



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

**CONTO
LINGOTTO**



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

1983: Inizio attività

2017: Management Buy In

2019: IPO

Confinvest F.L. nasce nel 1983 grazie alla volontà dei soci fondatori di creare un riferimento istituzionale per il mercato italiano dell'oro fisico a supporto degli investitori e risparmiatori italiani.

Negli anni la società si posiziona come **referente di investitori istituzionali, family office e Banche**

Nel 2017, in seguito ad un **Management Buy-In** la compagine azionaria di Confinvest F.L. si amplia e si consolida con primari investitori ed imprenditori italiani: avvio di un processo di managerializzazione e sviluppo del core business attraverso l'implementazione di prodotti e servizi innovativi nell'industria del risparmio.

Nel 2019 Confinvest F.L. è entrata in Borsa Italia come Primo Operatore Oro italiano.

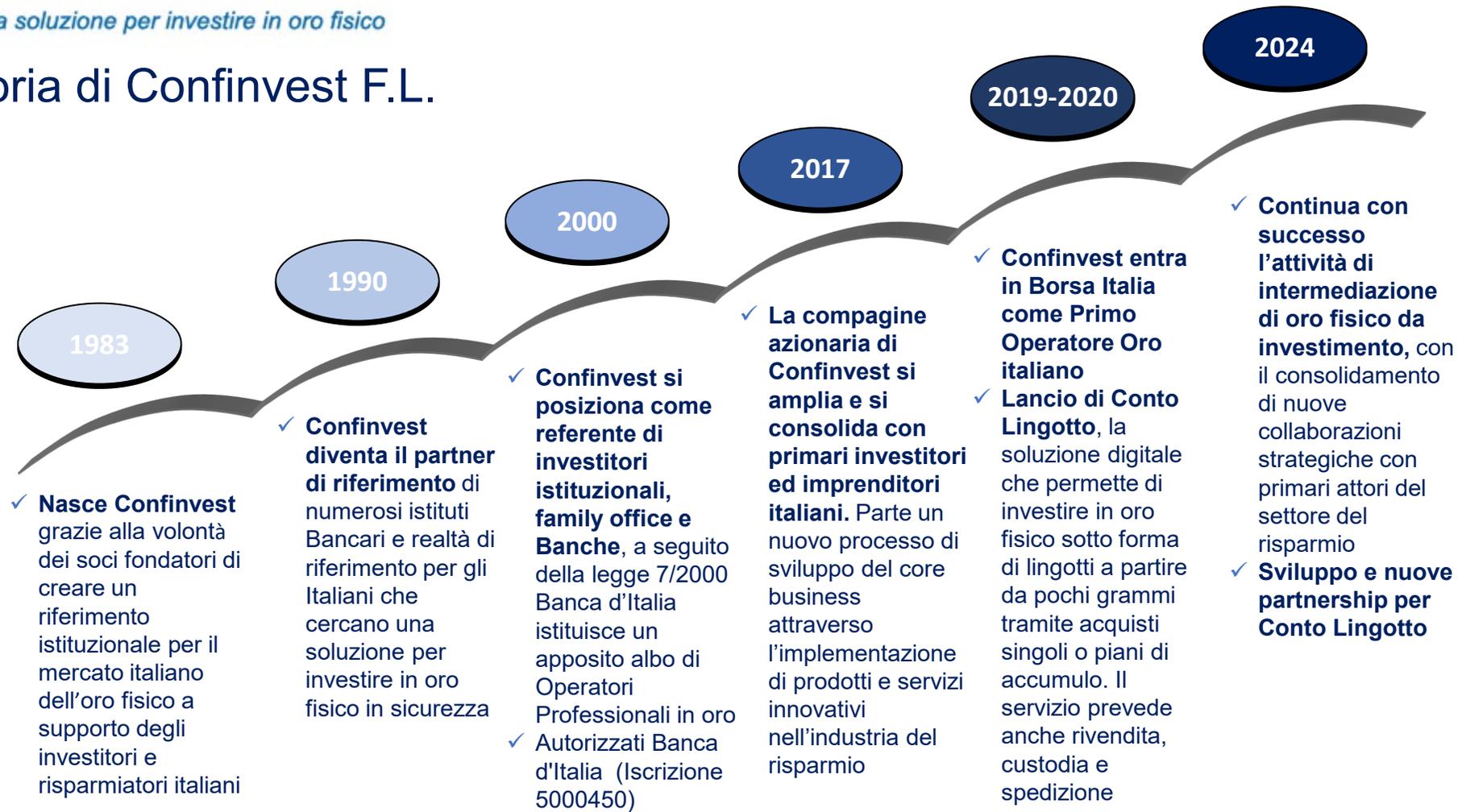
Confinvest F.L. opera su tutto il territorio nazionale con un servizio di consegna/ritiro assicurato anche in collaborazione con banche ed intermediari / istituzioni finanziarie.

Ragione Sociale: CONFINVEST F.L. S.p.A.
Sede legale ed operativa: Via della Posta, 8
(Piazza degli Affari) - 20123 Milano
C.F./P. IVA 07094690158
Autorizzazione Banca d'Italia n. 5000450
Settore: Financial - Oro fisico da investimento





La storia di Confinvest F.L.

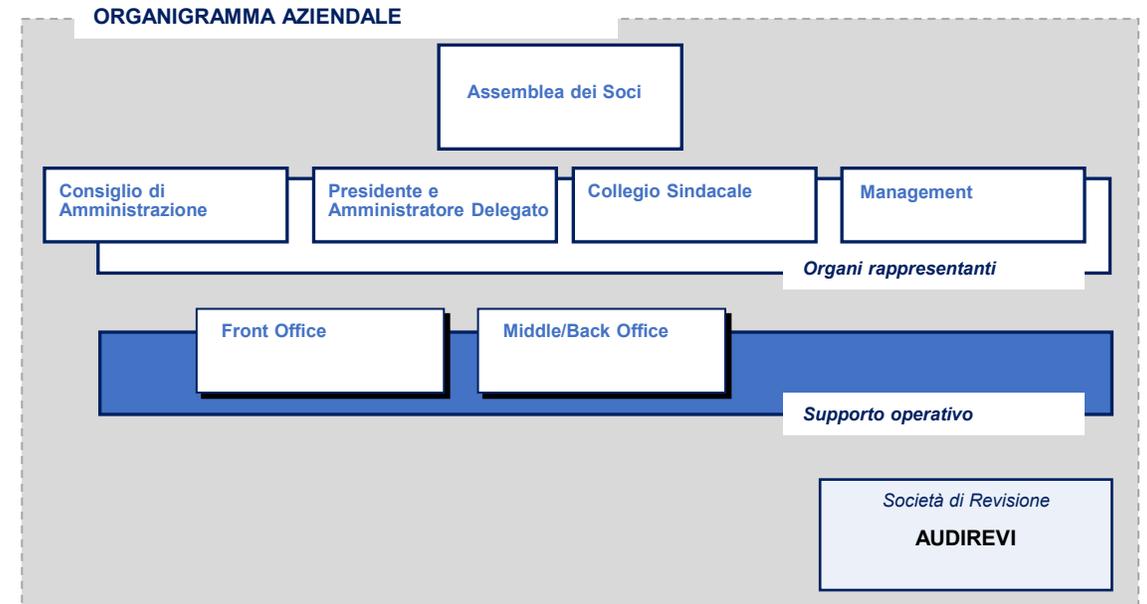


Nel corso degli anni abbiamo consolidato significative partnership con primari Istituti Finanziari, Family Office e Banche che trovano in noi un partner affidabile e qualificato per integrare i servizi ed i prodotti offerti ai loro clienti.



Una compagnia managerializzata

- ✓ Separazione proprietà-management: già una public-company con management operativo committed nell'equity
- ✓ Middle e Back office con know-how pluriennale
- ✓ Procedure segnaletiche, AML e privacy in line con adottate come da normativa
- ✓ Reportistica periodica a supporto del CdA
- ✓ Società di Revisione
- ✓ Collegio Sindacale
- ✓ Adozione modello 231
- ✓ Audit esterno per verifiche AML
- ✓ Struttura ICT full outsourced





Elementi distintivi e obiettivi

Market maker per il mercato dell'oro in forma monetata

Realtà sicura, accreditata e riconosciuta da parte degli investitori nazionali

Serietà, trasparenza e affidabilità

Benchmark di riferimento per il mercato dell'oro fisico in Italia

Rafforzare la leadership nel mercato Italiano dell'oro fisico ed essere riconosciuti come l'Istituzione Italiana di riferimento in questo settore:

- **Proponendo** strumenti e servizi innovativi per i risparmiatori e le Banche
- **Utilizzando** tecnologie innovative per lo sviluppo di nuovi prodotti e servizi
- **Integrando** i servizi bancari per la gestione del risparmio
- **Supportando** i principali player del risparmio gestito nell'erogazione dei servizi per l'investimento in oro fisico



Compliance

SPECIFICHE REGOLAMENTARI DI SETTORE

- **BANCA D'ITALIA:** Legge 7/2000 - possono effettuare operazioni con oro da investimento, gli Operatori professionali in oro iscritti all'elenco di Banca d'Italia e le banche
- **CONSOB:** L'investimento in oro fisico non è un prodotto finanziario e quindi non soggetto a Mifid (Comunicazione Consob n. DIN/12079227 del 4-10-2012)

CONFINVEST F.L. COME PARTNER PER SERVIZIO ORO FISICO:

- Iscritta nell'elenco di Banca d'Italia
- Soggetta a revisione legale da parte di Audirevi
- Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo conforme al Decreto Legislativo 231/2001.
- Presidio interno compliant con la Direttiva (UE) 2015/849 (IV Direttiva Antiriciclaggio") ed il D.lgs. 231/2007





Cosa negoziamo

PORTAFOGLIO PRODOTTI

MONETE

LINGOTTI

**NUOVI SERVIZI
E PRODOTTI**

DETTAGLI



Monete in oro da investimento:
Sterline
Marenghi
Krugerrand
Dollari US
Corone
....



Lingotti LBMA da investimento con tagli differenti:
50 g
100 g
250 g
500 g
1000 g

- I. VAULTING**
- II. PIANI DI ACCUMULO**
- III. ORO DIGITALE**

- I. Servizio di custodia oro fisico*
- II. Piani di accumulo in oro fisico*
- III. Oro associato ad uno strumento di pagamento*



1) Servizi offerti da Confinvest





2) Servizi offerti da Confinvest

CANALI DI
ACQUISTO

Canali diretti

- ✓ Front Office
- ✓ Email a confinvest@confinvest.it
- ✓ Chiamata ai nostri uffici

Canali indiretti

- ✓ Tramite sportelli delle banche partner
- ✓ Tramite consulenti finanziari



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

3) Servizi offerti da Confinvest

- **SICUREZZA:** custodia in un caveau di massima sicurezza nel centro finanziario di Milano (presso strutture di primarie Banche Italiane), senza alcun limite massimo o minimo alle quantità depositate
- **ASSICURAZIONE:** monete/lingotti protetti da un'assicurazione Lloyd's a copertura del 100% del valore di giornata pubblicato dalla London Bullion Market Association
- **PHYSICAL DELIVERY (CONSEGNA):** monete/lingotti sono di esclusiva proprietà dei clienti che ne possono disporre per la riconsegna immediata (ritiro in sede a Milano o consegna a domicilio su tutto il territorio italiano tramite corriere assicurato)
- **CASH SETTLEMENT (LIQUIDAZIONE):** possibilità di liquidare in ogni momento una parte o la totalità di monete/lingotti custoditi con pagamento immediato tramite i principali mezzi di pagamento

CONFINVAULT
SERVIZIO DI
CUSTODIA DI ORO
FISICO



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

4) Servizi offerti da Confinvest

- CONFINVEST F.L. si avvale di una società di trasporto valori per la spedizione e la consegna del vostro oro fisico da investimento.
- Il trasporto oro assicurato garantisce la sicurezza e l'affidabilità nella consegna delle monete o dei lingotti d'oro acquistati mantenendone l'integrità.
- Investire in oro grazie allo shop online di CONFINVEST F.L. è facile e veloce e garantisce tranquillità e sicurezza sia nell'investimento che nell'acquisto.
- Garantiamo il massimo rispetto della privacy dalla transazione alla consegna. Il trasporto oro assicurato fornito è effettuato su tutto il territorio italiano.





CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

1) Prodotti offerti da Confinvest

- **FLESSIBILE:** 3 diverse tipologie di piano di accumulo con la possibilità di scegliere quale tipologia di oro inserire; può essere sospeso temporaneamente e ripreso in qualsiasi momento; può essere interrotto in qualsiasi momento
- **LIQUIDABILE:** in qualsiasi momento è possibile richiedere la sospensione del piano senza alcuna penale oppure la consegna o la rivendita dell'oro accumulato senza commissioni
- **CUSTODIA ASSICURATA:** con il piano di accumulo puoi beneficiare della custodia assicurata al 100% delle monete e dei lingotti d'oro acquistati
- **PICCOLI IMPORTI ACCANTONATI PER UN GRANDE CAPITALE IN ORO:** versamenti periodici mensili o trimestrali anche di piccoli importi per costruire gradualmente nel tempo un capitale in oro fisico

GOLD PLAN
PIANO DI
ACCUMULO IN ORO
FISICO



CONFINVEST F.L.

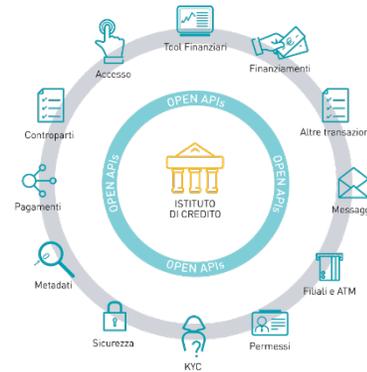
Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

Il modello innovativo pensato da Confinvest F.L

CONFINVEST F.L.
Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

OFFERTA CONFINVEST PER IL SISTEMA BANCARIO TRADIZIONALE

PORTAFOLIO PRODOTTI	DETTAGLI
<p>MONETE</p>	<p>Monete in oro da investimento: Svizzera Messico Kruggerand Dollari US Corona</p>
<p>LINGOTTI</p>	<p>Lingotti LBMA da investimento con tagli (grammi): 1g 10g 100g 1kg 10kg 100kg</p>
<p>SERVIZI E PRODOTTI</p>	<p>I. VAULTING - CUSTODIA II. PIANI DI ACCUMULO</p> <p>I. Servizio di custodia oro fisico II. Piani di accumulo in oro fisico</p>



- ✓ API
- ✓ Open Banking
- ✓ PSD2

CONFINVEST F.L.
Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

2.0 Experience – OFFERTA INNOVATIVA PER I PARTNERS

La soluzione sviluppata da CONFINVEST permette:

- una gestione snella e flessibile della compravendita di oro fisico grazie ad una maschera digitalizzata con ordini real time
- una facilitazione nella sottoscrizione anche in sottoforma di PAC: soluzione totalmente in white label per i partners



La nostra value proposition per i nostri partners

La clientela che vuole preservare il proprio risparmio anche utilizzando oro fisico da investimento



- ✓ API
- ✓ Open Banking
- ✓ PSD2

Investimento

Gestione investimento

Disinvestimento

2.0 Experience



- ✓ Bonifico
- ✓ Consegna fisica (se previsto)
- ✓ CARD





La nostra proposta per utenti

OPERATIVITA' UTENTE	Investimento	<ul style="list-style-type: none">✓ Acquisto di oro fisico con importi stabiliti dal cliente (€)✓ Acquisti di grammi oro fisico con size stabilite dal cliente✓ Importo di investimento minimo accessibile a tutti i target di clientela (size minima > 1gr, Hp ~ 50 €)✓ Investimenti spot✓ Piano di accumulo programmati
	Gestione investimento	<ul style="list-style-type: none">✓ Impostazione di un piano su misura per ogni tipologia di target per importi e timing✓ «Gold target» una volta raggiunta una determinata soglia risparmiata (in grammi oro), possibilità di avere un «lingotto» univoco✓ Servizio di «Custodian» integrato✓ Massima sicurezza in quanto non sussiste il rischio di controparte
	Disinvestimento	<ul style="list-style-type: none">✓ Senza alcun vincolo✓ Liquidità immediata con vendita ed accredito istantaneo (ovvero secondo timing condiviso) su carta✓ Possibilità di consegna fisica del bene

L'innovativa soluzione ideata da Confinvest permette ad ogni utente di poter acquistare in maniera semplice e veloce oro fisico da investimento grazie a:

- Digitalizzazione dei processi di acquisizione dei clienti con un'innovativa user experience (prodotto CONTO LINGOTTO®)
- Utilizzo dell'OPEN BANKING ed API per gestione flussi finanziari, ordinativi e interoperabilità
- Eventuale integrazione anche in white label



CONFINVEST F.L.

Dal 1983 la soluzione per investire in oro fisico

2) Prodotti offerti da Confinvest

- **DIGITAL:** L'opportunità data dalla PSD2 e OPEN BANKING con API Economy ha permesso a Confinvest FL di sviluppare una nuova soluzione digitale per l'oro, **Conto Lingotto®**.
- **USER FRIENDLY:** Conto Lingotto® è stato ideato per offrire l'opportunità ad un ampio target clientela di accedere all'investimento in oro fisico grazie ad una UX digitale ed innovativa.
- **GESTIONE «CONTO» SEMPLIFICATA:**
Acquisto e/o vendita diretta di oro fisico.
Possibilità di impostare degli obiettivi (PAC).
Aggiornamenti continui sulle quotazioni e sui movimenti di mercato dell'oro.
- **LIQUIDABILITA' IMMEDIATA:** L'utente ha la possibilità di poter disinvestire ed avere un repayment sul suo conto personale oppure di avere il suo lingotto direttamente a casa.

CONTO
LINGOTTO



FINANCIAL OVERVIEW

CONTO ECONOMICO (Dati in Euro Migliaia)	31/12/2023	%	31/12/2022	%	Variazione
Ricavi di vendita	40.560	100,0%	43.119	100,0%	(2.558)
Costi diretti	(39.399)	-97,1%	(42.473)	-98,5%	3.074
Variazione rimanenze SL e PF	1.092	2,7%	2.153	5,0%	(1.061)
Primo Margine	2.253	5,6%	2.799	6,5%	(545)
Altri ricavi	153	0,4%	78	0,2%	75
Altri costi diretti	(119)	-0,3%	(111)	-0,3%	(8)
Margine di Contribuzione	2.288	5,6%	2.766	6,4%	(478)
Costo del lavoro indiretto	(235)	-0,6%	(240)	-0,6%	6
Costi commerciali	(339)	-0,8%	(485)	-1,1%	146
Costi generali ed amministrativi	(903)	-2,2%	(1.134)	-2,6%	232
Godimento beni di terzi	(26)	-0,1%	(34)	-0,1%	8
EBITDA	785	1,9%	872	2,0%	(86)
Ammortamenti e perdite per riduzioni di valore	(224)	-0,6%	(229)	-0,5%	5
EBIT	562	1,4%	643	1,5%	(81)
Proventi/(oneri) finanziari	(77)	-0,2%	(16)	0,0%	(61)
Utile ante imposte	484	1,2%	626	1,5%	(142)
Imposte	(132)	-0,3%	(172)	-0,4%	40
Utile/(perdita) d'esercizio	352	0,9%	454	1,1%	(102)

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (Dati in Euro Migliaia)	31/12/2023	31/12/2022
Magazzino oro valore contabile	5.832	4.740
Magazzino oro valore di mercato	6.052	4.687
Debiti finanziari	(1.610)	(840)
Disponibilità liquide	293	705
Indebitamento Finanziario netto (A)	(1.317)	(136)
Magazzino oro valore di mercato	6.052	4.687
Magazzino oro valore di mercato in eccesso rispetto ai fabbisogni di circolante (B)	5.745	4.353
Indebitamento Finanziario netto adj (A) + (B)	4.428	4.217

	DIVIDENDO 2019	DIVIDENDO 2020	DIVIDENDO 2022
n. azioni	7.000.000	7.000.000	7.019.475
risultato d'esercizio	611.667 €	818.888 €	454.349 €
dividendo	420.000	700.000	701.948
div. Per azione	0,06 €	0,10 €	0,10 €
prezzo per azione	4,09 €	4,40 €	2,05 €
payout ratio	69%	85%	154%
dividend yield	1,5%	2,3%	4,9%



Sede Legale: Via della Posta, 8
(Piazza degli Affari) 20123 Milano

Partita IVA N. 07094690158

Autorizzazione Banca d'Italia n. 5000450

Anno di fondazione: 1983

Settore: Oro fisico da investimento

CONTATTI



confinvest@confinvest.it



02 86 56 50 47



www.confinvest.it