



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1615-54-2022	Data/Ora Ricezione 04 Agosto 2022 13:20:48	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : FINECOBANK
Identificativo : 165816
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : FINECOBANKN02 - Spolini
Tipologia : 1.2
Data/Ora Ricezione : 04 Agosto 2022 13:20:48
Data/Ora Inizio : 04 Agosto 2022 13:20:49
Diffusione presunta
Oggetto : CS Integrazione Risultati - PR Integration
to Results

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

**FinecoBank: integrazione al comunicato stampa sui risultati al 30 giugno 2022.
Previsioni future***Milano, 4 agosto 2022***PREVISIONI FUTURE**

PREVISIONI PER RICAVI BANKING

Margine finanziario atteso (Margine d'interesse e profitti dalla gestione della Tesoreria, assunzioni basate sulla curva forward al 1 agosto 2022)

- FY22: circa € 330 milioni
- FY23: ulteriore crescita del Margine finanziario in un range del 30/35% rispetto al FY22 (considerando prudenzialmente il rimborso del TLTRO a fine 2022).
- Per gli anni successivi il margine finanziario è atteso continuare a beneficiare del nuovo scenario dei tassi di interesse grazie alla sensitivity e all'incremento dei volumi.

Commissioni Banking

- FY22: oltre € 50 milioni
- FY23: attese in ulteriore crescita grazie all'incremento della base clienti e all'introduzione dell'ultimo repricing

PREVISIONI PER RICAVI INVESTING

- FY22:
 - Incremento dei ricavi intorno al 10% a/a, includendo l'effetto mercato negativo fino al mese di giugno
 - Margini sulle commissioni di gestione più elevati a/a
 - Raccolta netta gestita a circa € 4 miliardi (raccolta gestita retail di FAM in un range tra € 3/3,5 miliardi, con un aumento della componente di raccolta dei sottostanti dei wrapper)
 - Consulenti finanziari: incremento netto del numero di consulenti in un range di 110-130 unità
- Anni successivi: attesa forte accelerazione per ricavi e margini grazie a:
 - Ulteriore incremento della produttività della Rete e conseguenti maggiori volumi (raccolta netta gestita in area € 6 miliardi per anno)
 - Sviluppo della discontinuità strategica in FAM, che le permetterà di aumentare la penetrazione all'interno delle masse gestite di Fineco, con una raccolta netta retail intorno a € 5 miliardi ogni anno e con un aumento della componente di raccolta dei sottostanti dei wrapper.
 - Questo genererà un progressivo aumento dei margini after tax nelle commissioni di gestione di Fineco fino a circa 55 pb nel 2024 (margini pre-tasse a circa 75 pb). Ci attendiamo di raggiungere questo livello prima del 2024.

RICAVI BROKERAGE: Area di business anticiclica, attesi risultati solidi con un base di ricavi – in termini relativi rispetto alla volatilità – decisamente più elevata rispetto al periodo pre-Covid.

PREVISIONI PER COSTI OPERATIVI

- FY22: crescita di circa il 5% a/a, esclusi circa € 7 milioni di costi addizionali legati alla discontinuità strategica di FAM per migliorare l'efficienza della catena del valore dell'Investing. Nei prossimi mesi, la Banca considererà la possibilità di aumentare ulteriormente le spese di marketing per beneficiare dell'accelerazione dei trend strutturali.
- Anni successivi: ci aspettiamo una stabilizzazione dei costi di FAM.

PREVISIONI PER COST/INCOME: costante riduzione del cost/income nel lungo periodo, grazie alla scalabilità della nostra piattaforma e alla forte efficienza operativa (escludendo potenziali aumenti delle spese di marketing).

CONTRIBUTI SISTEMICI: attesi in un range compreso tra circa 45 e 47 milioni per il contributo annuo ai Sistemi di Garanzia dei Depositi (DGS) e al Single Resolution Fund, all'interno degli accantonamenti per rischi e oneri, per l'aumento dei depositi vincolati all'interno del sistema bancario.

TAX RATE: atteso per il 2022 in riduzione di circa 0,5 punti percentuali in considerazione del più recente scenario dei tassi.

COEFFICIENTI PATRIMONIALI: livello minimo del CET1 al 17%, leverage ratio ampiamente sotto controllo e atteso in un range compreso tra 3,5% e 4,0%.

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

COST OF RISK: atteso sotto 10 pb nel 2022 grazie alla qualità del portafoglio investimenti.

RACCOLTA NETTA: attesa robusta, di alta qualità e con un focus sul mantenimento del mix prevalentemente orientato verso il gestito, grazie alle nuove iniziative intraprese.

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 mission 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

Fineco - Investor Relations
Tel. +39 02 2887 3736/2358
investors@finecobank.com

Barabino & Partners
Tel. +39 02 72023535
Emma Ascani
+39 335 390 334
e.ascani@barabino.it

PRESS RELEASE

**FinecoBank: integration to the press release about results at June 30th, 2022.
Guidance***Milan, August 4th, 2022***GUIDANCE****BANKING REVENUES EXPECTATIONS:**

Net financial income (net interest income and Profit from Treasury management) expectations
(assumptions based with forward rate curve as of August 1st 2022):

- FY22: around 330 million with the forward rate curve as of August 1st, 2022
- FY23: Net Financial Income growth in a range between +30 and +35% vs FY22 (already cautiously considering the early repayment of TLTRO at the end of 2022).
- Going forward we expect it to keep on benefiting from the new interest rates scenario thanks to the sensitivity and to the volume increase.

Banking fees:

- FY22 above 50mln
- FY23: expected to keep on growing thanks to the increase of the client base and past repricing.

INVESTING REVENUES EXPECTATIONS:

- For FY22:
 - Revenues increase around 10% y/y, including the negative market effect up to June
 - Higher management fees margins y/y
 - Asset under Management net sales at around 4 bn (FAM retail net sales in a range between 3.0-3.5 bn, with an increasing component of funds underlying net sales)
 - PFAs: net increase in a range of 110-130 PFAs expected
- Going forward: strong acceleration in revenues and margins expected thanks to:
 - A further increase in our network productivity leading to higher volumes (AUM net sales around 6 bn per year)
 - The implementation of the strategic discontinuity in FAM, which is going to increase its penetration in Fineco Asset under Management, with retail net sales ~5bn per year and with an increasing component of funds underlying net sales
 - This generates a progressive increase of Fineco management fees margins after-tax up to ~55bps in 2024 (margins pre-tax ~75bps). We expect to reach that level before 2024.

BROKERAGE REVENUES EXPECTATIONS: countercyclical business, expected to remain strong with a floor - in relative terms with respect to volatility - definitely higher than in the pre-Covid period.

OPERATING COSTS expectations:

- For FY22: growth of around 5% y/y, not including ~7 million of additional costs related to FAM strategic discontinuity to improve the efficiency of the Investing value chain. The Bank will consider in the coming months the possibility to further accelerate the marketing expenses to take advantage of the strengthening of the structural trends.
- Going forward we expect FAM costs to stabilize.

FINECO

COST / INCOME: declining in the long-run thanks to the scalability of our platform and to the strong operating gearing we have (excluding potential higher marketing expenses).

SYSTEMIC CHARGES: expected in a range between 45 and 47 million of DGS and SRF in provisions for risk and charges based on the increase of protected deposits within the banking system.

TAX RATE: for 2022 around -0.5 p.p. considering the most recent interest rates scenario.

CAPITAL RATIOS: CET1 floor at 17%, Leverage Ratio very well under control and in a range between 3.5% and 4.0%.

DPS: going forward expected a constantly increasing dividend per share.

COST OF RISK: below 10 basis points in 2022 thanks to the quality of our portfolio.

NET SALES: robust, high quality and with a focus on keeping the mix mainly skewed towards AUM thanks to the new initiatives we are undertaking.

FinecoBank

FinecoBank is one of the most important FinTech banks in Europe. Listed on the FTSE MIB, Fineco offers a unique business model in Europe, combining advanced platforms with a large network of financial advisors. It offers a single account with banking, trading and investment services, through transactional and advisory platforms developed with proprietary technologies. Fineco is a leading bank in brokerage in Europe, and one of the most important players in Private Banking in Italy, offering advanced and tailor-made advisory services. Since 2017, FinecoBank is in the UK with an offer focused on brokerage, banking and investment services. Fineco Asset Management was founded in Dublin in 2018, with the mission to develop investment solutions in partnership with top international asset managers.

Contacts:

Fineco - Media Relations

Tel.: +39 02 2887 2256

mediarelations@finecobank.com

Fineco - Investor Relations

Tel. +39 02 2887 3736/2358

investors@finecobank.com

Barabino & Partners

Tel. +39 02 72023535

Emma Ascani

e.ascani@barabino.it

+39 335 390 334

Fine Comunicato n.1615-54

Numero di Pagine: 6