

## Approvati i risultati al 30 settembre 2020

### RISULTATI INDUSTRIALI ECCELLENTI CON UTILI E RICAVI IN FORTE CRESCITA

### IL COMPLESSO CONTESTO DI MERCATO PREMIA IL MODELLO DI BUSINESS DIVERSIFICATO

- Utile netto<sup>1</sup> in forte crescita grazie al modello di business diversificato: **€246,3 milioni (+22,7% a/a)**
- Risultato di gestione<sup>1</sup>: **€397,5 milioni (+30,8% a/a)**
  - Ricavi totali<sup>1</sup>: **€594,2 milioni (+21,5% a/a)**
  - Costi operativi<sup>1</sup>: **€196,7 milioni (+3,8% a/a<sup>2</sup>)**
  - Cost/income ratio<sup>1</sup> in calo: **33,1% (-4,8 p.p.)**
  - Solida posizione di capitale: **CET1 al 23,28%**

### DATI AL 31 OTTOBRE 2020:

Raccolta netta nel mese di ottobre pari a **€739 milioni, +91% a/a.**

**Ricavi stimati brokerage: €14 milioni, +12% a/a**

*Milano, 9 novembre 2020*

Il Consiglio di Amministrazione di FinecoBank S.p.A., ha approvato i risultati al 30 settembre 2020.

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

*"I risultati dei nove mesi evidenziano l'ottima risposta di Fineco al contesto di grande incertezza e complessità che stiamo vivendo. Siamo molto soddisfatti di questi dati perché confermano la solidità della banca e ancora una volta la forza del modello di business molto diversificato e sostenibile. La digitalizzazione che*

---

<sup>1</sup> Dati al netto delle poste non ricorrenti registrate nei primi nove mesi del 2020: €-1,4 milioni lordi (€-1,0 milioni netti) nei primi nove mesi 2020 relativi a valutazione al fair value Schema Volontario, di cui €-0,2 milioni lordi (€-0,2 milioni netti) nel terzo trimestre 2020 e €-1,2 milioni lordi (€-0,8 milioni netti) nel primo trimestre 2020.

Poste non ricorrenti registrate nei primi nove mesi del 2019: €-4,4 milioni lordi (-2,9 milioni netti) relativi a valutazione al fair value Schema Volontario nei primi nove mesi del 2019, di cui €0,4 milioni lordi (€0,3 milioni netti) nel terzo trimestre 2019; €-4,3 milioni lordi (€-2,9 milioni netti) nel secondo trimestre 2019; €-0,4 milioni lordi (€-0,3 milioni netti) nel primo trimestre. Patent Box: €-2,6 milioni nei primi nove mesi €-0,9 milioni nel terzo trimestre 2019; €-0,9 milioni nel secondo trimestre 2019; €-0,9 milioni nel primo trimestre 2019.

<sup>2</sup> Al netto delle spese di marketing sostenute nel Regno Unito nei primi 9 mesi del 2020

Resoconto intermedio di gestione consolidato  
al 30 settembre 2020 – Comunicato Stampa

*contraddistingue Fineco dalla sua nascita agevola il raggiungimento di risultati in forte crescita in tutte le aree di business, confermando un grande interesse da parte di tanti clienti a interagire con i mercati e a investire attraverso la nostra piattaforma integrata.*

*La raccolta di ottobre mantiene il trend di crescita molto robusta avviato dall'inizio dell'anno, con un apprezzamento particolare per i nuovi prodotti di investimento proposti da FAM nella seconda metà del mese e pienamente rispondenti alle esigenze della clientela in questa fase complessa. Confermiamo inoltre la crescita strutturale del brokerage, anche rispetto allo scorso anno, grazie alla rivisitazione dell'offerta e all'ampliamento della base di clienti attivi sulla piattaforma".*

FINECOBANK	
<b>9M20 HIGHLIGHTS</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ <b>Ricavi<sup>1</sup> a €594,2 milioni, +21,5% a/a</b> trainati principalmente dal <b>Brokerage (+83,8% a/a)</b>, grazie all'effetto combinato della rivisitazione dell'offerta, dell'allargamento della base di clienti, dell'ampliamento della quota di mercato di Fineco e della volatilità di mercato, e <b>dall'area Investing (+5,7% a/a)</b>, grazie al contributo di Fineco Asset Management e alla maggiore incidenza dei <i>Guided Products and Services</i>.</li> <li>■ <b>Costi operativi a €196,7 milioni, +6,2% a/a;</b> i costi operativi al netto delle spese di marketing sostenute nel Regno Unito sono stati pari a €192,2 milioni, +3,8% a/a. <b>Cost/Income ratio<sup>1</sup> al 33,1%, in calo di 4,8 punti percentuali a/a</b> a conferma della leva operativa della Banca.</li> <li>■ <b>Risultato di gestione<sup>1</sup> a 397,5 milioni, + 30,7%.</b></li> <li>■ <b>Utile netto<sup>1</sup> a €246,3 milioni, +22,7% a/a,</b> nonostante il maggiore contributo legato agli oneri sistemici<sup>3</sup></li> </ul>
<b>UPDATE INIZIATIVE</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Fineco sta proseguendo nello sviluppo della propria offerta nel <b>Regno Unito</b>, con l'ampliamento dell'offerta investing che proseguirà nei prossimi mesi. L'avvio della campagna marketing sta <b>confermando l'apprezzamento per il modello di one-stop-solution</b> della Banca.</li> <li>■ Prosegue inoltre la <b>rivisitazione dell'offerta di brokerage</b> con il lancio di nuovi prodotti e servizi (mercati asiatici, CFD, nuovo rilascio della piattaforma PowerDesk, in corso processo di integrazione verticale dei certificates, diventando emittente, market maker e distributore attraverso la nostra piattaforma).</li> <li>■ Prosegue l'attività di sviluppo di <b>Fineco Asset Management</b>, con il recente lancio di una nuova edizione del fondo FAM Global Defence, a conferma sempre di più della capacità di rispondere con rapidità ed efficacia alle esigenze della clientela.</li> </ul>

<sup>3</sup> Oneri sistemici dei primi 9 mesi 2020: contributo al Sistema di Garanzia dei Depositi DGS stimati in €-28 milioni, comprensivi del contributo aggiuntivo per l'intervento a favore di una consorziata del FITD stimato in €-7,1 milioni; contributi al Single Resolution Fund: €-0,9 milioni.

## TOTAL FINANCIAL ASSETS E RACCOLTA NETTA

I Total Financial Assets al 30 settembre 2020 si attestano a €85,0 miliardi, in crescita dell'8,2% rispetto a settembre 2019. Il saldo della raccolta gestita risulta pari a € 41,7 miliardi, in rialzo dell'8,9% a/a, il saldo della raccolta amministrata risulta pari a €16,8 miliardi (+11,0% a/a), il saldo della raccolta diretta risulta pari a €26,4 miliardi (+5,3% a/a) grazie alla continua crescita della base di nuovi clienti e dei depositi "transazionali".

In particolare, i TFA riferibili alla clientela nel segmento Private Banking<sup>4</sup> si attestano a €34,4 miliardi, in rialzo del 8,0% a/a.

Nei primi nove mesi del 2020 la raccolta è stata pari a €6,4 miliardi (+46,1% a/a), confermandosi solida, di grande qualità e ottenuta senza fare ricorso a politiche commerciali di breve periodo. L'*asset mix* si è mostrato positivamente orientato verso il risparmio gestito, pari a 2,6 miliardi (+35,6% a/a), evidenziando comunque un approccio più cauto da parte della clientela, che predilige prodotti più conservativi. La raccolta amministrata si è attestata a €2,8 miliardi confermando il maggiore interesse da parte della clientela verso i mercati finanziari attraverso la piattaforma di brokerage di Fineco, mentre la raccolta diretta è stata pari a €0,9 miliardi.

Da inizio anno la raccolta in "*Guided products & services*" ha raggiunto €2,6 miliardi (+16,3% a/a), confermando l'apprezzamento da parte della clientela.

L'incidenza dei *Guided Products* rispetto al totale AuM è salita al 73% rispetto al 70% di settembre 2019.

Al 30 settembre 2020 la rete dei consulenti finanziari è composta da 2.577 unità distribuita sul territorio con 403 negozi finanziari (Fineco Center). La raccolta nei primi nove mesi dell'anno tramite la rete di consulenti finanziari è stata pari a €5,5 miliardi.

Si segnala che al 30 settembre 2020 Fineco Asset Management gestisce masse per € 14,8 miliardi: € 9,5 miliardi nella componente retail (+28,4% a/a) e € 5,4 miliardi in quella istituzionale (+2,4% a/a).

Nei primi nove mesi del 2020 sono stati acquisiti circa 66.500 nuovi clienti. Il numero dei clienti totali al 30 settembre 2020 è 1.362.262.

---

<sup>4</sup> con asset superiori a 500.000 euro

**RISULTATI ECONOMICI AL 30.09.20**

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

mln	1T19 Adj. <sup>(t)</sup>	2T19 Adj. <sup>(t)</sup>	3T19 Adj. <sup>(t)</sup>	9M19 Adj. <sup>(t)</sup>	1T20 Adj. <sup>(t)</sup>	2T20 Adj. <sup>(t)</sup>	3T20 Adj. <sup>(t)</sup>	9M20 Adj. <sup>(t)</sup>	9M20/ 9M19	3T20/ 3T19	3T20/ 2T20
Margine di interesse	70,4	71,4	69,8	211,6	68,2	70,1	68,6	206,9	-2,2%	-1,7%	-2,0%
Commissioni nette	77,4	81,3	84,3	242,9	105,0	104,8	97,9	307,6	26,6%	16,2%	-6,6%
Risultato negoziaz, coperture e fair value	10,3	12,3	11,2	33,8	27,6	30,1	20,4	78,1	131,0%	82,3%	-32,1%
Saldo altri proventi/oneri	0,2	0,3	0,1	0,7	0,6	0,8	0,2	1,6	n.s.	12,5%	-79,7%
<b>RICAVI</b>	<b>158,2</b>	<b>165,4</b>	<b>165,4</b>	<b>489,0</b>	<b>201,3</b>	<b>205,8</b>	<b>187,1</b>	<b>594,2</b>	<b>21,5%</b>	<b>13,1%</b>	<b>-9,1%</b>
Spese per il personale	-21,7	-22,4	-22,5	-66,6	-24,0	-24,9	-24,6	-73,5	10,4%	9,6%	-1,0%
Altre spese amministrative	-38,5	-34,4	-29,4	-102,3	-36,5	-34,6	-33,4	-104,5	2,2%	13,9%	-3,5%
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	-5,1	-5,4	-5,8	-16,3	-6,1	-6,2	-6,4	-18,6	14,4%	10,2%	2,6%
<b>Costi operativi</b>	<b>-65,3</b>	<b>-62,3</b>	<b>-57,6</b>	<b>-185,2</b>	<b>-66,5</b>	<b>-65,7</b>	<b>-64,4</b>	<b>-196,7</b>	<b>6,2%</b>	<b>11,8%</b>	<b>-1,9%</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>92,9</b>	<b>103,1</b>	<b>107,8</b>	<b>303,8</b>	<b>134,8</b>	<b>140,0</b>	<b>122,7</b>	<b>397,5</b>	<b>30,8%</b>	<b>13,8%</b>	<b>-12,4%</b>
Altri oneri e accantonamenti	-1,0	-2,9	-19,8	-23,6	-1,1	-6,5	-32,0	-39,6	67,7%	61,6%	390,9%
Rettifiche nette su crediti	-1,3	1,1	-1,2	-1,4	-1,0	-2,7	0,1	-3,5	157,2%	-112,1%	-105,5%
Profitti netti da investimenti	-0,7	6,5	0,4	6,3	-0,1	-3,7	-0,2	-4,0	-163,9%	-140,3%	-95,1%
<b>UTILE LORDO</b>	<b>90,0</b>	<b>107,8</b>	<b>87,2</b>	<b>285,1</b>	<b>132,6</b>	<b>127,1</b>	<b>90,7</b>	<b>350,3</b>	<b>22,9%</b>	<b>3,9%</b>	<b>-28,7%</b>
Imposte sul reddito	-26,5	-32,2	-25,6	-84,3	-40,4	-38,3	-25,3	-104,0	23,4%	-0,9%	-33,9%
<b>UTILE NETTO AGGIUSTATO</b>	<b>63,5</b>	<b>75,6</b>	<b>61,7</b>	<b>200,7</b>	<b>92,2</b>	<b>88,7</b>	<b>65,3</b>	<b>246,3</b>	<b>22,7%</b>	<b>6,0%</b>	<b>-26,4%</b>

I **ricavi** dei primi nove mesi del 2020 ammontano a €594,2 milioni, in crescita del 21,5% rispetto ai €489,0 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente grazie soprattutto al contributo positivo delle commissioni nette e del risultato di negoziazione, coperture e fair value.

Il **margine di interesse** al 30 settembre 2020 si attesta a €206,9 milioni registrando una flessione del 2,2% rispetto ai €211,6 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente, dovuta principalmente alla discesa dei tassi d'interesse di mercato, attenuata grazie al contributo positivo dell'effetto volumi, dell'aumento dell'attività di *lending* e di una gestione più dinamica della Tesoreria (nella voce sono stati ricondotti anche i proventi generati dall'attività di prestito titoli effettuata dalla tesoreria di Capogruppo).

Il tasso medio attivo relativo all'attivo fruttifero è stato pari all'1,03% nei primi nove mesi del 2020 rispetto all'1,23% dello stesso periodo del 2019.

Le **commissioni nette** ammontano a €307,6 milioni ed evidenziano un incremento dell'26,6% rispetto ai €242,9 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

L'incremento è riconducibile all'aumento delle commissioni nette relative all'area Brokerage (+76,4% a/a) grazie all'effetto combinato dell'aumento della base di clientela operativa sulla piattaforma della Banca, all'ampliamento della quota di mercato (quota di mercato Assosim su intermediario equity Italia salito di 1,4 punti percentuali a/a al 28,0% al 30 giugno 2020, ultimo dato disponibile), alla rivisitazione dell'offerta e all'aumento della volatilità. Si evidenzia inoltre la crescita dell'area Investing (+5,6% a/a), grazie alla maggiore incidenza dei "Guided Products and Services" e al contributo di Fineco Asset Management, e delle commissioni di banking (+81,0% a/a).

Il **Risultato di negoziazione, coperture e fair value** si attesta a €78,1 milioni nei primi nove mesi del 2020 (+131,0% a/a), favorito principalmente dal contributo relativo all'area Brokerage (€69,3 milioni, +134,5% a/a). Il risultato di negoziazione, coperture e fair value comprende inoltre le componenti reddituali generate dagli strumenti finanziari contabilizzati nelle "Altre attività obbligatoriamente valutate al fair value", tra i quali sono presenti le azioni Visa INC *preferred* convertibili, la cui valutazione al fair value ha determinato nei primi nove mesi del 2020 un risultato positivo di €0,2 milioni<sup>5</sup> (nei primi nove mesi del 2019 la voce era pari a €+2,2 milioni) e gli utili generati dalla vendita di titoli di Stato contabilizzati nelle "Attività finanziarie

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

## Resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2020 – Comunicato Stampa

valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva” e nelle “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato”, per un importo totale di €8,7 milioni<sup>6</sup> (nei primi nove mesi del 2019 la voce era pari a 2,7 milioni).

I **Costi operativi** si confermano sotto controllo a €196,7 milioni, in aumento dell’6,2% principalmente per le maggiori spese per il personale e l’avvio della campagna di marketing nel Regno Unito. Al netto di quest’ultima, i costi operativi sono pari a €192,2 milioni (+3,8% a/a). Il cost/income ratio al netto delle poste non ricorrenti è pari al 33,1%, in calo di 4,8 punti percentuali a/a.

Le **Spese per il personale** ammontano a €73,5 milioni (+10,4% a/a) per effetto, principalmente, dell’aumento del numero dei dipendenti, passato da 1.191 al 30 settembre 2019 a 1.251 al 30 settembre 2020, anche a seguito della progressiva internalizzazione di alcuni servizi post uscita dal Gruppo UniCredit.

Il **Risultato di gestione** si attesta a €397,5 milioni al 30 settembre 2020, in crescita del 30,8% a/a.

Gli **Altri oneri e accantonamenti** al 30 settembre 2020 sono pari a €-39,6 milioni, in rialzo principalmente per il contributo ordinario annuo ai Sistemi di Garanzia dei Depositi (DGS), stimato in €28 milioni (rispetto ai €17,5 milioni dello stesso periodo dell’anno precedente), comprensivo di un contributo aggiuntivo per l’intervento a favore di una consorziata, stimato in €7,1 milioni. Si rammentano inoltre €-6,3 milioni di maggiori accantonamenti in seguito alla decisione di rifondere a un cluster di clientela le commissioni pagate tra febbraio e settembre 2020 relativamente al repricing dei servizi bancari, in seguito alla comunicazione ricevuta da parte dell’Autorità Garante per la Concorrenza e il Mercato (A.G.C.M.) Tenuto infatti in considerazione l’esito delle audizioni e delle interlocuzioni avvenute di recente con l’Autorità, la Banca, pur confermando la correttezza del proprio operato, ha ritenuto opportuno assumersi l’impegno di ristorare i clienti interessati dalla pratica commerciale in oggetto.

Le **Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni** ammontano a €-3,5 milioni, in aumento rispetto ai €-1,4 milioni dello stesso periodo del 2019. L’incremento è dovuto principalmente all’aggiornamento effettuato nel secondo trimestre 2020 dello scenario macroeconomico in seguito all’emergenza sanitaria causata dalla propagazione del virus COVID-19, come richiesto dal principio contabile IFRS9. Si precisa che nel terzo trimestre sono state registrate riprese di valore per €0,3 milioni. Il cost of risk risulta in calo a 11 punti base dai 14 punti base registrati al 30 giugno 2020, confermando la qualità del portafoglio di crediti commerciali della banca.

I **Profitti netti da investimenti** si attestano €-4,0 milioni, di cui €-3,8 milioni riconducibili alle esposizioni sovrane, principalmente per effetto del suddetto aggiornamento dello scenario macroeconomico operato nel secondo trimestre 2020, che ha comportato maggiori rettifiche per un importo pari a €-3,5 milioni. Si ricorda che il dato dei primi nove mesi del 2019 (€6,3 milioni) aveva beneficiato di una ripresa di valore pari a circa €7,0 milioni grazie alla collateralizzazione dell’esposizione ai bond UniCredit prevista nel Pledge Agreement stipulato tra FinecoBank e il Gruppo UniCredit.

L’**Utile lordo** si attesta a €350,3 milioni, in rialzo del 22,9% a/a.

L’**Utile netto di periodo** è pari a €246,3 milioni ed evidenzia un aumento del 22,7% a/a.

---

<sup>6</sup> €3,8 milioni nel 1T20, €5,0 milioni nel 2T20, €-0,1 milioni nel 3T20

**PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICI DEL TERZO TRIMESTRE 2020**

I **Ricavi** sono pari a €187,1 milioni, in calo rispetto al trimestre precedente principalmente a causa del minor contributo del brokerage dovuto alla diversa stagionalità, e in rialzo del 13,1% a/a.

Il **Margine di interesse** nel terzo trimestre si attesta a €68,6 milioni, in lieve flessione rispetto al trimestre precedente e allo stesso trimestre del 2019 principalmente per il calo dei tassi base.

Il tasso medio relativo all'attivo fruttifero nel trimestre è pari allo 0,98%, in calo rispetto all'1,04% del trimestre precedente e all'1,17% del terzo trimestre 2019.

Le **Commissioni nette** risultano pari a €97,9 milioni, in calo del 6,6% rispetto al trimestre precedente, con la crescita dell'area investing (+8,3%) che non ha controbilanciato il minor contributo del Brokerage (-29,4%) collegato anche a fattori di stagionalità, e in rialzo del 16,2% rispetto all'anno precedente grazie al contributo di tutte le aree di business.

Il **Risultato di negoziazione, coperture e fair value** è pari a €20,4 milioni, in calo di €9,7 milioni rispetto al trimestre precedente, e in rialzo di €9,2 milioni rispetto al terzo trimestre 2019.

Il totale dei **Costi operativi** si attesta a €64,4 milioni, in calo dell'1,9% rispetto al trimestre precedente e in rialzo dell'11,8% rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente, per maggiori spese per il personale e una diversa distribuzione delle spese di marketing.

Il **Risultato di gestione** è pari a €122,7 milioni, in flessione del 12,4% rispetto al trimestre precedente e in crescita del 13,8% rispetto al terzo trimestre 2019.

Gli **Altri oneri e accantonamenti** si attestano a -€32,0 milioni, rispetto a €-6,5 milioni registrati nel trimestre precedente e €-19,8 milioni registrati nel terzo trimestre 2019, a causa, principalmente, degli oneri stimati nel terzo trimestre 2020 per il contributo annuo ai Sistemi di Garanzia dei Depositi (DGS) e comprensivo di un contributo aggiuntivo per l'intervento a favore di una consorziata del FITD. Si ricorda che nel trimestre sono stati contabilizzati €-2,3 milioni di accantonamenti relativi al procedimento A.G.C.M.

Le **Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni** ammontano a €0,1 milioni a causa di riprese di valore per €0,3 milioni, rispetto a €-2,7 milioni del trimestre precedente e ai €-1,2 milioni del terzo trimestre 2019.

I **Profitti netti da investimenti** si attestano a €-0,2 milioni, in rialzo dai €-3,5 milioni del trimestre precedente e in calo dagli €0,4 milioni dello stesso periodo del 2019.

L'**Utile lordo** del trimestre è pari a €90,7 milioni, in diminuzione del 28,7% t/t e in aumento del 3,9% a/a.

L'**Utile netto** del trimestre è pari a €65,3 milioni, in diminuzione del 26,4% t/t e in aumento del 6,0% a/a.

## IL PATRIMONIO NETTO CONTABILE ED I COEFFICIENTI PATRIMONIALI

Il patrimonio netto contabile consolidato ammonta a €1.620,4 milioni e registra una variazione positiva di €64,7 milioni rispetto al 30 giugno 2020 e di 237,9 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2019, riconducibile principalmente al risultato conseguito rispettivamente nel terzo trimestre 2020 e nei primi nove mesi del 2020, al netto dell'ammontare delle cedole degli strumenti AT1 emessi da FinecoBank pagate nel secondo trimestre 2020, che hanno determinato una riduzione del patrimonio netto di 9,9 milioni di euro, al netto della relativa fiscalità.

La Banca conferma la sua solidità patrimoniale con un CET1 ratio al 23,28% al 30 settembre 2020 (comprendendo anche dell'ammontare del dividendo 2019 revocato dal Consiglio di Amministrazione del 6 aprile 2020) rispetto al 24,19% al 31 dicembre 2019 pro-forma<sup>7</sup> (18,12% il dato riportato nel Bilancio 2019 approvato dal Consiglio di Amministrazione l'11 febbraio 2020).

Il Tier 1 ratio e il Total capital ratio risultano pari a 37,41% al 30 settembre 2020 rispetto al 39,73% al 31 dicembre 2019 pro-forma (33,67% il dato riportato nel Bilancio 2019 approvato dal Consiglio di Amministrazione l'11 febbraio 2020).

L'indicatore di leva finanziaria è pari al 4,35% a settembre 2020 rispetto al 4,54% pro-forma a dicembre 2019<sup>8</sup>.

## FINANZIAMENTI A CLIENTELA

I finanziamenti a clientela rappresentati principalmente da mutui, prestiti personali e fidi al 30 settembre 2020 sono pari a €4.320 milioni, in crescita del 17,4% rispetto al 31 dicembre 2019 e del 2,8% rispetto al 30 giugno 2020. L'ammontare dei crediti deteriorati (sofferenze, inadempienze probabili e crediti scaduti/sconfinanti deteriorati) al netto delle rettifiche di valore è pari a €3,7 milioni (€4,7 milioni al 30 giugno 2020 e €3,6 milioni al 31 dicembre 2019) con un *coverage ratio* dell'85,6%; il rapporto fra l'ammontare dei crediti deteriorati e l'ammontare dei crediti di finanziamento verso clientela ordinaria si attesta allo 0,10% (0,12% al 30 giugno 2020 e 0,11% al 31 dicembre 2019).

## EVENTI DI RILIEVO DEL 3° TRIMESTRE 2020 E SUCCESSIVI

Successivamente al 30 settembre 2020 non si sono verificati eventi che inducano a rettificare le risultanze esposte nella presente situazione economica e patrimoniale.

Con riferimento ai principali eventi intervenuti nel 3trim20, si rimanda a quanto illustrato nella sezione "Fatti di rilievo successivi alla chiusura del periodo" nella Relazione intermedia sulla gestione consolidata, parte integrante della Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2020, nonché ai comunicati stampa pubblicati sul sito di FinecoBank.

## MONITORAGGIO INIZIATIVE INDUSTRIALI

Prosegue l'attività di sviluppo di **Fineco Asset Management**, con il recente lancio di una nuova edizione del fondo FAM Global Defence, a conferma sempre di più la capacità di rispondere con rapidità ed efficacia alle esigenze della clientela.

<sup>7</sup> Calcolato includendo nel CET1 l'ammontare dei dividendi 2019 sospesi dal Consiglio di Amministrazione del 6 aprile 2020.

<sup>8</sup> 3,85% il dato riportato nel Bilancio 2019 approvato dal Consiglio di Amministrazione l'11 febbraio 2020.

Resoconto intermedio di gestione consolidato  
al 30 settembre 2020 – Comunicato Stampa

Prosegue inoltre la rivisitazione dell'**offerta di brokerage**, dopo il recente lancio di CFD e l'allargamento dell'offerta multicurrency. Inoltre, è in corso un processo di integrazione verticale dei certificates, che renderà Fineco emittente, market maker e distributore attraverso la propria piattaforma.

Fineco sta proseguendo nello sviluppo della propria offerta nel **Regno Unito**, con l'ampliamento dell'offerta investing che proseguirà nei prossimi mesi. L'avvio della campagna marketing sta confermando **l'apprezzamento per il modello di one-stop-solution della Banca**.

Resoconto intermedio di gestione consolidato  
al 30 settembre 2020 – Comunicato Stampa

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

(Importi in migliaia)

ATTIVO	Consistenze al		Variazioni	
	30 settembre 2020	31 dicembre 2019	Assoluta	%
Cassa e disponibilità liquide	987.533	754.386	233.147	30,9%
Attività finanziarie di negoziazione	13.146	7.933	5.213	65,7%
Finanziamenti a banche	773.653	566.033	207.620	36,7%
Finanziamenti a clientela	4.320.340	3.679.829	640.511	17,4%
Altre attività finanziarie	22.974.599	22.304.892	669.707	3,0%
Coperture	76.119	64.939	11.180	17,2%
Attività materiali	150.459	152.048	(1.589)	-1,0%
Avviamenti	89.602	89.602	-	-
Altre attività immateriali	37.812	37.492	320	0,9%
Attività fiscali	14.405	23.444	(9.039)	-38,6%
Altre attività	282.998	342.309	(59.311)	-17,3%
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>29.720.666</b>	<b>28.022.907</b>	<b>1.697.759</b>	<b>6,1%</b>

(Importi in migliaia)

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	Consistenze al		Variazioni	
	30 settembre 2020	31 dicembre 2019	Assoluta	%
Debiti verso banche	104.977	154.653	(49.676)	-32,1%
Debiti verso clientela	27.296.509	25.919.858	1.376.651	5,3%
Passività finanziarie di negoziazione	5.737	3.777	1.960	51,9%
Coperture	211.970	94.950	117.020	123,2%
Passività fiscali	51.118	11.437	39.681	347,0%
Altre passività	429.953	455.748	(25.795)	-5,7%
Patrimonio	1.620.402	1.382.484	237.918	17,2%
- capitale e riserve	1.375.138	1.093.117	282.021	25,8%
- riserve da valutazione	(84)	1.002	(1.086)	-108,4%
- risultato netto	245.348	288.365	(43.017)	-14,9%
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>29.720.666</b>	<b>28.022.907</b>	<b>1.697.759</b>	<b>6,1%</b>

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE**

	(Importi in migliaia)				
	30 settembre 2019	31 dicembre 2019	31 marzo 2020	30 giugno 2020	30 settembre 2020
<b>ATTIVO</b>					
Cassa e disponibilità liquide	1.208.686	754.386	1.177.380	909.802	987.533
Attività finanziarie di negoziazione	10.592	7.933	12.888	14.591	13.146
Finanziamenti a banche	824.635	566.033	625.247	723.189	773.653
Finanziamenti a clientela	3.567.804	3.679.829	3.741.000	4.204.291	4.320.340
Altre attività finanziarie	21.521.272	22.304.892	23.400.694	22.946.524	22.974.599
Coperture	71.941	64.939	76.454	75.577	76.119
Attività materiali	148.644	152.048	152.973	153.685	150.459
Avviamenti	89.602	89.602	89.602	89.602	89.602
Altre attività immateriali	8.760	37.492	37.053	36.592	37.812
Attività fiscali	7.688	23.444	3.300	4.186	14.405
Altre attività	300.341	342.309	202.426	254.169	282.998
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>27.759.965</b>	<b>28.022.907</b>	<b>29.519.017</b>	<b>29.412.208</b>	<b>29.720.666</b>

	(Importi in migliaia)				
	30 settembre 2019	31 dicembre 2019	31 marzo 2020	30 giugno 2020	30 settembre 2020
<b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>					
Debiti verso banche	188.171	154.653	330.927	113.137	104.977
Debiti verso clientela	25.428.742	25.919.858	27.202.155	27.021.199	27.296.509
Passività finanziarie di negoziazione	4.734	3.777	11.039	8.209	5.737
Coperture	156.435	94.950	143.500	207.116	211.970
Passività fiscali	50.929	11.437	32.254	62.928	51.118
Altre passività	642.227	455.748	322.068	443.965	429.953
Patrimonio	1.288.727	1.382.484	1.477.074	1.555.654	1.620.402
- capitale e riserve	1.100.134	1.093.117	1.382.491	1.373.995	1.375.138
- riserve da valutazione	(6.566)	1.002	3.152	1.485	(84)
- risultato netto	195.159	288.365	91.431	180.174	245.348
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>27.759.965</b>	<b>28.022.907</b>	<b>29.519.017</b>	<b>29.412.208</b>	<b>29.720.666</b>

**CONTO ECONOMICO**

(Importi in migliaia)

	3Q 20	3Q 19	Variazioni	
			Assoluta	%
Interessi netti	206.874	211.573	(4.699)	-2,2%
Commissioni nette	307.613	242.896	64.717	26,6%
Risultato negoziazione, coperture e fair value	76.670	29.438	47.232	160,4%
Saldo altri provventi/oneri	1.561	684	877	128,2%
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>592.718</b>	<b>484.591</b>	<b>108.127</b>	<b>22,3%</b>
Spese per il personale	(73.540)	(66.594)	(6.946)	10,4%
Altre spese amministrative	(185.199)	(179.761)	(5.438)	3,0%
Recuperi di spesa	80.701	77.486	3.215	4,1%
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	(18.641)	(16.293)	(2.348)	14,4%
<b>Costi operativi</b>	<b>(196.679)</b>	<b>(185.162)</b>	<b>(11.517)</b>	<b>6,2%</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>396.039</b>	<b>299.429</b>	<b>96.610</b>	<b>32,3%</b>
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(3.522)	(1.373)	(2.149)	156,5%
<b>RISULTATO NETTO DI GESTIONE</b>	<b>392.517</b>	<b>298.056</b>	<b>94.461</b>	<b>31,7%</b>
Altri oneri e accantonamenti	(39.606)	(23.616)	(15.990)	67,7%
Profitti netti da investimenti	(3.999)	6.255	(10.254)	-163,9%
<b>RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE</b>	<b>348.912</b>	<b>280.695</b>	<b>68.217</b>	<b>24,3%</b>
Imposte sul reddito del periodo	(103.564)	(85.536)	(18.028)	21,1%
<b>RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE</b>	<b>245.348</b>	<b>195.159</b>	<b>50.189</b>	<b>25,7%</b>
<b>RISULTATO DI PERIODO</b>	<b>245.348</b>	<b>195.159</b>	<b>50.189</b>	<b>25,7%</b>

Resoconto intermedio di gestione consolidato  
al 30 settembre 2020 – Comunicato Stampa

**CONTO ECONOMICO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE**

(Importi in migliaia)

	Esercizio	2019	1° Trimestre	2019	2° Trimestre	2019	3° Trimestre	2019	4°Trimestre	2019	1° Trimestre	2020	2° Trimestre	2020	3° Trimestre	2020
Interessi netti		281.277	70.366	71.401	69.806	69.704	68.164	70.065		68.645						
Commissioni nette		325.171	77.361	81.282	84.253	82.275	104.954	104.785		97.874						
Risultato negoziazione, coperture e fair value		44.761	9.811	8.026	11.601	15.323	26.394	30.088		20.188						
Saldo altri proventi/oneri		3.608	196	341	147	2.924	570	822		169						
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>		<b>654.817</b>	<b>157.734</b>	<b>161.050</b>	<b>165.807</b>	<b>170.226</b>	<b>200.082</b>	<b>205.760</b>	<b>186.876</b>							
Spese per il personale		(90.152)	(21.653)	(22.444)	(22.497)	(23.558)	(24.007)	(24.886)		(24.647)						
Altre spese amministrative		(240.638)	(65.073)	(58.669)	(56.019)	(60.877)	(60.257)	(63.081)		(61.861)						
Recuperi di spesa		104.068	26.590	24.227	26.669	26.582	23.807	28.456		28.438						
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali		(22.864)	(5.144)	(5.366)	(5.783)	(6.571)	(6.058)	(6.210)		(6.373)						
<b>Costi operativi</b>		<b>(249.586)</b>	<b>(65.280)</b>	<b>(62.252)</b>	<b>(57.630)</b>	<b>(64.424)</b>	<b>(66.515)</b>	<b>(65.721)</b>	<b>(64.443)</b>							
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>		<b>405.231</b>	<b>92.454</b>	<b>98.798</b>	<b>108.177</b>	<b>105.802</b>	<b>133.567</b>	<b>140.039</b>	<b>122.433</b>							
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni		(1.970)	(1.270)	1.124	(1.227)	(597)	(963)	(2.707)		148						
<b>RISULTATO NETTO DI GESTIONE</b>		<b>403.261</b>	<b>91.184</b>	<b>99.922</b>	<b>106.950</b>	<b>105.205</b>	<b>132.604</b>	<b>137.332</b>	<b>122.581</b>							
Altri oneri e accantonamenti		(27.152)	(980)	(2.856)	(19.780)	(3.536)	(1.124)	(6.512)		(31.970)						
Oneri di integrazione		-	(2)	2	-	-	-	-		-						
Profitti netti da investimenti		7.377	(658)	6.463	450	1.122	(89)	(3.729)		(181)						
<b>RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE</b>		<b>383.486</b>	<b>89.544</b>	<b>103.531</b>	<b>87.620</b>	<b>102.791</b>	<b>131.391</b>	<b>127.091</b>	<b>90.430</b>							
Imposte sul reddito del periodo		(95.121)	(27.272)	(31.689)	(26.575)	(9.585)	(39.960)	(38.348)		(25.256)						
<b>RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE</b>		<b>288.365</b>	<b>62.272</b>	<b>71.842</b>	<b>61.045</b>	<b>93.206</b>	<b>91.431</b>	<b>88.743</b>	<b>65.174</b>							
<b>RISULTATO DI PERIODO</b>		<b>288.365</b>	<b>62.272</b>	<b>71.842</b>	<b>61.045</b>	<b>93.206</b>	<b>91.431</b>	<b>88.743</b>	<b>65.174</b>							

A partire dal 30 giugno 2020 i proventi derivanti da Altre Attività di Tesoreria sono stati ricondotti nella voce "Interessi netti" dello schema di conto economico riclassificato. L'attività, iniziata nel 2020, aveva generato proventi per 74 migliaia di euro nel primo trimestre 2020, pertanto nello schema di conto economico riclassificato sopra riportato sono stati riesposti. Tali proventi sono pari a 756 migliaia di euro nel secondo trimestre 2020 e 984 migliaia di euro nel terzo trimestre.

**ESPOSIZIONI SOVRANE, SOVRANAZIONALI E AGENZIA GOVERNATIVA**

La tabella seguente indica il valore di bilancio delle esposizioni Sovrane, Sovranazionali, verso Agenzia governativa e Autorità locali in titoli di debito al 30 settembre 2020 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 53,55%.

	Valore di bilancio al 30 settembre 2020	% sul totale attivo	(Importi in migliaia)
<b>Italia</b>	<b>5.613.136</b>		
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	5.613.136	18,89%	
<b>Spagna</b>	<b>4.081.593</b>		
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.081.593	13,73%	
<b>Germania</b>	<b>126.848</b>		
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	126.848	0,43%	
<b>Polonia</b>	<b>27.360</b>		
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	27.360	0,09%	
<b>Francia</b>	<b>1.043.781</b>		
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	37.162	0,13%	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.006.619	3,39%	
<b>Stati Uniti</b>	<b>494.971</b>		
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	69.010	0,23%	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	425.961	1,43%	
<b>Austria</b>	<b>520.060</b>		
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	520.060	1,75%	
<b>Irlanda</b>	<b>915.097</b>		
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	40.510	0,14%	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	874.587	2,94%	
<b>Regno Unito</b>	<b>21.920</b>		
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	21.920	0,07%	
<b>Belgio</b>	<b>559.651</b>		
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	559.651	1,88%	
<b>Portogallo</b>	<b>396.342</b>		
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	396.342	1,33%	
<b>Svizzera</b>	<b>46.679</b>		
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	46.679	0,16%	
<b>Arabia Saudita</b>	<b>78.254</b>		
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	78.254	0,26%	
<b>Cile</b>	<b>20.133</b>		
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	20.133	0,07%	
<b>Israele</b>	<b>87.265</b>		
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	87.265	0,29%	
<b>Totale esposizioni sovrane</b>	<b>14.033.090</b>	<b>47,22%</b>	
<b>Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Sovranazionali</b>	<b>1.335.907</b>	<b>4,49%</b>	
<b>Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Agenzie Governative e Autorità locali</b>	<b>547.221</b>	<b>1,84%</b>	
<b>Totale esposizioni Sovranazionali, Agenzie governative a Autorità locali</b>	<b>1.883.128</b>	<b>6,34%</b>	
<b>Totale</b>	<b>15.916.218</b>	<b>53,55%</b>	

## DATI DI STRUTTURA

	Dati al	
	31 dicembre 2019	30 settembre 2020
N° Dipendenti	1.225	1.251
N° Consulenti finanziari	2.541	2.577
N° Negozi finanziari operativi <sup>1</sup>	396	403

<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 2020 - 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 2020 – Comunicato Stampa, così come i comunicati stampa relativi ai fatti di rilievo del periodo, la presentazione effettuata al mercato sui risultati del terzo trimestre 2020 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 alla Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2020.

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” della Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2020, 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 30 settembre 2020 - 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 30 settembre 2020 – 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 per effetto delle incertezze esistenti in merito all’evoluzione della pandemia Covid-19 e alla misura dell’attesa ripresa economica, di conseguenza le risultanti valutazioni potranno cambiare in modo non prevedibile nei prossimi periodi.

Con specifico riferimento alla valutazione delle esposizioni creditizie si precisa che, con l'entrata in vigore del principio contabile IFRS9, la valutazione delle stesse è in funzione delle informazioni prospettiche e, in particolar modo, dell'evoluzione degli scenari macroeconomici utilizzati nel calcolo delle rettifiche di valore. Il Gruppo, nella valutazione dei propri crediti performing al 30 settembre 2020, ha considerato uno scenario macroeconomico aggiornato per tenere conto degli effetti della crisi da COVID19. Le relative evidenze sono state opportunamente aggiustate per tenere conto degli effetti di mitigazione delle varie misure di sostegno concesse alla clientela. Per quanto concerne le restanti controparti, compresi gli emittenti titoli, le rettifiche di valore sono state determinate sulla base delle evidenze risultanti dai modelli di impairment IFRS9 e mediante aggiustamenti previsti dal principio contabile (“post-model overlay and adjustment”).

Si precisa, infine, che in linea con gli orientamenti espressi a livello europeo in tema di valutazione dell'aumento significativo del rischio di credito (“SICR”), l'emergenza sanitaria COVID19 non ha variato le normative interne adottate dal Gruppo per l'assessment del merito creditizio delle esposizioni creditizie e per la loro classificazione nello Stadio 1, 2 e 3. Non hanno fatto eccezione le misure adottate nel contesto dell'epidemia (quali ad esempio la sospensione dei pagamenti delle rate dei finanziamenti o i ritardi nei pagamenti), che non vengono considerate un trigger automatico di SICR né tantomeno un trigger automatico per la classificazione tra le esposizioni forborne.

Con riferimento alla valutazione degli avviamimenti, marchi e domini Fineco iscritti in bilancio, si precisa che al 30 giugno 2020 la Banca aveva effettuato un'analisi degli impatti determinati dalla pandemia da COVID-19 sui principali parametri utilizzati nel modello di valutazione (utile netto e RWA relativi agli anni 2020 e 2021 come da scenari baseline e stressato COVID-19 approvati dal Consiglio di Amministrazione del 7 luglio 2020). I risultati non avevano evidenziato impatti significativi sul valore d'uso, confermando l'esito positivo dell'impairment test svolto al 31 dicembre 2019.

Nei casi in cui la rappresentazione contabile non abbia comunque 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 2020.

Con riferimento agli obblighi contributivi di cui alla direttiva 2014/59/UE (Single Resolution Fund), in relazione ai quali nessuna contribuzione è stata richiesta alla Banca sino all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, nella voce “Altri oneri e accantonamenti” è stato rilevato l'ammontare del contributo ordinario annuo e del contributo addizionale richiesti per l'esercizio 2020 a FinecoBank.

Il presente Resoconto Intermedio di gestione consolidata al 30 settembre 2020 – 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 terzo trimestre 2020 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

## Resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2020 – Comunicato Stampa

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 esplicativi, 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.*

Resoconto intermedio di gestione consolidato  
al 30 settembre 2020 – Comunicato Stampa**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 30 settembre 2020 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Milano, 9 novembre 2020

Il Dirigente preposto alla redazione  
dei documenti contabili

**DATI AL 31 OTTOBRE 2020**

Nel mese di ottobre Fineco ha registrato una raccolta netta solida e robusta, con il dato mensile quasi raddoppiato rispetto a un anno fa a € 739 milioni (+91% da € 387 milioni di ottobre 2019), ottenuta senza fare ricorso a politiche commerciali di breve periodo. L'asset mix riflette lo slittamento alla seconda metà del mese della disponibilità dei nuovi prodotti di investimento di FAM, dovuto all'allungamento dei tempi per le procedure di approvazione da parte dei regolatori irlandesi in una fase di mercato particolarmente complessa: la componente gestita si è attestata a € 151 milioni, l'amministrata a € 23 milioni, mentre la raccolta diretta è stata pari a € 565 milioni.

Il brokerage conferma ad ottobre la propria crescita strutturale grazie alla rivisitazione dell'offerta e all'ampliamento della base di clienti attivi sulla piattaforma e nonostante la volatilità sia stata contenuta nella maggior parte del mese. I ricavi stimati del mese sono pari a circa € 14 milioni, in crescita del +12% rispetto ad ottobre 2019, che era stato il migliore mese dell'anno. Da inizio anno i ricavi stimati ammontano a circa € 192 milioni (+75% a/a).

dati in milioni di €

RACCOLTA NETTA TOTALE	OTT 2020	OTT 2019	GEN-OTT '20	GEN-OTT '19
Raccolta gestita	151,4	516,7	2.755,4	2.436,5
Raccolta amministrata	22,8	3,9	2.846,0	-598,2
Raccolta diretta	564,7	-133,6	1.488,5	2.896,7
<b>TOTALE RACCOLTA NETTA</b>	<b>738,9</b>	<b>386,9</b>	<b>7.089,8</b>	<b>4.735,0</b>
PATRIMONIO TOTALE	OTT 2020	DIC 2019	OTT 2019	
Raccolta gestita	41.855,8	40.505,4	38.900,7	
Raccolta amministrata	16.346,9	15.323,8	15.312,5	
Raccolta diretta	26.996,8	25.589,7	24.965,7	
<b>PATRIMONIO TOTALE</b>	<b>85.199,5</b>	<b>81.418,8</b>	<b>79.178,9</b>	

### ***Patrimonio totale oltre € 85 miliardi, da inizio anno raccolta supera quota € 7 miliardi***

Il Patrimonio totale si è attestato a € 85,2 miliardi (+8% rispetto a ottobre 2019).

Da inizio anno la raccolta netta è stata pari a € 7,1 miliardi (+50% a/a), di cui € 2,8 miliardi per la raccolta gestita, € 2,8 miliardi per la raccolta amministrata e € 1,5 miliardi per la raccolta diretta.

### ***FAM: raccolta retail da inizio anno a € 1,6 miliardi***

Fineco Asset Management in ottobre ha registrato € 114 milioni di raccolta retail. Al 30 ottobre 2020 FAM gestiva masse per € 14,9 miliardi: € 9,6 miliardi nella componente retail (+24% a/a) e € 5,3 miliardi in quella istituzionale (+1% a/a).

### ***Guided Products & Services, raccolta da inizio anno a € 2,8 miliardi***

I Guided Products & Services con € 160 milioni di raccolta a settembre portano il totale da inizio anno a € 2,8 miliardi (+1% a/a). L'incidenza rispetto al totale AuM è salita al 73% rispetto al 70% di ottobre 2019.

### ***Oltre 8.000 nuovi clienti nel mese***

Nel mese di ottobre sono stati acquisiti 8.010 nuovi clienti, confermando la tendenza evidenziata dopo l'annuncio dello smart repricing per un focus sulla qualità con un aumento dei TFA relativi ai nuovi conti aperti. Il numero dei clienti totali al 31 ottobre 2020 è 1.363.578.

dati in milioni di €

RACCOLTA NETTA RETE PFA	OTT 2020	OTT 2019	GEN-OTT '20	GEN-OTT '19
Raccolta gestita	154,1	515,1	2.770,0	2.445,7
Raccolta amministrata	30,1	-16,5	2.036,2	-460,3
Raccolta diretta	480,9	-111,1	1.375,2	2.228,8
<b>TOTALE RACCOLTA NETTA</b>	<b>665,2</b>	<b>387,4</b>	<b>6.181,5</b>	<b>4.214,2</b>
PATRIMONIO RETE PFA	OTT 2020	DIC 2019	OTT 2019	
Raccolta gestita	41.409,4	40.012,3	38.419,7	
Raccolta amministrata	12.193,2	11.467,4	11.523,1	
Raccolta diretta	20.501,6	19.207,7	18.796,4	
<b>PATRIMONIO TOTALE</b>	<b>74.104,2</b>	<b>70.687,3</b>	<b>68.739,1</b>	

### 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 missione lo sviluppo di soluzioni di investimento in partnership con i migliori gestori internazionali.

### Contatti:

Fineco - Media Relations

Tel.: +39 02 2887 2256

[mediarelations@finecobank.com](mailto:mediarelations@finecobank.com)

Fineco - Investor Relations

Tel. +39 02 2887 3736/2358

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

Barabino & Partners

Tel. +39 02 72023535

Emma Ascani

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

+39 335 390 334