconducibile all'aumento delle commissioni nette relative all'area Investing (+17,8% a/a) grazie al maggior contributo di Fineco Asset Management. Si evidenzia inoltre la crescita delle commissioni dell'area Banking a €41,8 milioni (+17,4% a/a), mentre le commissioni nette relative all'area Brokerage sono state pari a €77,8 milioni (€95,6 milioni nei primi nove mesi del 2021, a causa di un contesto di mercato diverso in termini di volumi e volatilità).

Il **Risultato negoziazione, coperture e fair value** si attesta a €76,5 milioni, grazie al contributo dell'area Brokerage (€62,0 milioni).

I **Costi operativi** dei primi nove mesi del 2022 si confermano sotto controllo a €203,9 milioni, in aumento dell'8,7% a/a principalmente per spese strettamente collegate alla crescita del business<sup>2</sup>, al netto delle quali la crescita dei costi operativi è pari al 4,1% a/a.

Le **spese per il personale** ammontano a €86,5 milioni, in aumento del 7,8% per effetto dell'aumento del numero dei dipendenti, passato da 1.287 al 30 settembre 2021 a 1.316 al 30 settembre 2022, dovuto sia alla crescita del business in Italia sia alla controllata irlandese Fineco Asset Management, che sta migliorando 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 29,8%.

Il **Risultato di gestione** ammonta a €480,3 milioni al 30 settembre 2022, in crescita del 17,3% a/a.

Gli **Accantonamenti per rischi ed oneri** sono pari a €-54,1 milioni rispetto a €-45,1 dello stesso periodo del 2021, riconducibili principalmente al contributo ordinario annuo ai Sistemi di Garanzia dei Depositi (DGS, stimato in €-39,0 milioni rispetto ai €-30,0 milioni dello stesso periodo dell'anno precedente), e al contributo per il Single Resolution Fund (€-7,6 milioni nei primi nove mesi 2022 e €-7,7 milioni nello stesso periodo 2021).

Le **Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni** ammontano a €-1,5 milioni. Il cost of risk è pari a 2 punti base.

I **Profitti netti da investimenti** si attestano €-1,1 milioni.

L'**Utile lordo** si attesta a €423,6 milioni, in crescita del 16,4% rispetto ai €363,8 milioni dei primi nove mesi del 2021.

L'**Utile netto di periodo** è pari a €302,7 milioni ed evidenzia un incremento del 17,7% a/a.

## PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICI DEL TERZO TRIMESTRE 2022

I **Ricavi** sono pari a €219,8 milioni, in aumento del 5,4% rispetto al trimestre precedente e del 13,6% rispetto al terzo trimestre 2021, principalmente per il contributo del margine finanziario.

Il **Margine finanziario** nel terzo trimestre si attesta a €84,2 milioni, in rialzo del 22,2% rispetto al trimestre precedente e in rialzo del 21,6% rispetto allo stesso trimestre del 2021.

Le **Commissioni nette** risultano pari a €114,1 milioni, stabili rispetto ai €113,9 milioni del secondo trimestre 2022 e in rialzo del 3,7% rispetto ai 110,1 milioni del terzo trimestre 2021, principalmente grazie alle commissioni generate dall'area Investing (€ 78,7 milioni, +3,8% t/t e +10,3% a/a).

Il **Risultato di negoziazione, coperture e fair value** è pari a €21,4 milioni, in calo rispetto ai €25,9 milioni del trimestre precedente e in rialzo rispetto ai €15,6 milioni del terzo trimestre 2021.

Il totale dei **Costi operativi** nel terzo trimestre 2022 si attesta a €67,8 milioni, in rialzo dell'1,1% rispetto al trimestre precedente e in rialzo del 10,4% rispetto allo stesso trimestre del 2021.

Il **Risultato di gestione** è pari a €152,0 milioni, in rialzo del 7,4% rispetto al trimestre precedente e del 15,1% rispetto al terzo trimestre 2021.

Gli **Accantonamenti per rischi ed oneri** nel terzo trimestre 2022 si attestano a €-41,6 milioni, principalmente per il già citato contributo ordinario annuo ai Sistemi di Garanzia dei Depositi (DGS).

Le **Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni** ammontano a €-0,3 milioni.

I **Profitti netti da investimenti** si attestano a €-0,3 milioni.

L'**Utile lordo** del trimestre è pari a €109,8 milioni, in calo del 20,8% t/t e in rialzo dell'8,8% a/a.

L'**Utile netto** del trimestre è pari a €80,2 milioni, in calo del 19,0% t/t e in rialzo del 10,4% a/a.

## IL PATRIMONIO NETTO CONTABILE ED I COEFFICIENTI PATRIMONIALI

Il patrimonio netto contabile consolidato ammonta a €1.793,3 milioni e registra una variazione positiva di €66,5 milioni rispetto al 31 dicembre 2021, grazie principalmente all'utile rilevato al 30 settembre 2022 (€302,4 milioni) e all'incremento delle Riserve da valutazione (€8,5 milioni), compensati dal pagamento dei dividendi relativi all'esercizio 2021 (€237,9 milioni) e dall'ammontare delle cedole degli strumenti AT1 emessi da FinecoBank pagate nel primo semestre 2022 (che hanno determinato una riduzione del patrimonio netto di 9,9 milioni di euro). Nel terzo trimestre 2022 il patrimonio netto consolidato registra una variazione positiva di €84 milioni, riconducibile principalmente all'utile di periodo (€80 milioni) e all'incremento delle Riserve da valutazione (€2,8 milioni).

Il Gruppo conferma la sua solidità patrimoniale con un CET1 ratio al 20,39% al 30 settembre 2022 rispetto al 19,14% al 30 giugno 2022 e al 18,80% al 31 dicembre 2021.

Il Tier 1 ratio e il Total capital ratio risultano pari a 31,11% al 30 settembre 2022 rispetto al 29,45% al 30 giugno 2022 e al 29,63% al 31 dicembre 2021.

L'indicatore di leva finanziaria è pari al 3,88% al 30 settembre 2022 rispetto al 3,82% al 30 giugno 2022 e al 3,84% al 31 dicembre 2021<sup>4</sup>.

## FINANZIAMENTI A CLIENTELA

I finanziamenti a clientela al 30 settembre 2022 sono pari a €6.318 milioni, in crescita del 12,3% rispetto al 30 settembre 2021 e del 5,3% 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 €4,2 milioni (€4,4 milioni al 30 settembre 2021 e €4,4 milioni al 31 dicembre 2021) con un coverage ratio dell'82,9%; il rapporto fra l'ammontare dei crediti deteriorati e l'ammontare dei crediti di finanziamento verso clientela ordinaria si attesta allo 0,07% (0,09% al 30 settembre 2021 e allo 0,08% al 31 dicembre 2021).

## EVENTI DI RILIEVO DEL 3° TRIMESTRE 2022 E SUCCESSIVI

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

Successivamente al 30 settembre 2022 non si sono verificati ulteriori eventi che inducano a rettificare le risultanze esposte nel presente Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2022 – Comunicato Stampa.

## MONITORAGGIO INIZIATIVE INDUSTRIALI

**Fineco Asset Management** sta registrando una forte accelerazione nell'ampliamento della propria offerta di soluzioni di investimento. Dopo l'introduzione della gamma di soluzioni d'investimento passive, Fineco Asset Management ha rilasciato una nuova versione dello Smart Defence Equity e ha quotato la propria offerta di ETF.

---

<sup>4</sup> Per omogeneità di confronto è stato riportato l'indicatore che include le esposizioni verso le Banche Centrali. Si ricorda che, considerando l'esclusione delle esposizioni verso Banche Centrali, come consentito fino al 31 marzo 2022 dall'art.429 bis del CRR, il Leverage Ratio e al 31 dicembre 2021 era pari al 4,02%.

**Fineco sta migliorando ulteriormente la propria piattaforma e la qualità dell'offerta** rendendo ancora più semplice la *user experience* dei clienti in tutte le aree di prodotto tramite nuove interfacce. Sarà inoltre sviluppato un nuovo conto semplificato esclusivamente per l'offerta brokerage, con un pricing dedicato e un servizio di apertura conto più rapido.

Fineco sta inoltre proseguendo nello sviluppo della propria presenza all'estero, che si baserà sulla nuova piattaforma estremamente scalabile e multilingua.

## PREVISIONI FUTURE

**OUTLOOK MIGLIORATO:** le attuali aspettative per il 2022 e il 2023 sono fortemente migliorate rispetto alle precedenti grazie al modello di business diversificato, poiché l'aumento atteso del Margine finanziario è sensibilmente più alto rispetto al leggero calo nella crescita dei ricavi investing

### PREVISIONI PER RICAVI BANKING

Margine finanziario atteso (Margine d'interesse e profitti dalla gestione della Tesoreria, assunzioni basate sulla curva forward al 31 ottobre 2022)

- FY22: pari a circa 380 milioni
- FY23: ulteriore crescita del Margine finanziario di almeno il 70% rispetto al FY22 (considerando il rimborso anticipato del TLTRO a novembre 2022).
- Per gli anni successivi il margine finanziario è atteso continuare a beneficiare del nuovo scenario dei tassi di interesse grazie alla sensitivity e all'incremento dei volumi.

### Commissioni Banking

- FY22: oltre € 50 milioni
- FY23: attese in ulteriore crescita grazie all'incremento della base clienti

### PREVISIONI PER RICAVI INVESTING

- FY22:
  - Incremento dei ricavi intorno al 10% a/a, includendo l'effetto mercato fino al mese di ottobre, con margini sulle commissioni di gestione più elevati a/a
  - Raccolta netta gestita a circa € 3,0 miliardi (raccolta gestita retail di FAM pari a circa € 2,5 miliardi)
  - Consulenti finanziari: incremento netto del numero di consulenti in un range di 110-130 unità
- Anni successivi: attesa forte accelerazione per ricavi e margini grazie a:
  - Raccolta netta gestita in area €5 miliardi per anno
  - Aumento della penetrazione di Fineco Asset Management all'interno delle masse gestite di Fineco, con una raccolta netta retail intorno a €4,5 miliardi ogni anno.
  - Margini after tax nelle commissioni di gestione di Fineco confermati fino a circa 55 pb nel 2024 (margin pre-tasse a circa 73 pb)

**RICAVI BROKERAGE:** Area di business anticiclica, attesi risultati solidi con un base di ricavi decisamente più elevata rispetto al periodo pre-Covid (a parità di volatilità e volumi di mercato).

#### PREVISIONI PER COSTI OPERATIVI

- FY22: crescita di circa il 5% a/a, esclusi circa € 7 milioni di costi aggiuntivi legati alla discontinuità strategica di FAM e costi aggiuntivi di marketing. Nei prossimi mesi la Banca investirà qualche milione in più in marketing per sfruttare il rafforzamento dei trend strutturali.
- Anni successivi: ci aspettiamo una stabilizzazione dei costi di FAM.

PREVISIONI PER COST/INCOME: costante riduzione del cost/income nel lungo periodo, grazie alla scalabilità della nostra piattaforma e alla forte efficienza operativa.

CONTRIBUTI SISTEMICI: attesi in un range compreso tra circa 45 e 47 milioni per il contributo annuo ai Sistemi di Garanzia dei Depositi (DGS) e al Single Resolution Fund, all'interno degli accantonamenti per rischi e oneri, per l'aumento dei depositi vincolati all'interno del sistema bancario.

TAX RATE: atteso per il 2022 in leggera riduzione in un range 0/-0,5 punti percentuali in considerazione del più recente scenario dei tassi.

COEFFICIENTI PATRIMONIALI: livello minimo del CET1 al 17%, leverage ratio ampiamente sotto controllo e atteso in un range 3,75/4,0% nel 2022.

DIVIDENDO PER AZIONE: atteso un aumento costante dei dividendi per azione.

COST OF RISK: atteso tra 3/8 pb nel 2022 grazie alla qualità del portafoglio investimenti.

RACCOLTA NETTA: nei prossimi anni confermata l'attesa di una raccolta robusta, di alta qualità e con un focus sul mantenimento del mix prevalentemente orientato verso il gestito, grazie alle nuove iniziative intraprese.



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	
	30 settembre 2022	31 dicembre 2021	Assoluta	%
Cassa e disponibilità liquide	1.681.556	1.464.182	217.374	14,8%
Attività finanziarie di negoziazione	22.285	20.240	2.045	10,1%
Finanziamenti a banche	458.028	379.862	78.166	20,6%
Finanziamenti a clientela	6.318.315	6.001.596	316.719	5,3%
Altre attività finanziarie	25.068.513	24.560.350	508.163	2,1%
Coperture	1.390.127	125.913	1.264.214	n.a.
Attività materiali	143.333	150.347	(7.014)	-4,7%
Aviamenti	89.602	89.602	-	n.a.
Altre attività immateriali	36.601	39.084	(2.483)	-6,4%
Attività fiscali	58.048	42.974	15.074	35,1%
Crediti d'imposta acquistati	902.259	508.764	393.495	77,3%
Altre attività	382.040	484.261	(102.221)	-21,1%
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>36.550.707</b>	<b>33.867.175</b>	<b>2.683.532</b>	<b>7,9%</b>

(Importi in migliaia)

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	Consistenze al		Variazioni	
	30 settembre 2022	31 dicembre 2021	Assoluta	%
Debiti verso banche	2.791.259	1.225.213	1.566.046	127,8%
Debiti verso clientela	30.945.493	29.847.722	1.097.771	3,7%
Titoli in circolazione	499.629	497.266	2.363	0,5%
Passività finanziarie di negoziazione	8.976	4.417	4.559	103,2%
Coperture	(3.584)	65.263	(68.847)	-105,5%
Passività fiscali	82.923	35.864	47.059	131,2%
Altre passività	432.744	464.633	(31.889)	-6,9%
Patrimonio	1.793.267	1.726.797	66.470	3,8%
- capitale e riserve	1.488.223	1.351.963	136.260	10,1%
- riserve da valutazione	2.651	(5.877)	8.528	-145,1%
- risultato netto	302.393	380.711	(78.318)	-20,6%
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>36.550.707</b>	<b>33.867.175</b>	<b>2.683.532</b>	<b>7,9%</b>

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE**

(Importi in migliaia)

	30 settembre 2021	31 dicembre 2021	31 marzo 2022	30 giugno 2022	30 settembre 2022
<b>ATTIVO</b>					
Cassa e disponibilità liquide	2.031.291	1.464.182	1.752.145	1.542.372	1.681.556
Attività finanziarie di negoziazione	23.589	20.240	20.123	20.020	22.285
Finanziamenti a banche	397.493	379.862	380.873	400.215	458.028
Finanziamenti a clientela	5.624.283	6.001.596	6.088.369	6.310.789	6.318.315
Altre attività finanziarie	24.421.922	24.560.350	25.368.592	25.294.566	25.068.513
Coperture	91.929	125.913	465.840	948.764	1.390.127
Attività materiali	151.866	150.347	148.424	146.686	143.333
Aviamenti	89.602	89.602	89.602	89.602	89.602
Altre attività immateriali	37.270	39.084	38.264	37.525	36.601
Attività fiscali	49.405	42.974	44.355	44.681	58.048
Crediti d'imposta acquistati	393.970	508.764	601.178	827.217	902.259
Altre attività	221.546	484.261	401.015	415.278	382.040
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>33.534.166</b>	<b>33.867.175</b>	<b>35.398.780</b>	<b>36.077.715</b>	<b>36.550.707</b>

(Importi in migliaia)

	30 settembre 2021	31 dicembre 2021	31 marzo 2022	30 giugno 2022	30 settembre 2022
<b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>					
Debiti verso banche	1.168.612	1.225.213	1.808.045	2.333.322	2.791.259
Debiti verso clientela	29.804.975	29.847.722	30.735.609	30.827.605	30.945.493
Titoli in circolazione	-	497.266	498.045	498.833	499.629
Passività finanziarie di negoziazione	6.234	4.417	9.666	7.104	8.976
Coperture	90.522	65.263	(754)	2.581	(3.584)
Passività fiscali	73.768	35.864	89.277	118.430	82.923
Altre passività	420.583	464.633	404.164	580.560	432.744
Patrimonio	1.969.472	1.726.797	1.854.728	1.709.280	1.793.267
- capitale e riserve	1.683.389	1.351.963	1.733.365	1.487.091	1.488.223
- riserve da valutazione	(3.175)	(5.877)	(2.097)	(174)	2.651
- risultato netto	289.258	380.711	123.460	222.363	302.393
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>33.534.166</b>	<b>33.867.175</b>	<b>35.398.780</b>	<b>36.077.715</b>	<b>36.550.707</b>

## CONTO ECONOMICO

(Importi in migliaia)

	9M 22	9M 21	Variazioni	
			Assoluta	%
Margine finanziario	260.626	217.136	43.490	20,0%
di cui Interessi netti	211.222	186.136	25.086	13,5%
di cui Profitti da gestione della Tesoreria	49.404	31.000	18.404	59,4%
Dividendi e altri proventi su partecipazioni	(168)	-	(168)	n.a.
Commissioni nette	346.619	324.429	22.190	6,8%
Risultato negoziazione, coperture e fair value	76.055	56.185	19.870	35,4%
Saldo altri proventi/oneri	555	(813)	1.368	-168,3%
<b>RICAVI</b>	<b>683.687</b>	<b>596.937</b>	<b>86.750</b>	<b>14,5%</b>
Spese per il personale	(86.496)	(80.253)	(6.243)	7,8%
Altre spese amministrative	(199.841)	(191.424)	(8.417)	4,4%
Recuperi di spesa	102.313	103.221	(908)	-0,9%
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	(19.827)	(19.099)	(728)	3,8%
<b>Costi operativi</b>	<b>(203.851)</b>	<b>(187.555)</b>	<b>(16.296)</b>	<b>8,7%</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>479.836</b>	<b>409.382</b>	<b>70.454</b>	<b>17,2%</b>
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(1.517)	(2.048)	531	-25,9%
<b>RISULTATO NETTO DI GESTIONE</b>	<b>478.319</b>	<b>407.334</b>	<b>70.985</b>	<b>17,4%</b>
Altri oneri e accantonamenti	(54.115)	(45.081)	(9.034)	20,0%
Profitti netti da investimenti	(1.079)	1.519	(2.598)	-171,0%
<b>RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE</b>	<b>423.125</b>	<b>363.772</b>	<b>59.353</b>	<b>16,3%</b>
Imposte sul reddito del periodo	(120.732)	(74.514)	(46.218)	62,0%
<b>RISULTATO DEL PERIODO</b>	<b>302.393</b>	<b>289.258</b>	<b>13.135</b>	<b>4,5%</b>
<b>RISULTATO DEL PERIODO DI PERTINENZA DEL GRUPPO</b>	<b>302.393</b>	<b>289.258</b>	<b>13.135</b>	<b>4,5%</b>

**CONTO ECONOMICO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE**

(Importi in migliaia)

	Esercizio 2021	1° Trimestre 2021	2° Trimestre 2021	3° Trimestre 2021	4° Trimestre 2021	1° Trimestre 2022	2° Trimestre 2022	3° Trimestre 2022
Margine finanziario	280.030	75.071	72.826	69.239	62.894	107.461	68.946	84.219
di cui Interessi netti	247.889	61.823	62.515	61.798	61.753	59.347	67.614	84.261
di cui Profitti da gestione della Tesoreria	32.141	13.248	10.311	7.441	1.141	48.114	1.332	(42)
Dividendi e altri proventi su partecipazioni	(26)	-	-	-	(26)	(45)	(103)	(20)
Commissioni nette	450.808	108.080	106.266	110.083	126.379	118.637	113.877	114.105
Risultato negoziazione, coperture e fair value	74.308	23.888	16.683	15.614	18.123	28.989	25.854	21.212
Saldo altri proventi/oneri	(1.310)	512	132	(1.457)	(497)	365	51	139
<b>RICAVI</b>	<b>803.810</b>	<b>207.551</b>	<b>195.907</b>	<b>193.479</b>	<b>206.873</b>	<b>255.407</b>	<b>208.625</b>	<b>219.655</b>
Spese per il personale	(109.600)	(26.217)	(26.667)	(27.369)	(29.347)	(28.348)	(29.190)	(28.958)
Altre spese amministrative	(262.546)	(62.979)	(65.049)	(63.396)	(71.122)	(69.366)	(64.998)	(65.477)
Recuperi di spesa	139.471	32.367	35.103	35.751	36.250	35.335	33.728	33.250
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	(26.218)	(6.275)	(6.387)	(6.437)	(7.119)	(6.590)	(6.601)	(6.636)
<b>Costi operativi</b>	<b>(258.893)</b>	<b>(63.104)</b>	<b>(63.000)</b>	<b>(61.451)</b>	<b>(71.338)</b>	<b>(68.969)</b>	<b>(67.061)</b>	<b>(67.821)</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>544.917</b>	<b>144.447</b>	<b>132.907</b>	<b>132.028</b>	<b>135.535</b>	<b>186.438</b>	<b>141.564</b>	<b>151.834</b>
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(1.655)	(477)	(1.211)	(360)	393	(801)	(424)	(292)
<b>RISULTATO NETTO DI GESTIONE</b>	<b>543.262</b>	<b>143.970</b>	<b>131.696</b>	<b>131.668</b>	<b>135.928</b>	<b>185.637</b>	<b>141.140</b>	<b>151.542</b>
Altri oneri e accantonamenti	(49.938)	(8.236)	(5.787)	(31.058)	(4.857)	(10.239)	(2.259)	(41.617)
Profitti netti da investimenti	1.079	(583)	1.822	280	(440)	(553)	(201)	(325)
<b>RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE</b>	<b>494.403</b>	<b>135.151</b>	<b>127.731</b>	<b>100.890</b>	<b>130.631</b>	<b>174.845</b>	<b>138.680</b>	<b>109.600</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	(113.692)	(40.407)	(5.805)	(28.302)	(39.178)	(51.385)	(39.777)	(29.570)
<b>RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE</b>	<b>380.711</b>	<b>94.744</b>	<b>121.926</b>	<b>72.588</b>	<b>91.453</b>	<b>123.460</b>	<b>98.903</b>	<b>80.030</b>
<b>RISULTATO DEL PERIODO DI PERTINENZA DEL GRUPPO</b>	<b>380.711</b>	<b>94.744</b>	<b>121.926</b>	<b>72.588</b>	<b>91.453</b>	<b>123.460</b>	<b>98.903</b>	<b>80.030</b>

### ESPOSIZIONI IN TITOLI EMESSI DA STATI SOVRANI, ENTI SOVRANAZIONALI E AGENZIE GOVERNATIVE

La tabella seguente indica il valore di bilancio delle esposizioni in titoli di debito emessi da Stati sovrani, Enti sovranazionali, Agenzie governative e Autorità locali al 30 settembre 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 59,53%.

(Importi in migliaia)

	Valore di bilancio al 30 settembre 2022	% Sulla voce di bilancio
<b>Italia</b>	<b>7.685.308</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	7.685.308	24,16%
<b>Spagna</b>	<b>4.545.207</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.545.207	14,29%
<b>Germania</b>	<b>171.279</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	171.279	0,54%
<b>Francia</b>	<b>1.465.189</b>	
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	27.762	99,98%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.437.427	4,52%
<b>Stati Uniti</b>	<b>603.747</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	603.747	1,90%
<b>Austria</b>	<b>670.111</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	670.111	2,11%
<b>Irlanda</b>	<b>912.202</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	912.202	2,87%
<b>Regno Unito</b>	<b>56.290</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	56.290	0,18%
<b>Belgio</b>	<b>718.820</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	718.820	2,26%
<b>Portogallo</b>	<b>381.479</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	381.479	1,20%
<b>Svizzera</b>	<b>33.470</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	33.470	0,11%
<b>Arabia Saudita</b>	<b>90.178</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	90.178	0,28%
<b>Cile</b>	<b>213.836</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	213.836	0,67%
<b>Cina</b>	<b>165.487</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	165.487	0,52%
<b>Lettonia</b>	<b>29.733</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	29.733	0,09%
<b>Islanda</b>	<b>14.966</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14.966	0,05%
<b>Totale esposizioni sovrane</b>	<b>17.757.302</b>	<b>48,58%</b>
<b>Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Sovranazionali</b>	<b>2.235.008</b>	<b>6,11%</b>
<b>Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Agenzie Governative e Autorità locali</b>	<b>1.766.102</b>	<b>4,83%</b>
<b>Totale esposizioni Sovranazionali, Agenzie governative a Autorità locali</b>	<b>4.001.110</b>	<b>10,95%</b>
<b>Totale</b>	<b>21.758.412</b>	<b>59,53%</b>

## DATI DI STRUTTURA

	Dati al	
	30 settembre 2022	31 dicembre 2021
N° Dipendenti	1.316	1.305
N° Consulenti finanziari	2.900	2.790
N° Negozi finanziari operativi <sup>1</sup>	428	424

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

## CRITERI DI REDAZIONE

Il presente Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 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 30 settembre 2022 – Comunicato Stampa, così come i comunicati stampa relativi ai fatti di rilievo del periodo, la presentazione effettuata al mercato sui risultati dei primi nove mesi del 2022 e il Database sono disponibili sul sito web di FinecoBank.

Il presente Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2022 – Comunicato Stampa non è soggetto a controllo contabile da parte della Società di revisione.

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 alla Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022.

Al fine di fornire ulteriori indicazioni in merito alle performance conseguite dal Gruppo, 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" della Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022, in linea con gli orientamenti pubblicati il 5 ottobre 2015 dall'European Securities and Markets Authority (ESMA/2015/1415).

Il Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2022 – Comunicato Stampa, esposto in forma riclassificata, è stato predisposto sulla base dei principi contabili internazionali IAS/IFRS ad oggi vigenti. L'informativa contenuta nel Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2022 - Comunicato Stampa non è predisposta secondo il principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infra-annuale (IAS 34).

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. Nella presentazione del Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2022 – Comunicato Stampa

sono stati adottati processi di stima a supporto del valore di iscrizione di alcune delle poste di natura valutativa, così come previsto dai principi contabili e dalle normative di riferimento. Detti processi sono basati in larga misura, per quanto riguarda le attività, su stime di recuperabilità futura dei valori iscritti in bilancio e, per quanto riguarda le passività, su stime circa la probabilità di impiego di risorse per adempiere alle proprie obbligazioni e sull'ammontare delle risorse a tal fine necessarie, secondo le regole dettate dalle norme e principi vigenti e sono stati effettuati in un'ottica di continuità aziendale, ossia prescindendo da ipotesi di liquidazione forzata delle poste oggetto di valutazione. Per alcune delle suddette poste il processo valutativo risulta particolarmente complesso in considerazione della presenza di elementi di incertezza nel contesto macroeconomico e di mercato, caratterizzato da importanti livelli di volatilità riscontrabili nei parametri finanziari determinanti ai fini della valutazione. Per altre poste, invece, la complessità e soggettività delle stime è influenzata dall'articolazione delle ipotesi ed assunzioni sottostanti, dalla numerosità e variabilità delle informazioni disponibili e dalle incertezze connesse ai possibili futuri esiti di procedimenti, controversie e contenziosi. I parametri e le informazioni utilizzati per la determinazione dei valori prima menzionati sono quindi significativamente influenzati da molteplici fattori che potrebbero registrare rapidi mutamenti ad oggi non prevedibili, per questo motivo non si possono escludere conseguenti futuri effetti sui valori di bilancio oggetto di valutazione.

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, 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 utilizza 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, al conflitto Russia-Ucraina, coerenti con le previsioni macroeconomiche rilasciate dalla Banca Centrale Europea. 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 30 settembre 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 esposti nella voce "Altri oneri e accantonamenti" rappresentano una stima del contributo annuo da versare al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi italiano basata sulle informazioni disponibili al 30 settembre 2022.

Con riferimento agli obblighi contributivi di cui alla direttiva 2014/59/UE (Single Resolution Fund), la Banca ha rilevato nella voce “Altri oneri e accantonamenti” l’ammontare del contributo ordinario annuo per l’esercizio 2022 richiesto a FinecoBank.

L’area di consolidamento include la Capogruppo FinecoBank S.p.A. e la controllata Fineco Asset Management DAC consolidata integralmente. Hi-MTF SIM S.p.A., unica partecipazione sottoposta ad influenza notevole, è stata consolidata con il metodo del patrimonio netto.

## **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 successive modifiche) si segnala che nel corso del terzo 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 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**

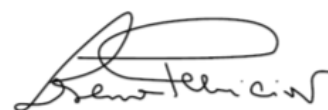
La sottoscritta Lorena Pellicciari, quale Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di FinecoBank S.p.A.,

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 Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2022 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Milano, 8 novembre 2022

Il Dirigente preposto alla redazione  
dei documenti contabili



## DATI AL 31 OTTOBRE 2022

Nel mese di ottobre la raccolta netta si è confermata robusta, raggiungendo € 708 milioni ed evidenziando sia la solidità del percorso di crescita intrapreso da Fineco, sia l'orientamento della clientela a proseguire nei propri investimenti anche in una fase di mercato complessa. L'asset mix vede infatti la componente gestita positiva per € 97 milioni, l'amministrata attestarsi a € 306 milioni e la raccolta diretta pari a € 306 milioni.

I ricavi del brokerage sono stimati per il mese di ottobre a € 14 milioni, in rialzo di circa il 20% rispetto alla media mensile del periodo 2017/2019. Da inizio anno i ricavi stimati ammontano a circa € 163 milioni.

dati in milioni di €

<b>RACCOLTA NETTA TOTALE</b>	<b>OTT 2022</b>	<b>OTT 2021</b>	<b>GEN-OTT '22</b>	<b>GEN-OTT '21</b>
Raccolta gestita	96,9	500,6	2.615,4	5.902,5
Raccolta amministrata	305,7	-20,8	4.105,9	1.589,1
Raccolta diretta	305,8	423,3	1.468,9	1.276,3
<b>TOTALE RACCOLTA NETTA</b>	<b>708,5</b>	<b>903,0</b>	<b>8.190,2</b>	<b>8.767,8</b>
<b>PATRIMONIO TOTALE</b>	<b>OTT 2022</b>	<b>DIC 2021</b>	<b>OTT 2021</b>	
Raccolta gestita	51.200,0	55.450,2	53.617,8	
Raccolta amministrata	22.772,0	22.969,9	22.598,2	
Raccolta diretta	30.964,2	29.495,3	29.290,3	
<b>PATRIMONIO TOTALE</b>	<b>104.936,2</b>	<b>107.915,4</b>	<b>105.506,2</b>	

### **FAM, raccolta retail oltre € 100 milioni, € 2 miliardi da inizio anno**

Fineco Asset Management nel mese di ottobre ha registrato € 100 milioni di raccolta retail, con un forte interesse della clientela in particolare per i nuovi prodotti rivolti agli investitori prudenti caratterizzati da un'elevata protezione. La raccolta progressiva al 31 ottobre 2022 è pari a € 2,0 miliardi per le classi retail e a € 1,6 miliardi per quelle istituzionali, portando le masse complessive di FAM a € 25,1 miliardi: € 15,1 miliardi nella componente retail (+5% a/a) e € 10 miliardi in quella istituzionale (+20% a/a). L'incidenza della componente retail rispetto al totale AUM della Banca è salita al 29,5% rispetto al 26,7% di un anno fa.

### **Patrimonio totale a € 105 miliardi**

Il Patrimonio totale si è attestato a € 104,9 miliardi, sostanzialmente in linea rispetto a un anno fa. In particolare, le masse del Private Banking si attestano a € 44,6 miliardi.

### **Circa 80.000 nuovi clienti da inizio anno**

Nel mese di ottobre sono stati acquisiti 8.999 nuovi clienti, portando il dato da inizio anno a 79.885. Confermato il trend di miglioramento della base della clientela maggiormente interessata ad investire, e il contestuale aumento dei total financial asset relativi ai nuovi conti aperti. Il numero dei clienti totali al 31 ottobre 2022 si è attestato a 1.474.381.

dati in milioni di €

<b>RACCOLTA NETTA RETE CONSULENTI</b>	<b>OTT 2022</b>	<b>OTT 2021</b>	<b>GEN-OTT '22</b>	<b>GEN-OTT '21</b>
Raccolta gestita	97,3	497,4	2.621,3	5.845,8
Raccolta amministrata	214,0	-48,6	2.937,2	931,3
Raccolta diretta	273,6	375,2	1.542,2	1.434,9
<b>TOTALE RACCOLTA NETTA</b>	<b>584,8</b>	<b>824,0</b>	<b>7.100,7</b>	<b>8.212,1</b>
<b>PATRIMONIO RETE CONSULENTI</b>	<b>OTT 2022</b>	<b>DIC 2021</b>	<b>OTT 2021</b>	
Raccolta gestita	50.749,1	54.891,9	53.067,9	
Raccolta amministrata	16.830,1	17.050,0	16.814,9	
Raccolta diretta	24.231,5	22.689,3	22.562,2	
<b>PATRIMONIO TOTALE</b>	<b>91.810,7</b>	<b>94.631,1</b>	<b>92.445,0</b>	

### FincoBank

FincoBank è una delle più importanti banche FinTech in Europa. Quotata nel FTSE MIB, Finco 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. Finco 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 FincoBank è attiva anche nel Regno Unito, con un'offerta focalizzata sui servizi di brokerage, di banking e di investimento. Nel 2018 nasce a Dublino Finco Asset Management, che ha come mission lo sviluppo di soluzioni di investimento in partnership con i migliori gestori internazionali.

### Contatti:

Finco - Media Relations

Tel.: +39 02 2887 2256

[media.relations@fincobank.com](mailto:media.relations@fincobank.com)

Finco - Investor Relations

Tel. +39 02 2887 3736/2358

[investors@fincobank.com](mailto:investors@fincobank.com)

Barabino & Partners

Tel. +39 02 72023535

Emma Ascani

[e.ascani@barabino.it](mailto:e.ascani@barabino.it)

+39 335 390 334