

**ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI**

**APPROVAZIONE DEL BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2019 DI FINECOBANK S.P.A. E PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO.**

**DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO 2019 DI FINECOBANK S.P.A..**

**AVVERTENZA: LA PRESENTE RELAZIONE, APPROVATA DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN DATA 6 APRILE 2020 COSTITUISCE MODIFICA DELLA RELAZIONE ILLUSTRATIVA SUI PUNTI 1 E 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA PUBBLICATA IN DATA 19 MARZO 2020**

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocati in Assemblea ordinaria per deliberare, *inter alia*, in merito all'approvazione del Bilancio dell'esercizio 2019 e della destinazione dell'utile di esercizio 2019 di FinecoBank S.p.A. (la "Società" o "FinecoBank").

In relazione a quanto precede, di seguito sono illustrate le proposte sottoposte alla Vostra approvazione.

**1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2019 E DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO 2019 DI FINECOBANK S.P.A.**

In data 11 febbraio 2020, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di Bilancio d'esercizio della Banca chiuso al 31 dicembre 2019 e l'inerente relazione sulla gestione, da cui emerge un utile di Euro 285.891.402,60. Detto Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato il Bilancio Consolidato del Gruppo FinecoBank al 31 dicembre 2019.

In data 6 aprile 2020, il Consiglio di Amministrazione - tenuto conto delle Raccomandazioni della Banca Centrale Europea e della Banca d'Italia emesse in data 27 marzo 2020 relative alla politica dei dividendi nel contesto conseguente all'epidemia da COVID-19 -, nel pieno rispetto della normativa di riferimento e della miglior prassi consolidata in materia, ha deciso di **revocare la proposta di distribuzione di un dividendo unitario di 0,32 euro per complessivi euro 195.052.000**, all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria convocata per il 28 aprile 2020, deliberando di proporre alla medesima Assemblea la destinazione dell'intero utile d'esercizio, pari ad Euro 285.891.402,60, come segue: (i) alla Riserva Legale Euro 41.177,47, pari allo 0,014% dell'utile dell'esercizio avendo raggiunto il quinto del capitale sociale e (ii) Euro 285.850.225,13 alla Riserva Straordinaria.

In linea con l'ultimo chiarimento emanato dalla Banca Centrale Europea lo scorso 29 marzo 2020, FinecoBank non dedurrà più, come effettuato fino a ora, il dividendo dell'esercizio 2019 dal capitale CET1 a fini prudenziali. Il CET1 pro-forma risulterà quindi pari a 24,19%.

La Banca d'Italia ha precisato che valuterà se la sua raccomandazione riguardante la politica dei dividendi si estenderà oltre la data del 1° ottobre 2020.

Sul presupposto che non intervengano ulteriori provvedimenti e/o raccomandazioni da parte delle competenti istituzioni che vietino o di fatto inibiscano il pagamento, il Consiglio di Amministrazione di FinecoBank convocherà un'Assemblea Ordinaria successivamente al 1° ottobre per proporre la distribuzione di parte delle riserve agli azionisti entro l'esercizio 2020 per un ammontare pari a quello dei dividendi già deliberato dal Consiglio di Amministrazione nel mese di febbraio u.s., ossia per Euro 195.052.000,00.

Infatti, il modello di *business* di FinecoBank permette di continuare a mantenere una redditività elevata, in presenza di una sostenuta solidità patrimoniale, bassa esposizione al rischio di credito e *track record* positivo nella gestione dei rischi operativi. La Banca ritiene pertanto di essere nelle condizioni di poter procedere alla distribuzione.

La documentazione di cui all'art. 154-ter del TUF sarà messa a disposizione del pubblico almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea in unica convocazione (i.e. entro il 6 aprile 2020).

## **2. DELIBERAZIONI PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA**

*Signori Azionisti,*

*qualora condiviate i contenuti esposti nella presente Relazione, Vi invitiamo ad adottare le seguenti deliberazioni:*

- 1. approvare il Bilancio dell'impresa dell'esercizio 2019, in ogni sua parte e risultanza;*
- 2. approvare la destinazione dell'utile d'esercizio, pari ad Euro 285.891.402,60, come segue: (i) alla Riserva Legale Euro 41.177,47, pari allo 0,014% dell'utile dell'esercizio avendo raggiunto il quinto del capitale sociale e (ii) Euro 285.850.225,13 alla Riserva Straordinaria.*