

Approvati i risultati al 30 giugno 2023

UTILE E RICAVI RECORD, CLIENTI IN DECISA CRESCITA MODELLO DI BUSINESS SEMPRE PIÙ SOLIDO

- Utile netto record nel semestre: **€308,9 milioni (+38,8% a/a¹)**
 - Ricavi totali: **€600,7 milioni (+29,4% a/a¹)**
 - Cost/income ratio: **24,1%**
- Solida posizione di capitale e liquidità: **CET1 al 23,2%, LCR² al 785%**

DATI AL 31 LUGLIO 2023 (STIMA)

Raccolta netta nel mese pari a **€0,5 miliardi**, di cui diretta a **€0,2 miliardi**

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

Milano, 01 agosto 2023

Il Consiglio di Amministrazione di FinecoBank S.p.A., ha approvato i risultati al 30 giugno 2023. Alessandro Foti, Amministratore Delegato e Direttore Generale di FinecoBank, dichiara:

“Siamo particolarmente soddisfatti dei risultati del primo semestre dell’anno, che confermano uno sviluppo sano ed equilibrato della Banca, insieme alla capacità di intercettare le esigenze della clientela in tutte le fasi di mercato, anche le più complesse. Si tratta di risultati molto solidi, che sono il frutto di una forte spinta verso gli investimenti da parte dei nostri clienti, del crescente interesse per le nostre piattaforme, di una maggiore richiesta di consulenza, e del successo delle iniziative messe in atto in questi sei mesi. Al forte impulso alla crescita della Banca ha contribuito l’accelerazione dell’investing, grazie a Fineco AM, sempre più concentrata su una strategia mirata a soddisfare anche le più sofisticate esigenze finanziarie della clientela. Nei primi sei mesi dell’anno abbiamo proseguito nella continua innovazione e nel rinnovamento della nostra offerta di prodotti e servizi, restando sempre fedeli ai nostri principi di trasparenza, efficienza e sostenibilità. Continueremo a investire nello sviluppo delle tecnologie e di nuove piattaforme, nell’ulteriore miglioramento della customer experience dei nostri clienti e nel rafforzamento della nostra Rete, con particolare attenzione al ruolo chiave della consulenza evoluta”.

¹ Dati al netto delle poste non ricorrenti registrate nel 2022: €-0,3 milioni lordi (€-0,2 milioni netti) nel primo semestre 2022 relativi alla valutazione al fair value e azzeramento dello Schema Volontario nel periodo

² Dato medio ultimi 12 mesi

FINECOBANK

1SEM23
HIGHLIGHTS

- Ricavi¹ a €600,7 milioni, +29,4% a/a, trainati dal Margine Finanziario (+86,1% a/a, di cui Margine d'Interesse +158,5%) e dall'Investing (+4,8%) grazie al crescente contributo di Fineco Asset Management e ai maggiori margini netti sul gestito
- Costi operativi a €144,5 milioni, +6,2% a/a (+5,0% a/a escludendo l'aumento delle spese strettamente collegate alla crescita del business³). Cost/Income ratio¹ al 24,1%, a conferma della leva operativa della Banca, in riduzione rispetto al 29,3% del primo semestre 2022
- L'utile netto¹ registra il nuovo record, attestandosi a €308,9 milioni, superiore del 38,8% a/a
- TFA a €115,9 miliardi, in rialzo del 12,7% a/a grazie al contributo della raccolta netta pari a €5,2 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 €1,9 miliardi, in rialzo dell'14,4% a/a.
- Le masse gestite di Fineco Asset Management sono pari a €29,2 miliardi⁴, di cui €18,6 miliardi relativi a classi retail (+27,4% a/a) e € 10,6 miliardi relativi ai fondi sottostanti dei wrapper (classi istituzionali, +7,2% a/a). Procedono le attività collegate alla strategia di FAM per avere un maggior controllo della catena del valore
- Forte accelerazione nell'acquisizione di nuovi clienti nel primo semestre 2023 (60.091 nuovi clienti, +25,2% a/a), portando il totale a 1.523.777

RACCOLTA
LUGLIO (STIMA)

- Nel mese di luglio la raccolta è stimata in circa €0,5 miliardi. I depositi sono stimati in circa €200 milioni, nonostante nel mese siano state pagate dai clienti circa €260 milioni di tasse in più rispetto a luglio 2022, poiché sono stati anticipati di un mese alcuni contributi che lo scorso anno sono stati pagati ad agosto. La raccolta gestita è stimata in circa €40 milioni, a causa dei deflussi dall'assicurativo (circa -€160 milioni), e il risparmio amministrato è stimato in circa €250 milioni
- Nel mese di luglio i ricavi brokerage sono stimati circa €14 milioni, superiori di oltre il 35% rispetto alla media del mese di luglio del periodo 2017-2019

UPDATE
INIZIATIVE

- Fineco Asset Management sta ampliando la propria offerta di soluzioni di investimento, puntando sulla combinazione di protezione e rendimento. Dopo l'introduzione del *Global Defence Multistrategy*, la società ha infatti recentemente lanciato la famiglia *Smart Defence Single Strategy*, che permette di partecipare alle strategie attive sviluppate da due tra i principali gestori al mondo, e permette al cliente di coniugare protezione del capitale ed esposizione verso l'azionario
- Fineco sta migliorando ulteriormente la propria piattaforma e la qualità dell'offerta. In questo contesto si inerisce il lancio del servizio unico di consulenza evoluta, **Advice+**, caratterizzato da elevata personalizzazione, trasparenza e attenzione ai costi

³ €-0,6 milioni a/a di maggiori spese di Fineco Asset Management e €-0,9 milioni a/a di spese di marketing.

⁴ Dato definitivo rispetto al dato (€29,1 miliardi) presente nel Comunicato Stampa del 6 luglio 2023.

TOTAL FINANCIAL ASSETS E RACCOLTA NETTA

I Total Financial Assets al 30 giugno 2023 si attestano a €115,9 miliardi, in rialzo del 12,7% rispetto a giugno 2022. Il saldo della raccolta gestita risulta pari a €55,8 miliardi, in crescita del 9,9% rispetto a giugno 2022, il saldo della raccolta amministrata risulta pari a €31,6 miliardi (+46,8% a/a), il saldo della raccolta diretta risulta pari a €28,5 miliardi (-6,6% a/a).

In particolare, i TFA riferibili alla clientela nel segmento Private Banking (con asset superiori a €500.000) si attestano a €51,6 miliardi (+19,2% a/a).

Nel semestre trimestre 2023 la raccolta netta è stata pari a €5,2 miliardi (€5,6 miliardi nel primo semestre 2022), confermandosi solida anche in una fase di mercato particolarmente complessa e ottenuta senza politiche commerciali di breve periodo aggressive. La raccolta gestita è stata pari a €1,9 miliardi (+14,4% a/a), la raccolta amministrata si è attestata a €5,3 miliardi, mentre la raccolta diretta è stata pari a €-2,1 miliardi.

Al 30 giugno 2023 la rete dei consulenti finanziari è composta da 2.952 unità, distribuite sul territorio con 425 negozi finanziari (Fineco Center). La raccolta netta del primo semestre 2023 tramite la Rete di consulenti finanziari è stata pari a €4,3 miliardi.

Si segnala che al 30 giugno 2023 Fineco Asset Management gestisce masse per €29,2 miliardi: €18,6 miliardi nella componente retail (+27,4% a/a) e €10,6 miliardi in quella istituzionale (+7,2% a/a). L'incidenza della componente retail rispetto al totale AUM della Banca è salita al 33,4% rispetto al 28,8% di un anno fa.

Nel primo semestre del 2023 sono stati acquisiti 60.091 nuovi clienti (+25,2% a/a). Il numero dei clienti totali al 30 giugno 2023 è di 1.523.777.

RISULTATI ECONOMICI AL 30.06.23

I dati e le variazioni riportate nel presente paragrafo e in quello relativo ai risultati trimestrali sono esposti al netto delle poste non ricorrenti¹.

<i>mln</i>	1T22 Adj. ⁽¹⁾	2T22 Adj. ⁽¹⁾	1T23 Adj. ⁽¹⁾	2T23 Adj. ⁽¹⁾	1SEM22 Adj. ⁽¹⁾	1SEM23 Adj. ⁽¹⁾	1SEM23/ 1SEM22	2T23/ 2T22	2T23/ 1T23
Margine finanziario	107,5	68,9	157,4	170,8	176,4	328,3	86,1%	147,8%	8,5%
<i>di cui Margine d'interesse</i>	59,3	67,6	157,4	170,8	127,0	328,2	158,5%	152,6%	8,5%
<i>di cui Profitti da gestione della Tesoreria</i>	48,1	1,3	0,0	0,1	49,4	0,1	-99,8%	-93,8%	n.s.
Dividendi	0,0	-0,1	0,0	0,0	-0,1	0,0	n.s.	n.s.	n.s.
Commissioni nette	118,6	113,9	120,9	121,3	232,5	242,1	4,1%	6,5%	0,3%
Risultato negoziaz, coperture e fair value	29,2	25,9	15,1	15,0	55,1	30,1	-45,4%	-42,2%	-1,1%
Saldo altri proventi/oneri	0,4	0,1	0,2	0,0	0,4	0,2	-46,1%	-137,4%	-107,8%
RICAVI	255,7	208,6	293,7	307,0	464,3	600,7	29,4%	47,2%	4,6%
Spese per il personale	-28,3	-29,2	-29,8	-30,6	-57,5	-60,4	4,9%	4,8%	2,6%
Altre spese amministrative	-34,0	-31,3	-37,0	-33,9	-65,3	-70,9	8,6%	8,4%	-8,4%
Rettifiche di valore su immobiliz	-6,6	-6,6	-6,6	-6,6	-13,2	-13,2	0,4%	0,7%	0,9%
Costi operativi	-69,0	-67,1	-73,4	-71,1	-136,0	-144,5	6,2%	6,1%	-3,1%
RISULTATO DI GESTIONE	186,7	141,6	220,3	235,9	328,3	456,2	39,0%	66,6%	7,1%
Accantonamenti per rischi ed oneri	-10,2	-2,3	-9,3	-2,7	-12,5	-12,0	-3,9%	21,1%	-70,5%
Rettifiche nette su crediti	-0,8	-0,4	-0,7	-1,4	-1,2	-2,1	69,8%	233,7%	112,8%
Profitti netti da investimenti	-0,6	-0,2	-0,7	0,1	-0,8	-0,6	n.s.	n.s.	n.s.
UTILE LORDO	175,1	138,7	209,6	231,9	313,8	441,5	40,7%	67,2%	10,6%
Imposte sul reddito	-51,5	-39,8	-62,4	-70,3	-91,3	-132,6	45,3%	76,6%	12,7%
UTILE NETTO AGGIUSTATO ¹	123,6	98,9	147,3	161,6	222,5	308,9	38,8%	63,4%	9,8%

I **Ricavi** del primo semestre 2023 ammontano a €600,7 milioni, in crescita del 29,4% rispetto ai €464,3 milioni dell'esercizio precedente.

Il **marginale finanziario** si attesta a €328,3 milioni, in rialzo del 86,1% rispetto al 30 giugno 2022, grazie all'incremento dei tassi d'interesse di mercato. Si segnala che il margine d'interesse è aumentato del 158,5% rispetto al primo semestre 2022.

Le **commissioni nette** al 30 giugno 2023 ammontano a €242,1 milioni ed evidenziano un incremento del 4,1% rispetto ai €232,5 milioni del primo semestre 2022.

L'incremento è riconducibile all'aumento delle commissioni nette relative all'area Investing (+4,8% 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 €30,2 milioni (+14,5% a/a), mentre le commissioni nette relative all'area Brokerage sono state pari a €55,5 milioni, sostanzialmente stabili (-€1,4 milioni) rispetto al primo semestre 2022.

Il **Risultato negoziazione, coperture e fair value** si attesta a €30,1 milioni, in calo rispetto ai €55,1 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

I **Costi operativi** nel primo semestre 2023 si confermano sotto controllo a €144,5 milioni, in aumento del 6,2% a/a principalmente per spese strettamente collegate alla crescita del business², al netto delle quali la crescita dei costi operativi è pari al 5,0% a/a.

Le **spese per il personale** ammontano a €60,4 milioni, in aumento del 4,9% per effetto dell'aumento del numero dei dipendenti, passato da 1.316 al 30 giugno 2022 a 1.354 al 30 giugno 2023, dovuto sia alla crescita del business in Italia sia a quella della 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 ricorrenti¹ è pari al 24,1%.

Il **Risultato di gestione** ammonta a €456,2 milioni al 30 giugno 2023, in crescita del 39,0% a/a.

Gli **Altri oneri e accantonamenti** sono pari a €-12,0 milioni, e includono i contributi sistemici per il Single Resolution Fund, pari a 6,6 milioni di euro.

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

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

L'**Utile lordo** si attesta a €441,5 milioni, in crescita del 40,7% rispetto ai €313,8 milioni del primo semestre 2022.

L'**Utile netto di periodo** è pari a €308,9 milioni ed evidenzia un incremento del 38,8% a/a.

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICI DEL SECONDO TRIMESTRE 2023

I **Ricavi** sono pari a €307,0 milioni, in rialzo rispetto al trimestre precedente (+4,6%) e al secondo trimestre 2022 (+47,2%).

Il **Margine finanziario** nel secondo trimestre si attesta a €170,8 milioni, in aumento dell'8,5% rispetto al trimestre precedente e del 147,8% rispetto allo stesso trimestre del 2022 grazie all'incremento dei tassi d'interesse di mercato.

Le **Commissioni nette** risultano pari a €121,3 milioni, in linea rispetto al primo trimestre 2023 (+0,3%), favorito dall'aumento delle commissioni di Investing e Banking, che hanno più che controbilanciato le minori commissioni di Brokerage, causate dal contesto di mercato più favorevole in termini di volumi e volatilità nei primi mesi dell'anno. Le commissioni sono in rialzo del 6,5% rispetto al secondo trimestre 2022, principalmente grazie alle commissioni generate dall'area Investing (+7,5% a/a).

Il **Risultato di negoziazione, coperture e fair value** è pari a €15,0 milioni, stabile rispetto ai €15,1 milioni del trimestre precedente e in calo rispetto dai €25,9 milioni del secondo trimestre 2022.

Il totale dei **Costi operativi** nel secondo trimestre 2023 si attesta a €71,1 milioni, in calo del 3,1% rispetto al trimestre precedente e in rialzo del 6,1% rispetto allo stesso trimestre del 2022.

Il **Risultato di gestione** è pari a €235,9 milioni, in rialzo del 7,1% rispetto al trimestre precedente e del 66,6% rispetto al secondo trimestre 2022.

Gli **Altri oneri e accantonamenti** si attestano a €-2,7 milioni.

Le **Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni** ammontano a €-1,4 milioni.

I **Profitti netti da investimenti** si attestano a €0,1 milioni.

L'**Utile lordo** del trimestre è pari a €231,9 milioni, in rialzo del 10,6% t/t e del 67,2% a/a.

L'Utile netto del trimestre è pari a €161,6 milioni, in rialzo del 9,8% t/t e del 63,4% a/a.

IL PATRIMONIO NETTO CONTABILE ED I COEFFICIENTI PATRIMONIALI

Il patrimonio netto contabile consolidato ammonta a €1.911,5 milioni, sostanzialmente invariato rispetto al 31 dicembre 2022. L'utile di periodo, pari a € 308,9 milioni, ha controbilanciato le principali riduzioni rilevate nel periodo, dovute al pagamento dei dividendi relativi all'esercizio 2022 (€ 299,2 milioni) e il pagamento delle cedole degli strumenti AT1 emessi da FinecoBank (che hanno determinato una riduzione del patrimonio netto nel primo semestre 2023 di 9,9 milioni di euro).

Il Gruppo conferma la sua solidità patrimoniale con un CET1 ratio al 23,20% al 30 giugno 2023 rispetto al 21,80% al 31 marzo 2023 e al 20,82% al 31 dicembre 2022.

Il Tier 1 ratio e il Total capital ratio risultano pari a 34,04% al 30 giugno 2023 rispetto al 32,41% al 31 marzo 2023 e al 31,37% al 31 dicembre 2022.

L'indicatore di leva finanziaria è pari al 4,68% al 30 giugno 2023 rispetto al 4,21% al 31 marzo 2023 e al 4,03% al 31 dicembre 2022.

Gli indicatori di liquidità del Gruppo sono molto solidi, posizionando Fineco ai massimi livelli fra le banche europee: LCR pari al 785%² al 30 giugno 2023, significativamente al di sopra del limite regolamentare del 100%, ed NSFR pari al 384% al 30 giugno 2023, anche questo ben al di sopra del limite regolamentare del 100%.

FINANZIAMENTI A CLIENTELA

I finanziamenti a clientela al 30 giugno 2023 sono pari a €6.184,5 milioni, in calo del 2,0% rispetto al 30 giugno 2022 e del 4,1% rispetto al 31 dicembre 2022. L'ammontare dei crediti deteriorati (sofferenze, inadempienze probabili e crediti scaduti/sconfinanti deteriorati) al netto delle rettifiche di valore è pari a €5,3 milioni (€4,3 milioni al 30 giugno 2022 e €3,5 milioni al 31 dicembre 2022) con un *coverage ratio* del 79,5%; il rapporto fra l'ammontare dei crediti deteriorati e l'ammontare dei crediti di finanziamento verso clientela ordinaria si attesta allo 0,09% (0,07% al 30 giugno 2022 e allo 0,06% al 31 dicembre 2022).

EVENTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL 2° TRIMESTRE

Con riferimento ai principali eventi intervenuti nel secondo trimestre 2023, si rimanda ai comunicati stampa pubblicati sul sito FinecoBank.

Successivamente al 30 giugno 2023 non si sono verificati ulteriori eventi che inducano a rettificare le risultanze esposte nella presente situazione economica e patrimoniale.

Si segnala che in data 28 luglio 2023 sono stati pubblicati i risultati del EU-wide stress test condotto dalla Banca Centrale Europea (BCE) e dall'Autorità Bancaria Europea (EBA), in collaborazione con la Banca d'Italia e il Comitato Europeo per il Rischio Sistemico (CERS). I risultati dell'esercizio di stress test confermano la solidità patrimoniale di FinecoBank: l'impatto sui coefficienti patrimoniali, inferiore a 300 bps nello scenario avverso, colloca il Gruppo tra le prime tre banche italiane sottoposte all'esercizio di stress test e tra le migliori in Europa.

MONITORAGGIO INIZIATIVE INDUSTRIALI

Fineco Asset Management sta registrando una forte accelerazione nell'ampliamento della propria offerta di soluzioni di investimento, puntando sulla combinazione di protezione e rendimento. Dopo l'introduzione del *Global Defence Multistrategy*, la società ha infatti recentemente lanciato la famiglia *Smart Defence Single Strategy*, che permette di partecipare alle strategie attive sviluppate da due tra i principali gestori al mondo, investendo nel mercato azionario e permette al cliente di coniugare protezione del capitale ed esposizione verso l'azionario.

Fineco sta migliorando ulteriormente la propria piattaforma e la qualità dell'offerta. In questo contesto si innesca il lancio del servizio unico di consulenza evoluta, **Advice+**, caratterizzato da elevata personalizzazione, trasparenza e attenzione ai costi.

Relativamente al brokerage, dopo il lancio della piattaforma *FinecoX*, sarà a breve presentato un nuovo **conto dedicato esclusivamente al trading**, con un piano commissionale vantaggioso per gli utenti non professionali, e un servizio di apertura conto più rapido e semplificato. Saranno inoltre ampliati i sottostanti dei certificati a leva.

SOSTENIBILITA'

Nel corso del primo semestre 2023 Fineco ha continuato il proprio percorso di Sostenibilità nelle diverse aree di intervento delineate nel Piano ESG 2020-2023.

In particolare, in ambito **finanza responsabile**, circa il 44% dei fondi di **Fineco AM** è relativo a fondi che promuovono, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di esse (ex art. 8 SFDR), mentre l'1% è relativo a fondi con obiettivo di investimento sostenibile (ex art. 9 SFDR). Alla stessa data, a livello di **Gruppo** il 57% dei fondi distribuiti nella piattaforma Fineco risulta classificato ex articolo 8 SFDR, mentre il 4% è classificato ex articolo 9.

Sempre in ambito finanza responsabile, la Banca ha in essere alcune operazioni di **collateral switch** (prestito titoli collateralizzato) con **criteri ESG**. Rispetto alle transazioni tradizionali, le operazioni prevedono il pagamento di un'extra fee correlata al raggiungimento di alcuni target di Sostenibilità da parte di Fineco. Alla scadenza dell'operazione, fissata per aprile 2024, l'extra fee sarà riconosciuta a Fineco dalla controparte e retrocessa da Fineco a Save the Children nel caso in cui la Banca raggiunga i target concordati, mentre sarà retrocessa direttamente dalla controparte a Save the Children nel caso in cui Fineco non raggiunga i target.

Nell'ambito della gestione degli impatti ambientali, a giugno 2023 FinecoBank ha superato con esito positivo la seconda verifica di parte terza di mantenimento del **Sistema di Gestione Ambientale (SGA) certificato EMAS**. Nell'ambito delle attività del SGA, sono state inoltre sviluppate una serie di iniziative mirate alla valorizzazione del riconoscimento ottenuto, attraverso, fra l'altro, la promozione del logo EMAS nella rete commerciale e il coinvolgimento dei dipendenti tramite una campagna di sensibilizzazione sui comportamenti virtuosi da adottare in ufficio.

Nel primo semestre 2023 è inoltre proseguita e si è conclusa l'iniziativa **Fineco Impact**, challenge promossa dal **Club Ambassador Fineco** in collaborazione con LifeGate, con l'obiettivo di sostenere startup sostenibili e innovative nel loro percorso di crescita. Sono risultate vincitrici tre startup, premiate per l'abilità di saper unire tecnologia, sostenibilità e fattore umano, con l'obiettivo di generare un impatto positivo su società e ambiente.

In merito agli aspetti sociali, nel mese di gennaio è stata inaugurata nella sede di Milano la nuova **area wellbeing**, spazio polifunzionale dedicato ai dipendenti, che mette disposizione una gamma di servizi legati al benessere e un'area Mobility, per gestire al meglio gli spostamenti casa – lavoro.

A maggio 2023 è stata inoltre lanciata la nuova edizione di **AixGirls**, il campus estivo su intelligenza artificiale e *data science* dedicato alle ragazze di quarta superiore, che, per il secondo anno consecutivo, sarà supportato da Fineco AM.

Altrettanto positivo è il feedback delle agenzie di rating ESG su Fineco:

- **MSCI:** rating "AA" (leader) nel settore "diversified financials" e ha aggiornato il rating **Implied Temperature Rise** da 2°C Aligned a 1,5°C Aligned, ritenendo FinecoBank in linea con l'obiettivo massimo dell'Accordo di Parigi di contenere l'aumento della temperatura media globale entro i 1,5°C;
- **Corporate Sustainability Assessment di S&P:** punteggio di 69 punti su 100;
- **Moody's ESG Solutions:** punteggio complessivo ESG di 57 punti su 100 (*robust performance*);
- **Sustainalytics:** rating di rischio ESG pari a 13,2 (*Low risk*), confermando la posizione di Fineco tra le migliori banche a livello internazionale;
- **Standard Ethics:** confermato il rating per il terzo anno consecutivo al livello "EE+" (*very strong*);
- **Refinitiv:** confermato il ESG rating, pari a 84 punti su 100.
- **CDP Climate Change:** nel dicembre 2022 Fineco ha ottenuto il primo rating pari a "B", dimostrando di affrontare gli impatti ambientali delle proprie attività e di garantire una buona gestione ambientale.
- **ISS ESG Corporate Rating:** in aprile 2023 è stato aumentato a C (*prime status*) da C- (*not prime status*).

Infine, la Banca risulta essere inclusa anche negli indici di sostenibilità **MIB ESG Index di Euronext**, **FTSE4Good**, **Bloomberg Gender Equality Index (GEI) 2023**, **Standard Ethics Italian Banks Index**, **Standard Ethics Italian Index** e **S&P Global 1200 ESG Index**.

PREVISIONI FUTURE

PREVISIONI PER RICAVI BANKING

Margine finanziario atteso (Margine d'interesse e profitti dalla gestione della Tesoreria), assunzioni basate sulla curva *forward* al 28 luglio 2023)

- FY23: attesa crescita del Margine finanziario intorno al 70% rispetto ai risultati del FY22
- Per gli anni successivi il margine finanziario è atteso continuare a beneficiare dallo scenario dei tassi di interesse e dalla stabilizzazione dei depositi

Commissioni Banking

- FY23: attese in linea con il FY22

PREVISIONI PER RICAVI INVESTING: attesa accelerazione per ricavi e margini

- FY23:
 - Incremento dei ricavi *high single digit*, includendo l'effetto mercato fino a fine luglio 2023, con margini sulle commissioni di gestione dopo le tasse più elevati a/a, con differenti assunzioni e un mix migliore: raccolta gestita retail di FAM migliorata a circa €5 miliardi, e raccolta gestita totale a circa €4 miliardi (considerando i deflussi dai *wrapper* assicurativi)

- FY24:
 - Raccolta netta gestita in area €5 miliardi (raccolta gestita retail di FAM pari a circa €4,5 miliardi);
 - *Management fees margins* dopo le tasse 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

- FY23: crescita di circa il 6% a/a, esclusi circa €2 milioni di costi addizionali legati a FAM e spese di marketing aggiuntive (circa €3 milioni almeno).

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 a circa €-50 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.

COEFFICIENTI PATRIMONIALI: CET1 e *leverage ratio* attesi in crescita nel 2023.

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

COST OF RISK: atteso tra 5/9 pb nel 2023 grazie alla qualità del portafoglio investimenti.

RACCOLTA NETTA: nei prossimi anni confermata l'attesa di una raccolta robusta, di alta qualità e con la priorità 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 RICLASSIFICATO

(Importi in migliaia)

ATTIVO	Consistenze al		Variazioni	
	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	Assoluta	%
Cassa e disponibilità liquide	1.518.628	1.469.713	48.915	3,3%
Attività finanziarie di negoziazione	16.868	16.926	(58)	-0,3%
Finanziamenti a banche	415.627	426.696	(11.069)	-2,6%
Finanziamenti a clientela	6.184.498	6.445.713	(261.215)	-4,1%
Altre attività finanziarie	22.613.241	24.634.034	(2.020.793)	-8,2%
Coperture	1.028.822	1.424.704	(395.882)	-27,8%
Attività materiali	143.799	146.208	(2.409)	-1,6%
Avviamenti	89.602	89.602	-	n.a.
Altre attività immateriali	35.788	36.787	(999)	-2,7%
Attività fiscali	46.100	46.577	(477)	-1,0%
Crediti d'imposta acquistati	1.341.774	1.093.255	248.519	22,7%
Altre attività	381.175	438.670	(57.495)	-13,1%
Totale dell'attivo	33.815.922	36.268.885	(2.452.963)	-6,8%

(Importi in migliaia)

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	Consistenze al		Variazioni	
	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	Assoluta	%
Debiti verso banche	1.299.539	1.677.235	(377.696)	-22,5%
Debiti verso clientela	29.187.761	31.695.647	(2.507.886)	-7,9%
Titoli in circolazione	803.054	497.926	305.128	61,3%
Passività finanziarie di negoziazione	8.538	4.574	3.964	86,7%
Coperture	(13.438)	(3.180)	(10.258)	n.a.
Passività fiscali	65.017	42.627	22.390	52,5%
Altre passività	553.994	443.659	110.335	24,9%
Patrimonio	1.911.457	1.910.397	1.060	0,1%
- capitale e riserve	1.601.514	1.479.771	121.743	8,2%
- riserve da valutazione	1.063	2.121	(1.058)	-49,9%
- risultato netto	308.880	428.505	(119.625)	-27,9%
Totale del passivo e del patrimonio netto	33.815.922	36.268.885	(2.452.963)	-6,8%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE

(Importi in migliaia)

	30 giugno 2022	30 settembre 2022	31 dicembre 2022	31 marzo 2023	30 giugno 2023
ATTIVO					
Cassa e disponibilità liquide	1.542.372	1.681.556	1.469.713	1.414.068	1.518.628
Attività finanziarie di negoziazione	20.020	22.285	16.926	15.730	16.868
Finanziamenti a banche	400.215	458.028	426.696	445.895	415.627
Finanziamenti a clientela	6.310.789	6.318.315	6.445.713	6.311.901	6.184.498
Altre attività finanziarie	25.294.566	25.068.513	24.634.034	24.350.662	22.613.241
Coperture	948.764	1.390.127	1.424.704	1.300.265	1.028.822
Attività materiali	146.686	143.333	146.208	142.637	143.799
Avviamenti	89.602	89.602	89.602	89.602	89.602
Altre attività immateriali	37.525	36.601	36.787	35.875	35.788
Attività fiscali	44.681	58.048	46.577	46.987	46.100
Crediti d'imposta acquistati	827.217	902.259	1.093.255	1.313.546	1.341.774
Altre attività	415.278	382.040	438.670	413.399	381.175
Totale dell'attivo	36.077.715	36.550.707	36.268.885	35.880.567	33.815.922

(Importi in migliaia)

	30 giugno 2022	30 settembre 2022	31 dicembre 2022	31 marzo 2023	30 giugno 2023
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO					
Debiti verso banche	2.333.322	2.791.259	1.677.235	1.605.506	1.299.539
Debiti verso clientela	30.827.605	30.945.493	31.695.647	30.877.798	29.187.761
Titoli in circolazione	498.833	499.629	497.926	798.748	803.054
Passività finanziarie di negoziazione	7.104	8.976	4.574	7.208	8.538
Coperture	2.581	(3.584)	(3.180)	(7.885)	(13.438)
Passività fiscali	118.430	82.923	42.627	105.386	65.017
Altre passività	580.560	432.744	443.659	435.390	553.994
Patrimonio	1.709.280	1.793.267	1.910.397	2.058.416	1.911.457
- capitale e riserve	1.487.091	1.488.223	1.479.771	1.909.094	1.601.514
- riserve da valutazione	(174)	2.651	2.121	2.070	1.063
- risultato netto	222.363	302.393	428.505	147.252	308.880
Totale del passivo e del patrimonio netto	36.077.715	36.550.707	36.268.885	35.880.567	33.815.922

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

(Importi in migliaia)

	1° SEMESTRE 2023	1° SEMESTRE 2022	Variazioni	
			Assoluta	%
Margini finanziario	328.278	176.407	151.871	86,1%
di cui Interessi netti	328.196	126.961	201.235	158,5%
di cui Profitti da gestione della Tesoreria	82	49.446	(49.364)	-99,8%
Dividendi e altri proventi su partecipazioni	(6)	(148)	142	-95,9%
Commissioni nette	242.125	232.514	9.611	4,1%
Risultato negoziazione, coperture e fair value	30.079	54.843	(24.764)	-45,2%
Saldo altri proventi/oneri	216	416	(200)	-48,1%
RICAVI	600.692	464.032	136.660	29,5%
Spese per il personale	(60.378)	(57.538)	(2.840)	4,9%
Altre spese amministrative	(147.357)	(134.364)	(12.993)	9,7%
Recuperi di spesa	76.457	69.063	7.394	10,7%
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	(13.237)	(13.191)	(46)	0,3%
Costi operativi	(144.515)	(136.030)	(8.485)	6,2%
RISULTATO DI GESTIONE	456.177	328.002	128.175	39,1%
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(2.079)	(1.225)	(854)	69,7%
RISULTATO NETTO DI GESTIONE	454.098	326.777	127.321	39,0%
Altri oneri e accantonamenti	(12.006)	(12.498)	492	-3,9%
Profitti netti da investimenti	(581)	(754)	173	-22,9%
RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	441.511	313.525	127.986	40,8%
Imposte sul reddito del periodo	(132.631)	(91.162)	(41.469)	45,5%
RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	308.880	222.363	86.517	38,9%
RISULTATO DEL PERIODO	308.880	222.363	86.517	38,9%
RISULTATO DEL PERIODO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	308.880	222.363	86.517	38,9%

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE

(Importi in migliaia)

	Esercizio	1° Trimestre	2° Trimestre	3° Trimestre	4° Trimestre	1° Trimestre	2° Trimestre
	2022	2022	2022	2022	2022	2023	2023
Margine finanziario	392.200	107.461	68.946	84.219	131.574	157.431	170.847
di cui Interessi netti	342.796	59.347	67.614	84.261	131.574	157.431	170.765
di cui Profitti da gestione della Tesoreria	49.404	48.114	1.332	(42)	-	-	82
Dividendi e altri proventi su partecipazioni	(276)	(45)	(103)	(20)	(108)	-	(6)
Commissioni nette	465.627	118.637	113.877	114.105	119.008	120.871	121.254
Risultato negoziazione, coperture e fair value	89.899	28.989	25.854	21.212	13.844	15.123	14.956
Saldo altri proventi/oneri	156	365	51	139	(399)	235	(19)
RICAVI	947.606	255.407	208.625	219.655	263.919	293.660	307.032
Spese per il personale	(117.294)	(28.348)	(29.190)	(28.958)	(30.798)	(29.795)	(30.583)
Altre spese amministrative	(273.486)	(69.366)	(64.998)	(65.477)	(73.645)	(74.630)	(72.727)
Recuperi di spesa	136.830	35.335	33.728	33.250	34.517	37.625	38.832
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	(26.865)	(6.590)	(6.601)	(6.636)	(7.038)	(6.587)	(6.650)
Costi operativi	(280.815)	(68.969)	(67.061)	(67.821)	(76.964)	(73.387)	(71.128)
RISULTATO DI GESTIONE	666.791	186.438	141.564	151.834	186.955	220.273	235.904
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(3.115)	(801)	(424)	(292)	(1.598)	(664)	(1.415)
RISULTATO NETTO DI GESTIONE	663.676	185.637	141.140	151.542	185.357	219.609	234.489
Altri oneri e accantonamenti	(57.762)	(10.239)	(2.259)	(41.617)	(3.647)	(9.269)	(2.737)
Profitti netti da investimenti	(1.552)	(553)	(201)	(325)	(473)	(723)	142
RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	604.362	174.845	138.680	109.600	181.237	209.617	231.894
Imposte sul reddito del periodo	(175.857)	(51.385)	(39.777)	(29.570)	(55.125)	(62.365)	(70.266)
RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	428.505	123.460	98.903	80.030	126.112	147.252	161.628
RISULTATO DI PERIODO	428.505	123.460	98.903	80.030	126.112	147.252	161.628
RISULTATO DEL PERIODO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	428.505	123.460	98.903	80.030	126.112	147.252	161.628

FINECOBANK RATING

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

RACCOLTA NETTA PER REGIONE AL 30 GIUGNO 2023 (IMPORTI IN MIGLIAIA DI EURO)

Regioni	Raccolta netta 1H23	Raccolta netta 1H22	Raccolta gestita 1H23	Raccolta gestita 1H22
Lombardia	1.799.596	1.738.122	453.277	491.581
Lazio	616.291	620.168	326.632	175.603
Emilia Romagna	398.589	427.980	105.321	111.926
Veneto	381.653	496.042	104.497	190.858
Toscana	350.950	411.949	141.965	183.416
Piemonte	339.167	408.123	146.401	100.659
Campania	235.892	264.951	118.473	64.565
Liguria	172.717	164.324	93.700	41.290
Marche	153.834	198.185	71.417	96.874
Sicilia	149.867	168.541	80.764	34.546
Altre	605.318	551.074	303.831	188.684
Grand Total	5.203.873	5.636.194	1.946.276	1.701.696

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 o negli Altri Paesi. 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 comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Milano, 01 agosto 2023

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili



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