

**FINECO**

B A N K

---

# ASSEMBLEA ORDINARIA

RELAZIONE ILLUSTRATIVA  
E PROPOSTA ALL'ORDINE DEL GIORNO

---

**FINECO. LA BANCA CHE SEMPLIFICA LA BANCA.**

## ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

### RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI

#### DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO DA RISERVA DI UTILI

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocato in Assemblea ordinaria per deliberare in merito alla distribuzione di un dividendo da riserva di utili di FinecoBank S.p.A. (la “**Società**” o “**FinecoBank**”).

In relazione a quanto precede, di seguito è illustrata la proposta sottoposta alla Vostra approvazione.

#### **1. APPROVAZIONE DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO DA RISERVA DI UTILI**

In data 23 luglio 2021, la Banca Centrale Europea ha deciso di non estendere oltre settembre 2021 la propria raccomandazione rivolta a tutte le banche di limitare i dividendi. Le autorità di vigilanza riprenderanno invece a valutare i piani patrimoniali e di distribuzione dei dividendi di ciascuna banca nell’ambito del regolare processo prudenziale.

La Banca Centrale Europea ha comunicato che le ultime proiezioni macroeconomiche confermano il recupero dell’economia e segnalano una minore incertezza, quadro che migliora l’affidabilità della traiettoria patrimoniale delle banche. Le autorità di vigilanza hanno riesaminato le prassi di gestione del rischio di credito delle banche durante la pandemia e ritengono, pertanto, opportuno ripristinare la precedente prassi prudenziale di discutere l’evoluzione del profilo patrimoniale e i piani di distribuzione dei dividendi o di riacquisto di azioni proprie con ogni banca nel contesto del consueto ciclo di vigilanza. Tuttavia le banche dovrebbero continuare ad adottare prudenza nelle decisioni sui dividendi e sul riacquisto di azioni proprie, considerando con attenzione la sostenibilità del proprio modello di business. Inoltre, non dovrebbero sottostimare il rischio che perdite aggiuntive possano in seguito incidere sull’evoluzione del profilo patrimoniale, quando le misure di sostegno giungeranno a scadenza.

La Banca Centrale Europea ha precisato che la raccomandazione sui dividendi resta applicabile fino al 30 settembre 2021; di conseguenza, le prossime decisioni sul conferimento dei dividendi dovrebbero essere assunte nel quarto trimestre del 2021.

In tale contesto, in data 27 luglio 2021 anche Banca d’Italia ha pubblicato una nuova raccomandazione sulla distribuzione di dividendi e sulle politiche di remunerazione variabile delle banche che abroga la Raccomandazione del 16 dicembre 2020. In linea con la decisione assunta dalla Banca Centrale Europea, considerando che le ultime proiezioni macroeconomiche indicano segnali di miglioramento dell’economia, Banca d’Italia tornerà ad adottare i criteri di valutazione del capitale e dei piani di distribuzione dei dividendi e di riacquisto di azioni da parte delle banche nell’ambito dell’ordinario processo SREP. Le banche meno significative dovranno tuttavia mantenere un approccio prudente nel decidere le politiche distributive e di riacquisto di azioni, considerando attentamente la sostenibilità del loro modello di business. Non devono inoltre sottovalutare il rischio che, allo scadere delle misure di sostegno introdotte in risposta alla pandemia Covid-19, ulteriori perdite possano impattare sulle relative traiettorie patrimoniali. Banca d’Italia ha precisato infine che la precedente Raccomandazione sui dividendi e sulle politiche di remunerazione rimane in vigore fino al 30 settembre 2021: con riferimento ai dividendi, le prossime decisioni dovranno quindi essere assunte nel quarto trimestre del 2021.

Sulla base delle suddette comunicazioni, la proposta in oggetto richiede un confronto con l'Autorità di Vigilanza che, nel condurre le proprie valutazioni, adotterà un approccio prospettico prendendo anche in considerazione l'adeguatezza delle politiche di accantonamento delle banche a fronte del rischio di credito che possono impattare sulla capacità di crescita patrimoniale.

Fermo il dialogo in corso con la Banca d'Italia, tenuto conto del patrimonio netto risultante dal bilancio chiuso al 31 dicembre 2020, della sostenibilità del modello di business e dei vincoli regolamentari cui è soggetta FinecoBank, anche in qualità di Capogruppo del Gruppo Bancario FinecoBank, Vi proponiamo di deliberare in merito alla distribuzione di un dividendo di Euro 0,53 per ognuna delle 609.899.770 azioni, da distribuire ai Soci titolari di azioni ordinarie aventi diritto al pagamento alla data prevista di godimento, per un importo complessivo di Euro 323.246.878,10, tratto dalle riserve di utili disponibili.

Al servizio dell'erogazione del dividendo il Consiglio di Amministrazione Vi propone l'utilizzo di quota parte della "Riserva straordinaria", che accoglie gli utili relativi agli esercizi 2019 e 2020 che l'Assemblea degli Azionisti, rispettivamente, del 28 aprile 2020 e del 28 aprile 2021 aveva destinato a riserva.

Il dividendo deliberato dall'Assemblea sarà messo in pagamento, in conformità alle norme di legge e regolamentari applicabili, il giorno 24 novembre 2021 con data di "stacco" della cedola il giorno 22 novembre 2021. Ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"), saranno, pertanto, legittimati a percepire il dividendo coloro che risulteranno azionisti in base alle evidenze dei conti al termine della giornata contabile del 23 novembre 2021 ("*record date*").

Il Consiglio di Amministrazione precisa che verrà girata a Riserva straordinaria la quota di dividendi non distribuita a fronte delle azioni proprie di cui la Banca si trovasse eventualmente in possesso alla *record date*.

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

Signori Azionisti,

qualora condiviate i contenuti esposti nella presente Relazione, Vi invitiamo ad adottare la seguente deliberazione:

1. approvare la distribuzione di un dividendo unitario di Euro 0,53 per ogni azione ai soci titolari di azioni ordinarie aventi diritto al pagamento alla data prevista di godimento, per un importo complessivo di Euro 323.246.878,10 secondo i termini di cui alla presente Relazione, utilizzando quota parte dalla riserva di utili denominata "Riserva straordinaria".



[finecobank.com](http://finecobank.com)