

Dal primo trimestre 2016 FinecoBank pubblica su base volontaria un “Resoconto Intermedio di Gestione – Comunicato Stampa” per il 1TRIM e il 3TRIM di ogni anno, in modo da garantire coerenza con le informazioni sui precedenti trimestri.

Approvati i risultati al 30 settembre 2016

- Utile netto: **€162,4 milioni¹ (+9,1% a/a)** che include il contributo di **€-7,4 milioni netti ai Sistemi di Garanzia dei Depositi (DGS)**
- Ricavi totali: **€420,7 milioni (+3,3% a/a)**
- Cost/Income ratio al **40,66%**
- CET1 ratio al **23,14%** (transitional)

- Totale attività finanziarie: **€57.562 milioni (+9,6% a/a)**
- Totale attività finanziarie segmento Private: **€20,9 miliardi (+12,3% a/a)**

DATI AL 31 OTTOBRE 2016

- Raccolta netta da inizio anno: **€3.938 milioni, -4% a/a (di cui €353 milioni nel mese)**
- Raccolta netta in Guided Products da inizio anno: **€3.280 milioni, +20% a/a (di cui €416 milioni nel mese)**. Guided Products pari al **55%** dello stock AuM (**+12 p.p. a/a**)
- **1.107.300** i clienti totali, **+7% a/a (di cui 91.300 nuovi clienti nel 2016)**

Milano, 8 novembre 2016

Il Consiglio di Amministrazione di FinecoBank S.p.A., ha approvato i risultati al 30 settembre 2016.

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

“I primi nove mesi del 2016 si chiudono con risultati record e in particolare con il miglior trimestre dell’anno, escludendo i contributi sistemici. Sono dati che ancora una volta confermano un modello di business molto equilibrato e diversificato, in grado di produrre risultati solidi e sostenibili e al contempo di soddisfare le necessità finanziarie della clientela a tutto tondo. Anche sul fronte della raccolta il mese di ottobre registra risultati particolarmente positivi, a ulteriore testimonianza del crescente interesse della clientela verso

¹ Il dato comprende il contributo annuo ex ante ai Sistemi di Garanzia dei Depositi (DGS) pari a € 11 milioni lordi (€ 7,4 milioni netti) e poste positive non ricorrenti contabilizzate nel secondo trimestre 2016: vendita della partecipazione Visa Europe Limited pari a € 15,3 milioni lordi (€ 10,3 milioni netti), variazione positiva delle imposte correnti in seguito alla chiusura di alcuni contenziosi tributari pari a € 6,5 milioni.

soluzioni di consulenza evoluta nonché dell'efficacia del modello di cyborg advisory adottato da Fineco che prevede la massima esaltazione dei professionisti nella relazione con il cliente grazie al supporto di una tecnologia all'avanguardia."

TOTAL FINANCIAL ASSETS E RACCOLTA NETTA

I Total Financial Assets al 30 settembre 2016 si attestano a 57,6 miliardi di euro, in crescita del 4% rispetto a fine 2015 grazie alla raccolta netta dei primi nove mesi dell'anno pari a 3,6 miliardi di euro e nonostante l'effetto mercato negativo pari -1,3 miliardi di euro tutti riconducibili al risparmio amministrato.

A conferma del continuo miglioramento della qualità della raccolta, si evidenzia la crescita dei "Guided products & services" che continuano ad aumentare la loro incidenza percentuale sui TFA, passando dal 21% al 31 dicembre 2015 al 26% al 30 settembre 2016, e sul Risparmio Gestito, passando dal 45% al 31 dicembre 2015 al 54% al 30 settembre 2016.

Cresce il saldo della raccolta diretta che risulta pari a 17 miliardi di euro, +8,7% rispetto ai 15,6 miliardi di euro del 31 dicembre 2015, grazie alla continua crescita della base di nuovi clienti e dei depositi "transazionali".

Anche il saldo della raccolta gestita registra un incremento del 4,7% rispetto a fine 2015, attestandosi a 27,5 miliardi di euro al 30 settembre 2016; cala leggermente il saldo della raccolta amministrata, che risulta pari a 13,1 miliardi di euro (-2,7% rispetto a fine 2015).

In particolare, i TFA riferibili alla clientela nel segmento Private Banking, ossia con asset superiori a 500.000 euro, si attesta a 20,9 miliardi di euro, in rialzo del 3,2% da inizio anno e del 12,3% a/a. Nel dettaglio, il saldo della raccolta diretta è pari a 3,4 miliardi di euro (+6,9% rispetto a fine 2015), mentre la raccolta amministrata si attesta a 6,6 miliardi di euro (-1,6% rispetto a fine dicembre 2015). Il saldo della raccolta gestita è invece in rialzo del 5,2% rispetto a fine 2015 a 10,9 miliardi di euro.

Al 30 settembre 2016 la rete dei consulenti finanziari è composta da 2.626 unità (2.622 unità a fine 2015) distribuiti sul territorio con 353 negozi finanziari (Fineco Center).

Nei primi nove mesi del 2016 sono stati acquisiti circa 81.900 nuovi clienti, portando il numero dei clienti totali a 1.101.500, in crescita del 7% rispetto a settembre 2015.

RISULTATI ECONOMICI DEL 3° TRIMESTRE 2016 e PRIMI NOVE MESI 2016

Il **Margine d'intermediazione** dei primi nove mesi del 2016 ammonta a 420,7 milioni di euro, in crescita rispetto ai 407,4 milioni di euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente (+3,3% a/a). Il Margine d'intermediazione del 3° trimestre 2016 ammonta a 131,8 milioni di euro, registrando un calo rispetto ai 148,8 milioni di euro del 2° trimestre 2016 (-11,4% trim/trim) principalmente attribuibile al profitto straordinario di 15,3 milioni di euro derivante dalla vendita della partecipazione Visa Europe Limited avvenuta nel 2° trimestre e alla minore volatilità dei mercati collegata anche ad effetti stagionali e alla conseguente minore operatività in titoli da parte della clientela. Il Margine d'intermediazione è inoltre in calo del 5,7% rispetto ai 139,7 milioni di euro registrati nel 3° trimestre 2015.

Gli **interessi netti** del 3° trimestre 2016 si attestano a 62,5 milioni di euro (+2,2% trim/trim e -0,6% a/a). Gli interessi netti dei primi nove mesi del 2016 ammontano a 186 milioni di euro (+4,1% a/a). Nonostante il contesto caratterizzato da tassi d'interesse in continua diminuzione, questo risultato è stato possibile grazie all'incremento dei volumi ed alla riduzione del costo della raccolta a termine, che hanno compensato i minori interessi attivi collegati alla discesa dei tassi di mercato. Il tasso medio attivo relativo

all'investimento della raccolta complessiva (a vista e a termine) è stato pari all'1,35% nei primi nove mesi del 2016 rispetto all'1,51% dello stesso periodo dell'anno 2015 (1,29% nel terzo trimestre 2016 rispetto all'1,33% del trimestre precedente e all'1,49% del terzo trimestre 2015).

Le **commissioni nette** del 3° trimestre 2016 risultano pari a 59,3 milioni di euro, in linea con il trimestre precedente (-0,6% trim/trim) e in calo del 4,4% a/a rispetto al terzo trimestre del 2015. Le commissioni nette dei primi nove mesi del 2016 ammontano a 177,1 milioni di euro ed evidenziano una diminuzione rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (-6,3% a/a) imputabile principalmente a:

- minore volatilità sui mercati rispetto al 2015 che aveva favorito l'attività di brokerage;
- riduzione delle commissioni per servizi di incasso e pagamento relative principalmente alle transazioni con carte di credito e carte di debito, per effetto dell'entrata in vigore del Regolamento (UE) 2015/751 che ha fissato un tetto massimo alle commissioni interbancarie per le operazioni tramite carta di debito e carta di credito a partire dal 9 dicembre 2015.

Le commissioni relative ai prodotti di risparmio gestito e consulenza registrano nel terzo trimestre 2016 un incremento del 5% trim/trim (+5,7% a/a), grazie, in particolare, al continuo aumento dell'incidenza dei "Guided products & services" sul totale AuM, che si attesta al 54% rispetto al 51% del trimestre precedente e al 43% dello stesso periodo dello scorso anno. Nei primi nove mesi dell'anno il dato è invariato rispetto allo stesso periodo del 2015.

Il **Risultato negoziazione, coperture e fair value** si attesta a 10,8 milioni di euro nel 3° trimestre 2016 (-9,7% trim/trim al netto dell'utile di 15,3 milioni di euro derivante dalla vendita della partecipazione Visa Europe Limited avvenuta nel 2° trimestre e -18,3% a/a). La voce comprende gli utili realizzati dall'attività di internalizzazione di titoli e contratti CFD, strumenti finanziari utilizzati per la copertura gestionale dei CFD, variazione di valore delle attività e passività in valuta. Il Risultato negoziazione, coperture e fair value dei primi nove mesi del 2016 si attesta a 57,7 milioni di euro (+39,8% a/a) comprensivo dell'utile relativo alla vendita della partecipazione in Visa Europe Limited (+2,6% a/a al netto di tale posta non ricorrente).

I **Costi operativi** dei primi nove mesi 2016 risultano pari a 171,1 milioni di euro, in calo rispetto ai 173,6 milioni dei primi nove mesi 2015 (-1,4% a/a) Il cost/income ratio si attesta al 40,66% nei primi nove mesi del 2016, 42% al netto delle poste non ricorrenti (in riduzione rispetto al 43% dello stesso periodo dell'anno precedente).

Le **Spese per il personale** del 3° trimestre 2016 ammontano a 19,3 milioni di euro (+1,8% trim/trim, +1,9% a/a). Nei primi nove mesi del 2016 le Spese per il personale ammontano a 57 milioni di euro (+1,6% a/a).

Le **Altre spese amministrative** al netto dei **Recuperi di spesa** ammontano a 31,4 milioni di euro nel 3° trimestre 2016 (-12,9% trim/trim, -4,5% a/a) in riduzione rispetto al trimestre precedente per effetto di minori spese legate ai promotori finanziari e spese di marketing. Nei primi nove mesi del 2016 tale voce si attesta a 106,8 milioni di euro (-3,8% a/a) confermando il continuo efficientamento della struttura operativa.

Il **Risultato di gestione** si attesta a 78,4 milioni di euro nel 3° trimestre 2016 (-14,1% trim/trim, -8,4% a/a) ed a 249,7 milioni di euro nei primi nove mesi del 2016 (+6,8% a/a).

Le **Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni** del 3° trimestre 2016 ammontano a 720 mila euro (-47,1% trim/trim, -49,9% a/a) e sono pari a 3,5 milioni di euro nei primi nove mesi del 2016 (-14,7% a/a). Il cost of risk² al 30 settembre 2016 è pari a 50 pb (70 pb al 30 settembre 2015).

Gli **Accantonamenti per rischi e oneri** del 3° trimestre 2016 sono pari a 11,3 milioni di euro portando il dato dei primi nove mesi 2016 a 13,9 milioni di euro, in aumento rispetto a 1,1 milioni di euro del 2° trimestre 2016 e 5,2 milioni di euro dei primi nove mesi 2015 per effetto della rilevazione del contributo annuo ex ante ai Sistemi di Garanzia dei Depositi (DGS) pari a 11 milioni di euro.

Il **Risultato lordo dell'operatività corrente** si attesta a 66,4 milioni di euro nel 3° trimestre 2016 (-25,3% trim/trim, -19,9% a/a) e si attesta a 232,3 milioni di euro nei primi nove mesi del 2016 (+3,5% a/a).

Il **Risultato di periodo** è pari a 44,6 milioni di euro nel 3° trimestre 2016 (-33% trim/trim, -19,1% a/a). Il risultato di periodo relativo all'ordinaria attività di business è pari a 52 milioni di euro risultando il miglior trimestre dell'anno (escludendo quindi DGS e poste positive non ricorrenti del secondo trimestre). Il Risultato di periodo dei primi nove mesi 2016 è pari a 162,4 milioni di euro (+9,1% a/a, +2,8% escludendo DGS e poste positive non ricorrenti del secondo trimestre).

IL PATRIMONIO NETTO CONTABILE ED I COEFFICIENTI PATRIMONIALI

Il patrimonio netto contabile ammonta a 656 milioni di euro, registrando un aumento di 23 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2015.

La Banca conferma la sua solidità patrimoniale con un CET1 ratio transitional che sale al 23,14% (21,39% a fine 2015). Il Total capital ratio transitional è pari al 23,15% (21,55% a fine 2015).

L'indicatore di leva finanziaria è pari all'8,23% (10,52% a fine 2015) ed è stato calcolato in accordo con il Regolamento Delegato UE 2015/62 del 10 ottobre 2014. Come previsto dalla Circolare n. 285 di Banca d'Italia Parte Seconda, Capitolo 12, Sezione III Esercizio delle discrezionalità nazionali, le esposizioni verso società del gruppo UniCredit aventi sede in Italia e ponderate allo 0% ai sensi dell'art. 113, par. 6 del CRR sono state escluse nel calcolo dell'esposizione complessiva, ai sensi dell'articolo 429 (7) del CRR modificato dal Regolamento Delegato (UE) 2015/62.

EVENTI DI RILIEVO DEL 3° TRIMESTRE 2016 E SUCCESSIVI

Durante il 3° trimestre 2016 e dopo la chiusura del periodo non si sono verificati eventi di rilievo.

² Il cost of risk è stato determinato come rapporto fra le rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni e i crediti verso clientela (media del saldo di fine periodo e saldo del fine periodo precedente). Per omogeneità di confronto sono stati rideterminati anche gli indicatori dei periodi precedenti utilizzati ai fini comparativi.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

ATTIVO	Consistenze al		Variazioni	
	31-dic-15	30-set-16	assoluta	%
Cassa e disponibilità liquide	6	8	2	33,3%
Attività finanziarie di negoziazione	3.983	5.547	1.564	39,3%
Crediti verso banche	14.648.904	14.441.864	(207.040)	-1,4%
Crediti verso clientela	922.774	971.888	49.114	5,3%
Investimenti finanziari	2.245.982	3.586.682	1.340.700	59,7%
Coperture	10.573	7.559	(3.014)	-28,5%
Attività materiali	12.419	14.366	1.947	15,7%
Avviamenti	89.602	89.602	-	-
Altre attività immateriali	8.212	7.557	(655)	-8,0%
Attività fiscali	15.424	5.578	(9.846)	-63,8%
Altre attività	370.070	321.867	(48.203)	-13,0%
Totale dell'attivo	18.327.949	19.452.518	1.124.569	6,1%

(Importi in migliaia)

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	Consistenze al		Variazioni	
	31-dic-15	30-set-16	assoluta	%
Debiti verso banche	1.423.459	1.139.241	(284.218)	-20,0%
Debiti verso clientela	15.822.459	17.249.625	1.427.166	9,0%
Passività finanziarie di negoziazione	4.100	4.822	722	17,6%
Coperture	31.319	15.304	(16.015)	-51,1%
Fondi per rischi ed oneri	120.534	117.360	(3.174)	-2,6%
Passività fiscali	37.445	47.409	9.964	26,6%
Altre passività	255.835	222.813	(33.022)	-12,9%
Patrimonio	632.798	655.944	23.146	3,7%
- capitale e riserve	430.119	474.255	44.136	10,3%
- riserve da valutazione (attività finanziarie disponibili per la vendita - utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti)	11.626	19.316	7.690	66,1%
- risultato netto	191.053	162.373	(28.680)	-15,0%
Totale del passivo e del patrimonio netto	18.327.949	19.452.518	1.124.569	6,1%

(Importi in migliaia)

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE

ATTIVO	30-set-15	31-dic-15	31-mar-16	30-giu-16	30-set-16
Cassa e disponibilità liquide	7	6	7	11	8
Attività finanziarie di negoziazione	8.613	3.983	6.996	6.879	5.547
Crediti verso banche	13.966.287	14.648.904	15.404.458	15.299.291	14.441.864
Crediti verso clientela	884.508	922.774	827.395	880.232	971.888
Investimenti finanziari	2.232.479	2.245.982	2.622.251	2.926.175	3.586.682
Coperture	6.541	10.573	6.682	9.018	7.559
Attività materiali	11.043	12.419	13.471	13.896	14.366
Avviamenti	89.602	89.602	89.602	89.602	89.602
Altre attività immateriali	7.862	8.212	7.691	7.608	7.557
Attività fiscali	11.569	15.424	11.775	5.880	5.578
Altre attività	232.297	370.070	274.182	322.264	321.867
Totale dell'attivo	17.450.808	18.327.949	19.264.510	19.560.856	19.452.518

(Importi in migliaia)

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	30-set-15	31-dic-15	31-mar-16	30-giu-16	30-set-16
Debiti verso banche	1.396.068	1.423.459	1.503.755	1.361.666	1.139.241
Debiti verso clientela	15.043.178	15.822.459	16.693.126	17.133.049	17.249.625
Passività finanziarie di negoziazione	6.254	4.100	4.218	6.300	4.822
Coperture	26.810	31.319	20.441	17.657	15.304
Fondi per rischi ed oneri	104.800	120.534	120.515	119.258	117.360
Passività fiscali	57.803	37.445	62.222	23.046	47.409
Altre passività	233.407	255.835	167.984	296.926	222.813
Patrimonio	582.488	632.798	692.249	602.954	655.944
- capitale e riserve	427.673	430.119	624.119	471.789	474.255
- riserve da valutazione (attività finanziarie disponibili per la vendita - utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti)	5.983	11.626	16.908	13.383	19.316
- risultato netto	148.832	191.053	51.222	117.782	162.373
Totale del passivo e del patrimonio netto	17.450.808	18.327.949	19.264.510	19.560.856	19.452.518

(Importi in migliaia)

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

	<i>Primi 9 mesi</i>		<i>Variazioni</i>	
	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>assoluta</i>	<i>%</i>
Interessi netti	178.620	185.976	7.356	4,1%
Commissioni nette	189.019	177.095	(11.924)	-6,3%
Risultato negoziazione, coperture e fair value	41.280	57.711	16.431	39,8%
Saldo altri proventi/oneri	(1.488)	(35)	1.453	-97,6%
MARGINE D'INTERMEDIAZIONE	407.431	420.747	13.316	3,3%
Spese per il personale	(56.166)	(57.065)	(899)	1,6%
Altre spese amministrative	(173.632)	(170.865)	2.767	-1,6%
Recuperi di spesa	62.619	64.084	1.465	2,3%
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	(6.401)	(7.219)	(818)	12,8%
Costi operativi	(173.580)	(171.065)	2.515	-1,4%
RISULTATO DI GESTIONE	233.851	249.682	15.831	6,8%
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(4.130)	(3.521)	609	-14,7%
RISULTATO NETTO DI GESTIONE	229.721	246.161	16.440	7,2%
Accantonamenti per rischi ed oneri	(5.240)	(13.895)	(8.655)	165,2%
Oneri di integrazione	-	(10)	(10)	n.c.
RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	224.481	232.256	7.775	3,5%
Imposte sul reddito del periodo	(75.649)	(69.883)	5.766	-7,6%
RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	148.832	162.373	13.541	9,1%
RISULTATO DI PERIODO	148.832	162.373	13.541	9,1%

(Importi in migliaia)

Si precisa che dal 1° gennaio 2016 la voce delle commissioni nette comprende la componente reddituale connessa al servizio prestato/ricevuto per la messa a disposizione dei titoli relativa alle operazioni di prestito titoli con garanzia rappresentata da contante, in precedenza rilevata negli interessi passivi/attivi. Per omogeneità di confronto sono stati riesposti i dati corrispondenti relativi all'esercizio precedente presentati a fini comparativi, pari a 4,4 milioni di euro (di cui 1,1 milioni di euro nel 1Q15, 1,2 milioni di euro nel 2Q15, 1 milione di euro nel 3Q15 e 1,1 milioni di euro nel 4Q15).

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE

	2015	2016		Variazione %	
	3° trimestre	2° trimestre	3° trimestre	A/A	Trim/trim
Interessi netti	62.876	61.200	62.527	-0,6%	2,2%
Commissioni nette	62.030	59.660	59.274	-4,4%	-0,6%
Risultato negoziazione, coperture e fair value	13.207	27.281	10.785	-18,3%	-60,5%
Saldo altri proventi/oneri	1.601	669	(793)	-149,5%	-218,5%
MARGINE D'INTERMEDIAZIONE	139.714	148.810	131.793	-5,7%	-11,4%
Spese per il personale	(18.984)	(19.003)	(19.349)	1,9%	1,8%
Altre spese amministrative	(53.097)	(57.169)	(53.141)	0,1%	-7,0%
Recuperi di spesa	20.231	21.107	21.747	7,5%	3,0%
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	(2.211)	(2.436)	(2.610)	18,0%	7,1%
Costi operativi	(54.061)	(57.501)	(53.353)	-1,3%	-7,2%
RISULTATO DI GESTIONE	85.653	91.309	78.440	-8,4%	-14,1%
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(1.436)	(1.361)	(720)	-49,9%	-47,1%
RISULTATO NETTO DI GESTIONE	84.217	89.948	77.720	-7,7%	-13,6%
Accantonamenti per rischi ed oneri	(1.311)	(1.114)	(11.342)	765,1%	918,1%
Oneri di integrazione	-	(4)	(3)	n.c.	-25,0%
RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	82.906	88.830	66.375	-19,9%	-25,3%
Imposte sul reddito del periodo	(27.778)	(22.270)	(21.784)	-21,6%	-2,2%
RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	55.128	66.560	44.591	-19,1%	-33,0%
RISULTATO DI PERIODO	55.128	66.560	44.591	-19,1%	-33,0%

(Importi in migliaia)

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE 2016

	2016		
	1° trimestre	2° trimestre	3° trimestre
Interessi netti	62.249	61.200	62.527
Commissioni nette	58.161	59.660	59.274
Risultato negoziazione, coperture e fair value	19.645	27.281	10.785
Saldo altri proventi/oneri	89	669	(793)
MARGINE D'INTERMEDIAZIONE	140.144	148.810	131.793
Spese per il personale	(18.713)	(19.003)	(19.349)
Altre spese amministrative	(60.555)	(57.169)	(53.141)
Recuperi di spesa	21.230	21.107	21.747
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	(2.173)	(2.436)	(2.610)
Costi operativi	(60.211)	(57.501)	(53.353)
RISULTATO DI GESTIONE	79.933	91.309	78.440
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(1.440)	(1.361)	(720)
RISULTATO NETTO DI GESTIONE	78.493	89.948	77.720
Accantonamenti per rischi ed oneri	(1.439)	(1.114)	(11.342)
Oneri di integrazione	(3)	(4)	(3)
RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	77.051	88.830	66.375
Imposte sul reddito del periodo	(25.829)	(22.270)	(21.784)
RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	51.222	66.560	44.591
RISULTATO DI PERIODO	51.222	66.560	44.591

(Importi in migliaia)

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE 2015

	2015			
	1° trimestre	2° trimestre	3° trimestre	4° trimestre
Interessi netti	56.490	59.254	62.876	62.142
Commissioni nette	62.777	64.212	62.030	63.591
Risultato negoziazione, coperture e fair value	17.059	11.014	13.207	12.587
Saldo altri proventi/oneri	358	(3.447)	1.601	(1.486)
MARGINE D'INTERMEDIAZIONE	136.684	131.033	139.714	136.834
Spese per il personale	(18.385)	(18.797)	(18.984)	(18.883)
Altre spese amministrative	(60.401)	(60.134)	(53.097)	(59.238)
Recuperi di spesa	21.012	21.376	20.231	21.728
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	(2.027)	(2.163)	(2.211)	(2.550)
Costi operativi	(59.801)	(59.718)	(54.061)	(58.943)
RISULTATO DI GESTIONE	76.883	71.315	85.653	77.891
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(1.583)	(1.111)	(1.436)	(2.576)
RISULTATO NETTO DI GESTIONE	75.300	70.204	84.217	75.315
Accantonamenti per rischi ed oneri	(3.115)	(814)	(1.311)	(10.474)
Oneri di integrazione	-	-	-	(1.246)
Profitti netti da investimenti	-	-	-	(1)
RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	72.185	69.390	82.906	63.594
Imposte sul reddito del periodo	(24.403)	(23.468)	(27.778)	(21.373)
RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	47.782	45.922	55.128	42.221
RISULTATO DI PERIODO	47.782	45.922	55.128	42.221

(Importi in migliaia)

Si precisa che dal 1° gennaio 2016 la voce delle commissioni nette comprende la componente reddituale connessa al servizio prestato/ricevuto per la messa a disposizione dei titoli relativa alle operazioni di prestito titoli con garanzia rappresentata da contante, in precedenza rilevata negli interessi passivi/attivi. Per omogeneità di confronto sono stati riesposti i dati corrispondenti relativi all'esercizio precedente presentati a fini comparativi, pari a 4,4 milioni di euro (di cui 1,1 milioni di euro nel 1Q15, 1,2 milioni di euro nel 2Q15, 1 milione di euro nel 3Q15 e 1,1 milioni di euro nel 4Q15).

ESPOSIZIONI SOVRANE

La tabella seguente indica il valore di bilancio delle esposizioni Sovrane in titoli di debito al 30 settembre 2016 classificati nel portafoglio “Attività finanziarie disponibili per la vendita”; l’incidenza sul totale attivo della Banca è pari al 18,39%.

Precisiamo che la Banca detiene inoltre esposizioni Sovrane in titoli di debito classificati nel portafoglio “Attività finanziarie detenute per la negoziazione” per 9 mila euro.

	Valore di bilancio al 30-set-16	% sulla voce di bilancio
Italia	2.283.700	
Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.283.700	63,67%
Francia	10.306	
Attività finanziarie disponibili per la vendita	10.306	0,29%
Spagna	1.210.738	
Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.210.738	33,76%
Stati Uniti America	71.678	
Attività finanziarie disponibili per la vendita	71.678	2,00%
Totale esposizioni Sovrane - AFS	3.576.422	18,39%

(Importi in migliaia)

DATI DI STRUTTURA

	Dati al		
	30-set-15	31-dic-15	30-set-16
N° Dipendenti	1.051	1.059	1.066
N° Risorse ⁽¹⁾	1.057	1.067	1.075
N° Promotori finanziari	2.610	2.622	2.626
N° Negozi finanziari operativi ⁽²⁾	338	343	353

(1) Numero risorse: include i lavoratori dipendenti, i lavoratori atipici, gli Amministratori, i dipendenti del Gruppo distaccati in FinecoBank al netto dei dipendenti FinecoBank distaccati nel gruppo.

(2) Numero negozi finanziari operativi: negozi finanziari gestiti dalla Banca e negozi finanziari gestiti dai promotori finanziari (Fineco Center).

CRITERI DI REDAZIONE

Il presente Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2016 - Comunicato Stampa è stato predisposto su base volontaria, al fine di garantire continuità con le precedenti informative periodiche trimestrali³, 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 al 30 settembre 2016 – Comunicato Stampa, così come i comunicati stampa relativi ai fatti di rilievo del periodo, la presentazione effettuata al mercato sui risultati del terzo trimestre 2016 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 262/2005 emanata da Banca d’Italia, a cui sono state apportate le riconduzioni illustrate al punto “Schemi di riconduzione per la predisposizione dei prospetti di bilancio riclassificato” della Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2016.

³ Al riguardo si segnala che tale scelta non vincola la Banca ad eseguire la medesima pubblicazione per il futuro.

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/income ratio al netto delle poste non ricorrenti, Cost of Risk, Guided products & services/AuM e Guided products & services/TFA), la cui descrizione è riportata nel paragrafo “Glossario Indicatori alternativi di performance” del presente Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2016 – Comunicato Stampa, 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 al 30 settembre 2016 - Comunicato Stampa non è predisposta secondo il principio contabile internazionale applicabile per l’informativa finanziaria infra-annuale (IAS 34).

Il Resoconto Intermedio di gestione al 30 settembre 2016 – Comunicato Stampa, esposto in forma riclassificata, è stato predisposto sulla base dei principi contabili internazionali IAS/IFRS ad oggi vigenti, come declinati nelle “politiche contabili” di cui alle Note illustrative – Parte A – Politiche contabili della Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2016, ad eccezione degli elementi di seguito evidenziati.

Ai fini del Resoconto Intermedio di gestione al 30 settembre 2016 – Comunicato Stampa, non si è provveduto a rimisurare il valore recuperabile delle attività materiali e immateriali, ivi incluso l’avviamento e le attività la cui valutazione dipende dalle medesime stime.

Si provvederà a recepire, ove del caso, l’aggiornamento di tali valutazioni nel Bilancio d’Esercizio al 31 dicembre 2016.

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 ai contributi ordinari dovuti per il 2016 al Deposit Guarantee Schemes, i costi sono stati esposti nella voce “Accantonamenti per rischi ed oneri” ed includono la miglior stima basata sulle informazioni disponibili al 30 settembre 2016 per quanto riguarda il contributo annuo da versare al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi italiano. Per quanto riguarda i contributi al Single Resolution Fund l’importo comunicato dal Single Resolution Board per l’anno 2016 è pari a zero.

Il presente Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2016 – Comunicato Stampa non è soggetto a controllo contabile da parte della Società di revisione.

GLOSSARIO INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

Di seguito si riporta la descrizione degli Indicatori Alternativi di Performance – IAP utilizzati nel presente Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2016 – Comunicato Stampa:

- Cost/income ratio: rapporto fra Costi operativi e Margine d’intermediazione;
- Cost/income ratio al netto delle poste non ricorrenti: rapporto fra Costi operativi e Margine d’intermediazione al netto dell’utile realizzato dalla vendita della partecipazione Visa Europe Limited pari a € 15,3 milioni di euro;
- Cost of Risk: rapporto fra le Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni e i Crediti verso clientela (media del saldo di fine periodo e saldo del fine periodo precedente). Le Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni al 30 settembre 2016 e 30 settembre 2015 sono state annualizzate;
- Guided products & services/AuM: rapporto fra i Guided products & services⁴ e l’Asset under management, rappresentato da fondi comuni di investimento, gestioni patrimoniali e prodotti assicurativi;

⁴ Prodotti e/o servizi della Banca costruiti investendo in OICR selezionati tra quelli distribuiti per ciascuna asset class avendo riguardo ai differenti profili di rischio della clientela, offerti ai clienti della Banca nell’ambito del modello di architettura aperta guidata. Alla data del presente documento, rientrano nella categoria dei guided products il fondo di fondi multicompartimentale “Core Series” e le polizze Unit Linked “Core Unit”, “Advice Unit”, “Core Multiramato” e “Advice Top Valor”, mentre rientra nella categoria dei guided services il servizio di consulenza evoluta (in materia di investimenti) “Fineco Advice” e “Fineco Stars”.

- Guided products & services/TFA: rapporto fra i Guided products & services e il Total Financial Asset, costituito dall'Asset Under Management, rappresentato da fondi comuni di investimento, gestioni patrimoniali e prodotti assicurativi, dall'Asset Under Custody, rappresentato da titoli di stato, obbligazioni ed azioni, e dalla Raccolta diretta da clientela, che comprende i conti correnti, i pronti contro termine passivi e depositi vincolati.

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 dei primi nove mesi del 2016 sono state deliberate le seguenti operazioni:

1. in data 8 febbraio 2016 il Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Comitato *Audit* e Parti Correlate, ha deliberato il rinnovo della “*Delibera quadro relativa alla stipula di contratti derivati di copertura con Capogruppo o società del Gruppo UniCredit*” (scadenza 20 aprile 2016), operazione di Maggior Rilevanza, ordinaria e a condizioni di mercato con validità sino all'8 febbraio 2017, che consente alla Banca di sottoscrivere con la Capogruppo e con UniCredit Bank AG contratti derivati a copertura di attività o passività commerciali che, per esigenze di ALM, richiedano una copertura dal rischio di tasso per un ammontare massimo pari a 500 milioni di euro con la Capogruppo UniCredit e pari a 2.500 milioni di euro con UniCredit Bank AG; al riguardo è stato rilasciato parere favorevole non vincolante da parte del Comitato Parti Correlate ed Investimenti in *Equity* di Capogruppo;
2. il Consiglio di Amministrazione del 9 maggio 2016, previo parere favorevole del Comitato *Audit* e Parti Correlate, ha approvato un'operazione con parte correlata UniCredit S.p.A. di Maggior Rilevanza, ordinaria e a condizioni di mercato rappresentata dal rinnovo della “*Delibera quadro - Operazioni di Pronti contro Termine e Depositi a termine con la Capogruppo*” (scadenza 11 maggio 2016) con validità sino al 9 maggio 2017, avente ad oggetto operazioni di (i) Pronti contro Termine con la Capogruppo per un ammontare di 7,2 miliardi di euro, calcolato come somma delle singole operazioni in valore assoluto (siano esse attive o passive) e (ii) Depositi a termine con la Capogruppo per un ammontare di 8,7 miliardi di euro, calcolato come somma delle singole operazioni in valore assoluto;
3. il Consiglio di Amministrazione nella riunione del 6 luglio 2016, previo parere favorevole del Comitato *Audit* e Parti Correlate ha deliberato:
 - un'operazione con parte correlata UniCredit Bank AG e Mediobanca S.p.A. di Maggior Rilevanza, ordinaria e a condizioni di mercato rappresentata dal rinnovo della “*Delibera quadro - Negoziazione di strumenti finanziari con controparti istituzionali parti correlate*” (scadenza 18 giugno 2016) avente a oggetto le operazioni di negoziazione di strumenti finanziari con controparti istituzionali parti correlate in virtù delle quali FinecoBank potrà dare corso, fino al 5 luglio 2017, alle suddette operazioni il cui plafond massimo potrà essere pari a: (i) 1 miliardo di euro con UniCredit Bank AG e (ii) 500 milioni di euro con Mediobanca S.p.A.;
 - un'operazione con parte correlata UniCredit S.p.A. di Maggior Rilevanza, ordinaria e a condizioni di mercato rappresentata dal rinnovo della “*Delibera quadro relativa alle operazioni intrattenute nell'ambito dei rapporti di conto corrente con UniCredit*” (scadenza 30 luglio 2016) con validità sino al 6 luglio 2017, che consentirà alla Banca la gestione della liquidità aziendale in euro e in valuta mediante specifici conti correnti già in essere con

- UniCredit S.p.A., per un ammontare inferiore a 1.000 milioni di euro inteso come singola operazione (singolo versamento e singolo prelevamento);
4. il Consiglio di Amministrazione del 20 settembre 2016, previo parere favorevole del Comitato *Audit* e Parti Correlate, ha approvato un'operazione con parte correlata UniCredit Bank AG e Mediobanca S.p.A. di Maggior Rilevanza, ordinaria e a condizioni di mercato rappresentata dal rinnovo della *"Delibera quadro - Operazioni di Stock Lending con clientela istituzionale"* (scadenza 21 settembre 2016), avente a oggetto le operazioni di Prestito Titoli Azionari con controparti istituzionali, in virtù delle quali FinecoBank potrà dare corso, fino al 19 settembre 2017, alle suddette operazioni il cui *plafond* massimo potrà essere pari a: (i) 500 milioni di Euro con UniCredit Bank AG e (ii) 200 milioni di Euro con Mediobanca S.p.A..

In relazione alle operazioni sopra specificate, la Banca ha reso informativa semplificata alla CONSOB ai sensi dell'art. 13, 3° comma, lettera c) del Regolamento CONSOB 17221/2010.

Alla data del 30 settembre 2016 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.

Inoltre, sono state poste in essere operazioni infragruppo e/o con parti correlate in genere, italiane ed estere, rientranti nell'ordinario esercizio dell'attività operativa della Banca e della connessa attività finanziaria, perfezionate a condizioni analoghe a quelle applicate per operazioni concluse con soggetti terzi indipendenti.

Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

La sottoscritta Lorena Pelliciarì, 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 al 30 settembre 2016 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Milano, 8 novembre 2016

Il Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili
Lorena Pelliciarì

DATI AL 31 OTTOBRE 2016

La raccolta netta relativa al mese di ottobre si è attestata a € 353 milioni portando il dato da inizio anno a €3.938 milioni (-4% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno).

In forte accelerazione il trend di crescita dei "Guided products & services": da inizio anno la raccolta in tali prodotti è stata pari a €3.281 milioni, +20% a/a (di cui €416 milioni nel solo ottobre, +155% a/a), facendo salire l'incidenza rispetto al totale AuM al 55% dal 43% di ottobre 2015 e dal 45% di dicembre 2015.

A ottobre la raccolta netta gestita è stata pari a €325 milioni, la raccolta amministrata a -€221 milioni e quella diretta a €250 milioni.

La raccolta tramite la rete di promotori finanziari è stata pari a €3.442 milioni, in calo dell'8% rispetto ai primi dieci mesi del 2015.

In termini di acquisizione della clientela, da inizio anno sono stati acquisiti circa 91.300 nuovi clienti (di cui oltre 9.000 nel solo ottobre), in calo dell'1% rispetto all'anno precedente. Il numero dei clienti totali al 31 ottobre 2016 è pari a circa 1.107.300, in crescita del 7% rispetto a ottobre 2015.

Il Patrimonio totale è pari a € 58.108 milioni ad ottobre 2016 (rispettivamente +5% e +7% rispetto a dicembre e ottobre 2015).

Di seguito si riportano le tabelle relative ai dati del mese di ottobre 2016.

dati in milioni di €

RACCOLTA NETTA TOTALE	OTTOBRE 2016	GEN-OTT 2016	GEN-OTT 2015
Raccolta gestita	324,79	1.424,04	2.109,21
Raccolta amministrata	-221,45	876,24	549,80
Raccolta diretta	250,05	1.637,74	1.429,42
TOTALE RACCOLTA NETTA	353,39	3.938,02	4.088,43

dati in milioni di €

RACCOLTA NETTA RETE PFA	OTTOBRE 2016	GEN-OTT 2016	GEN-OTT 2015
Raccolta gestita	324,27	1.436,82	2.072,76
Raccolta amministrata	-166,07	689,50	372,23
Raccolta diretta	158,95	1.315,66	1.277,66
RACCOLTA NETTA PFA	317,15	3.441,98	3.722,65

dati in milioni di €

PATRIMONIO TOTALE	OTTOBRE 2016	DICEMBRE 2015	OTTOBRE 2015
Raccolta gestita	27.796,32	26.277,42	25.951,77
Raccolta amministrata	13.072,04	13.418,60	13.359,36
Raccolta diretta	17.239,30	15.630,64	15.200,40
PATRIMONIO TOTALE	58.107,66	55.326,67	54.511,53

dati in milioni di €

PATRIMONIO RETE PFA	OTTOBRE 2016	DICEMBRE 2015	OTTOBRE 2015
Raccolta gestita	27.302,27	25.747,69	25.422,90
Raccolta amministrata	9.742,31	9.866,17	9.787,95
Raccolta diretta	12.659,15	11.337,51	10.976,51
PATRIMONIO RETE PFA	49.703,73	46.951,37	46.187,37

FinecoBank

FinecoBank è la banca diretta multicanale del gruppo UniCredit, una delle maggiori reti di consulenza in Italia, banca leader in Italia per volumi intermediati sul mercato azionario e primo broker online in Europa per numero di ordini eseguiti. FinecoBank propone un modello di business integrato tra banca diretta e rete di consulenti. Un unico conto gratuito con tutti i servizi, di banking, credit, trading e di investimento, disponibili anche su dispositivi mobile, quali application per smartphone e tablet. Con la sua piattaforma completamente integrata, FinecoBank è player di riferimento per gli investitori moderni.



B A N K

Resoconto Intermedio di Gestione
al 30 settembre 2016 – Comunicato Stampa

Contatti:

Fineco - Media Relations

Tel.: +39 02 2887 2256

ufficiostampa@finecobank.com

Fineco - Investor Relations

Tel. +39 02 8862 3820

investors@finecobank.com

Barabino & Partners

Tel. +39 02 72023535

Emma Ascani

e.ascani@barabino.it

+39 335 390 334

Tommaso Filippi

t.filippi@barabino.it

+39 366 644 4093