Informazione Regolamentata n. 1615-36-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 7 Maggio 2025 07:00:16	Euronext Milan

Societa'	:	FINECOBANK
Identificativo Informazione Regolamentata	:	205181
Utenza - referente	:	FINECOBANKN01 - Spolini Paola
Tipologia	:	3.1
Data/Ora Ricezione	:	7 Maggio 2025 07:00:16
Data/Ora Inizio Diffusione	:	7 Maggio 2025 07:00:16
Oggetto	:	CS FINECOBANK_RESOCONTO INTERMEDIO 31.03.2025

Testo del comunicato

Vedi allegato

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Approvati i risultati al 31 marzo 2025

FINECO CHIUDE IL PRIMO TRIMESTRE CON UN UTILE IN FORTE CRESCITA

ROBUSTA ACCELERAZIONE DELL'AREA INVESTING, AMPLIAMENTO DEGLI INVESTITORI ATTIVI SPINGE RICAVI BROKERAGE

- Utile netto: **€164,2 milioni** (+11,7% a/a)
- Ricavi totali: **€329,3 milioni** (+0,7% a/a)
- Cost/income ratio: **26,50%**
- Capitale e liquidità solidi: CET1 ratio[1] al **24,10%**, LR[1] al **5,34%**, LCR[2] al **888%**

DATI AL 30 APRILE 2025:

Raccolta netta nel mese di aprile a **€1.249 milioni (+48% a/a). Gestito a €296 milioni**

Ricavi stimati brokerage nel mese di aprile**: €22,5 milioni (>20% a/a)**

15.126 nuovi clienti acquisiti (+31% a/a)

Milano, 7 maggio 2025

Il Consiglio di Amministrazione di FinecoBank S.p.A., ha approvato i risultati al 31 marzo 2025.
Alessandro Foti, Amministratore Delegato e Direttore Generale di FinecoBank, dichiara:

"I solidi risultati finanziari del primo trimestre mostrano come Fineco stia proseguendo il proprio percorso di crescita, grazie alla capacità di rispondere alle necessità di investimento di una clientela sempre più ampia. Stiamo attraversando una fase di mercato caratterizzata da una particolare incertezza, per questo il ruolo dei consulenti finanziari si rivela ancora una volta fondamentale per accompagnare i risparmiatori in una pianificazione efficiente, di lungo periodo. Il modello di business di Fineco si completa con il contributo sempre più rilevante della piattaforma di brokerage, particolarmente apprezzata per la sua efficienza anche dai clienti abituati a interagire con i mercati in fasi di elevata volatilità. Ad aprile i dati di raccolta confermano la tendenza evidenziata in questi primi mesi dell'anno, dimostrandosi robusti e con un asset mix di elevata qualità che attesta la continua spinta a investire da parte dei clienti. Una tendenza a cui ha contribuito anche Fineco Asset Management che, nei primi mesi dell'anno, ha accelerato la propria crescita con l'offerta di nuove soluzioni di investimento sia attive sia passive".

[1] Preliminare, CET1 transitorio CRR III
[2] Dato medio ultimi 12 mesi

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

FINECOBANK	
1T25 HIGHLIGHTS	■ **Ricavi a €329,3 milioni, +0,7% a/a, grazie alla crescita dell'Investing** (**+11,3% a/a**, favorito dall'effetto volumi e dal maggiore contributo di Fineco Asset Management) e del **Brokerage** (**+21,7% a/a**, grazie all'allargamento della base degli investitori attivi e all'aumento dei volumi di mercato), che ha compensato il calo del Margine Finanziario (**-10,8% a/a,** guidato da tassi d'interesse più bassi) ■ **Costi operativi a €-87,2 milioni, +10,0% a/a (+7,0% a/a** escludendo l'aumento delle spese strettamente collegate alla crescita del business[3]). **Cost/Income ratio al 26,5%,** a conferma della leva operativa della Banca ■ **Utile netto a 164,2 milioni**, in crescita del 11,7% rispetto al primo trimestre 2024 ■ **TFA** a **€142,3 miliardi,** in rialzo del 11,0% rispetto al primo trimestre 2024 grazie al contributo della **raccolta netta** pari a **€3,2 miliardi** (+44,3% a/a), che evidenzia l'accelerazione del percorso di crescita della Banca. La raccolta del risparmio gestito si è attestata a € 1,1 miliardi (+127,3% a/a) ■ Le masse gestite di **Fineco Asset Management** sono pari a **€36,9 miliardi**, di cui **€25,4 miliardi relativi a classi retail (+20,1% a/a) e € 11,5 miliardi relativi ai fondi sottostanti dei wrapper** (classi istituzionali, **+3,2% a/a**) ■ Continua l'accelerazione nell'acquisizione di **nuovi clienti**, pari a **55.284 (+39,8% a/a)** nel **1T25,** portando il **totale a 1.697.931 clienti**
UPDATE INIZIATIVE	■ **Fineco** Asset Management continua lo **sviluppo della gamma di prodotti**, con il lancio di nuove soluzioni per accompagnare gradualmente i clienti verso l'azionario. FAM sta inoltre sviluppando un'intera **gamma di ETF attivi**. ■ Fineco sta integrando l'**Intelligenza Artificiale** nella propria piattaforma dedicata ai consulenti finanziari, con l'obiettivo di migliorarne l'operatività quotidiana. Diverse le iniziative in atto, tra cui il lancio del Portfolio Builder e di un servizio di CRM.

[3] Principalmente collegate a: €-1,8 milioni a/a di maggiori spese di marketing, €- 0,3 milioni a/a di maggiori spese di Fineco Asset Management e €-0,2 milioni a/a di maggiori spese per progetti collegati all'Intelligenza Artificiale.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

TOTAL FINANCIAL ASSETS E RACCOLTA NETTA

I Total Financial Asset al 31 marzo 2025 si attestano a €142,3 miliardi, in rialzo (+11,0% a/a) rispetto a marzo 2024. Il saldo della raccolta gestita risulta pari a €66,3 miliardi, in rialzo del 9,7% a/a, il saldo della raccolta amministrata risulta pari a €46,8 miliardi (+16,9% a/a), il saldo della raccolta diretta risulta pari a €29,1 miliardi (+5,2% a/a).

In particolare, i TFA riferibili alla clientela nel segmento Private (con asset superiori a €500.000) si attestano a €68,7 miliardi (+14,6% a/a).

Nel primo trimestre 2025 la raccolta è stata pari a €3,2 miliardi, in rialzo del 44,3% rispetto allo stesso periodo del 2024 e confermando l'accelerazione delle dinamiche di crescita della Banca. Il mix della raccolta si è mostrato in deciso miglioramento rispetto all'anno precedente: la raccolta gestita è stata pari a €1,1 miliardi (+127,3% a/a), la raccolta amministrata si è attestata a €2,7 miliardi (+7,1% a/a), mentre la raccolta diretta è stata pari a €-0,6 miliardi (€-0,8 miliardi nel primo trimestre 2024).

Al 31 marzo 2025 la rete dei consulenti finanziari è composta da 3.038 unità, distribuite sul territorio con 436 negozi finanziari (Fineco Center). La raccolta del primo trimestre 2025 tramite la Rete di consulenti finanziari è stata pari a €2,3 miliardi.

Si segnala che al 31 marzo 2025 Fineco Asset Management gestisce masse per €36,9 miliardi: €25,4 miliardi nella componente retail (+20,1% a/a) e €11,5 miliardi in quella istituzionale (+3,2% a/a).

Nel primo trimestre 2025 sono stati acquisiti 55.284 nuovi clienti (+39,8% a/a). Il numero dei clienti totali al 31 marzo 2025 è di 1.697.931.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

RISULTATI ECONOMICI AL 31.03.25

mln	1T24	2T24	3T24	4T24	1T25	1T25/ 1T24	1T25/ 4T24
Margine finanziario	180,8	182,5	177,6	170,3	161,3	*-10,8%*	*-5,3%*
di cui Margine d'interesse	*179,0*	*182,5*	*178,5*	*170,4*	*161,2*	*-9,9%*	*-5,4%*
di cui Profitti da gestione della Tesoreria	*1,8*	*0,0*	*-1,0*	*-0,1*	*0,1*	*-94,3%*	*n.s.*
Dividends	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*n.s.*	*n.s.*
Commissioni nette	128,6	128,6	130,0	139,9	140,4	*9,2%*	*0,4%*
Risultato negoziaz, coperture e fair value	17,5	20,2	18,4	23,0	27,3	*56,3%*	*19,0%*
Saldo altri proventi/oneri	0,2	0,0	-0,2	-0,7	0,2	*29,1%*	*-130,7%*
RICAVI	**327,0**	**331,3**	**325,8**	**332,4**	**329,3**	**0,7%**	**-0,9%**
Spese per il personale	-33,4	-33,6	-35,1	-35,7	-36,4	*8,9%*	*1,8%*
Altre spese amministrative	-39,5	-41,2	-37,3	-50,4	-44,4	*12,3%*	*-12,0%*
Rettifiche di valore su immobiliz	-6,4	-6,2	-6,4	-6,7	-6,5	*1,6%*	*-3,4%*
Costi operativi	***-79,3***	***-81,1***	***-78,8***	***-92,9***	***-87,2***	***10,0%***	***-6,1%***
RISULTATO DI GESTIONE	**247,7**	**250,2**	**247,0**	**239,5**	**242,0**	**-2,3%**	**1,0%**
Accantonamenti per rischi ed oneri	-38,1	0,5	-3,5	-3,7	-3,8	*-90,0%*	*3,4%*
Rettifiche nette su crediti	-0,3	-1,4	-1,0	0,6	-0,9	*n.s.*	*n.s.*
Profitti netti da investimenti	0,4	0,6	0,8	0,0	-1,0	*n.s.*	*n.s.*
UTILE LORDO	**209,7**	**249,9**	**243,3**	**236,4**	**236,4**	**12,7%**	**0,0%**
Imposte sul reddito	-62,7	-76,5	-73,6	-74,1	-72,2	*15,1%*	*-2,6%*
UTILE NETTO	**147,0**	**173,3**	**169,7**	**162,3**	**164,2**	**11,7%**	**1,2%**

I **Ricavi** del primo trimestre 2025 ammontano a €329,3 milioni, in crescita del 0,7% rispetto ai €327,0 milioni del primo trimestre 2024 e in calo dello 0,9% rispetto ai €332,4 milioni del quarto trimestre 2024.

Il **margine finanziario** si attesta a €161,3 milioni, in calo del 10,8% rispetto al primo trimestre 2024 e del 5,3% rispetto al quarto trimestre 2024 a causa dei minori tassi d'interesse. Il margine d'interesse è in calo del 9,9% rispetto allo stesso periodo del 2024 e del 5,4% rispetto al quarto trimestre del 2024.

Le **commissioni nette** del primo trimestre del 2025 ammontano a €140,4 milioni ed evidenziano un incremento del 9,2% rispetto ai €128,6 milioni dello stesso periodo del 2024. L'incremento è riconducibile all'aumento delle commissioni nette relative all'area Investing (€94,9 milioni, +11,4% a/a) grazie all'effetto volumi e al maggior contributo di Fineco Asset Management. Le commissioni nette relative all'area Brokerage sono state pari a €37,1 milioni (+12,6% a/a), in rialzo grazie alla più ampia base di investitori attivi e ai maggiori volumi di mercato, mentre quelle relative all'area Banking sono state pari a €11,1 milioni.
Le commissioni nette evidenziano un incremento dello 0,4% rispetto al trimestre precedente, dovuto principalmente all'area Brokerage (+25,2% t/t). Si segnala la tipica stagionalità dell'area Investing (-5,0% t/t), dovuta prevalentemente ai contributi versati per l'attività svolta dai consulenti finanziari (FIRR e Enasarco), maggiormente concentrati nella prima parte dell'anno, e alle efficienze operative realizzate da Fineco Asset Management durante il 2024, contabilizzate nel quarto trimestre.

Il **Risultato negoziazione, coperture e fair value** si attesta a €27,3 milioni, in rialzo rispetto ai €17,5 milioni del primo trimestre 2024 e ai 23,0 milioni dell'ultimo trimestre 2024, favorito dalla maggiore attività dei clienti sulla piattaforma Brokerage.

I **Costi operativi** del primo trimestre 2025 si confermano sotto controllo a €87,2 milioni, in aumento del 10,0% a/a principalmente per spese strettamente collegate alla crescita del business[3], al netto delle quali la crescita è pari al 7,0% a/a. I costi operativi sono in calo rispetto al quarto trimestre 2024 (-6,1% t/t).

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Le **spese per il personale** ammontano a €36,4 milioni, in aumento dell'8,9% per effetto dell'aumento del numero dei dipendenti, passato da 1.404 al 31 marzo 2024 a 1.474 al 31 marzo 2025, dovuto sia alla crescita del business in Italia sia alla controllata irlandese Fineco Asset Management. Le spese per il personale sono aumentate dell'1,8% t/t.

Il cost/income ratio è pari al 26,5%.

Il **Risultato di gestione** ammonta a €242,0 milioni al 31 marzo 2025, in calo del 2,3% a/a e in rialzo dell'1,0% t/t.

Gli **Accantonamenti per rischi ed oneri** sono pari a €-3,8 milioni.

Le **Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni** ammontano a €-0,9 milioni. Il **cost of risk** è pari a 5 punti base.

I **Profitti netti da investimenti** si attestano a €-1,0 milioni.

L'Utile lordo si attesta a €236,4 milioni, in crescita del 12,7% rispetto ai €209,7 milioni del primo trimestre 2024 e in linea con l'ultimo trimestre del 2024.

L'**Utile netto di periodo** è pari a €164,2 milioni ed evidenzia un incremento del 11,7% a/a e dell'1,2% t/t.

IL PATRIMONIO NETTO CONTABILE E I COEFFICIENTI PATRIMONIALI

Il patrimonio netto contabile consolidato ammonta a €2.542,8 milioni, in aumento di € 153,5 milioni rispetto al 31 dicembre 2024. Il patrimonio è incrementato principalmente grazie all'utile rilevato al 31 marzo 2025 (€164,2 milioni), parzialmente controbilanciato dal pagamento del coupon per l'Additional Tier 1 (€ 13,6 milioni netti).
Si precisa inoltre che il patrimonio netto include l'utile dell'esercizio 2024, pari a €652,3 milioni. I dividendi relativi all'esercizio 2024, pari complessivamente a €452,6 milioni, saranno messi in pagamento il giorno 21 maggio 2025, come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2025.

Il Gruppo conferma la sua solidità patrimoniale con un CET1 ratio al 24,10% al 31 marzo 2025[1] rispetto al 25,91% al 31 dicembre 2024 e al 25,29% al 31 marzo 2024. Il calo è dovuto all'entrata in vigore del CRR III, al netto della quale l'indicatore sarebbe in aumento.
Il Tier 1 ratio e il Total capital ratio risultano pari a 33,08% al 31 marzo 2025[1] rispetto al 35,78% al 31 dicembre 2024 e al 35,94% al 31 marzo 2024.
L'indicatore di leva finanziaria è pari al 5,34% al 31 marzo 2025[1] rispetto al 5,22% al 31 dicembre 2024 e al 5,16% al 31 marzo 2024.
Gli indicatori di liquidità del Gruppo sono molto solidi, posizionando Fineco ai massimi livelli fra le banche europee: LCR pari al 888%[2] al 31 marzo 2025, significativamente al di sopra del limite regolamentare del 100%, ed NSFR pari al 390% al 31 marzo 2025, anche questo ben al di sopra del limite regolamentare del 100%.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

FINANZIAMENTI A CLIENTELA

I finanziamenti a clientela al 31 marzo 2025 sono pari a €6.132,2 milioni, in calo dell'1,7% rispetto al 31 dicembre 2024 e in aumento dello 0,6% rispetto al 31 marzo 2024.

L'ammontare dei crediti deteriorati (sofferenze, inadempienze probabili e crediti scaduti/sconfinanti deteriorati) al netto delle rettifiche di valore è pari a €4,1 milioni (€4,1 milioni al 31 dicembre 2024 e €4,0 milioni al 31 marzo 2024) con un coverage ratio dell'83,9%; il rapporto fra l'ammontare dei crediti deteriorati e l'ammontare dei crediti di finanziamento verso clientela ordinaria si attesta allo 0,08% (0,08% al 31 dicembre 2024 e 0,07% al 31 marzo 2024).

EVENTI DI RILIEVO DEL 1° TRIMESTRE 2025 E SUCCESSIVI

Con riferimento ai principali eventi intervenuti nel primo trimestre 2025 e successivamente al 31 marzo 2025, si rimanda ai comunicati stampa pubblicati sul sito FinecoBank.

MONITORAGGIO INIZIATIVE INDUSTRIALI

Fineco Asset Management continua ad ampliare la propria gamma di prodotti, con il **lancio di soluzioni innovative pensate per accompagnare gradualmente i clienti verso l'azionario**, in particolare nell'attuale contesto di calo dei tassi di interesse. Le nuove soluzioni sono pensate per affrontare questa fase con un approccio bilanciato, combinando esposizione azionaria a strategie di protezione o meccanismi che permettono di aumentare l'esposizione equity in caso di correzioni di mercato.

FAM si prepara inoltre a rafforzare ulteriormente la propria presenza nel mondo degli ETF. Dopo il lancio della prima famiglia di strumenti nel 2022, **FAM è entrata nel segmento degli ETF attivi**, ponendosi all'avanguardia della più recente evoluzione dell'industria. Ad aprile la società irlandese ha infatti lanciato un ETF sul S&P 500, che conta su un meccanismo di protezione in grado di contenere la perdita massima in caso di correzione dell'indice.

Fineco sta inoltre integrando l'**Intelligenza Artificiale** nella propria piattaforma dedicata ai consulenti finanziari per migliorarne l'efficienza operativa quotidiana. Una delle principali iniziative è l'introduzione di un **Copilot** basato su AI all'interno della piattaforma X-Net, che include un **motore di ricerca intelligente** per velocizzare l'accesso a memo e comunicazioni interne. Un'ulteriore evoluzione sarà il **Portfolio Builder**, che offrirà analisi avanzate su fondi ed ETF, fornendo **proposte personalizzate**, diagnosi dettagliate e **reporting personalizzabili**.

SOSTENIBILITA'

Fineco rimane impegnata nel proprio percorso di Sostenibilità, anche attraverso l'implementazione delle attività e dei progetti finalizzati al raggiungimento degli obiettivi delineati nel Piano Pluriennale ESG 2024-2026.

In ambito finanza responsabile, al 31 marzo 2025 il **79% dei fondi** distribuiti nella piattaforma di Fineco risulta essere classificato ex **articolo 8 e 9 SFDR** (invariati rispetto al 31 dicembre 2024).

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Per quanto riguarda gli impegni (finanza responsabile e ambiente) in materia di Net-Zero al 2050, il **99,4%** del **portafoglio della tesoreria bancaria,** alla fine del 2024, è investito in titoli di debito emessi da emittenti sovrani e bancari con un obiettivo Net-Zero entro il 2050, in anticipo rispetto al target intermedio del 95% fissato da Fineco per il 2030 (100% per il 2050). Alla fine del 2024, Fineco ha raggiunto una **riduzione del 31%** (rispetto ai livelli del 2021) delle **emissioni Scope 1 e 2.** Questa riduzione cumulata rappresenta un passo verso l'obiettivo intermedio di una riduzione del 55% entro il 2026 e del 90% entro il 2050 (prima della neutralizzazione delle emissioni residue).

Al 31 marzo 2025, Fineco presenta i seguenti punteggi assegnati dalle **principali agenzie di rating ESG**:

- S&P Global ESG Score: 68/100;
- CDP Climate Change: rating pari a "B", migliorato rispetto al precedente "C"
- Sustainalytics: rating di rischio ESG pari a 12,1 (Low risk), confermando il posizionamento tra le migliori banche a livello internazionale;
- Moody's Analytics: ESG overall score pari a 59/100 (robust performance);
- LSEG ESG (Refinitiv): 82/100, punteggio che indica un'eccellente performance ESG e un alto grado di trasparenza nella disclosure pubblica dei dati ESG rilevanti;
- MSCI ESG rating: "AA" (leader) nel settore "diversified financials";
- Standard Ethics: rating "EEE- "e Outlook stabile.

Fineco risulta essere inclusa anche nei seguenti **indici di sostenibilità**: Borsa Italiana MIB ESG Index (Euronext), FTSE4Good, Bloomberg Gender Equality Index (GEI) 2023, S&P Global 1200 ESG Index, S&P Global Large Mid Cap ESG Index Standard Ethics Italian Banks Index e Standard Ethics Italian Index.

PREVISIONI PER IL 2025

Nonostante la correzione di mercato da inizio anno, il nostro modello di business diversificato consente di mantenere invariato l'outlook sui ricavi diversi dal margine finanziario, seppur con un mix diverso.

RICAVI:

- Ricavi investing: ogni miliardo in più o in meno di stock di risparmio gestito al 1° maggio, genera circa €4,5 milioni di ricavi in più o in meno dal 1° maggio a fine anno
- Commissioni banking: atteso un lieve ribasso nel FY25 a causa della regolamentazione sui pagamenti istantanei
- Ricavi Brokerage: attesi risultati solidi con una base di ricavi decisamente più elevata grazie all'allargamento della base di investitori attivi. Per il 2025 è atteso un anno record per i ricavi brokerage

COSTI OPERATIVI E ACCANTONAMENTI

- COSTI: crescita di circa il 6% a/a, escludendo qualche milione di costi addizionali collegati a iniziative di crescita, in un range tra 5 e 10 milioni (principalmente: marketing, FAM, AI)
- COST/INCOME: ben inferiore al 30%, grazie alla scalabilità della nostra piattaforma e alla forte efficienza operativa.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- *COST OF RISK*: atteso tra 5/10 pb grazie alla qualità del portafoglio investimenti.

CAPITALE

- PAYOUT E CAPITAL RATIOS: atteso un payout in un range del 70/80% nel 2025. Sul Leverage Ratio l'obiettivo è di rimanere sopra il 4,5%

PERFORMANCE COMMERCIALI

- RACCOLTA NETTA: confermata l'attesa di una raccolta robusta, di alta qualità e una maggiore componente di gestita e diretta

- ACQUISIZIONE CLIENTI: attesa la prosecuzione del forte trend di crescita dei nuovi clienti

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Si riportano di seguito i prospetti relativi allo stato patrimoniale ed al conto economico consolidati riclassificati approvati dal Consiglio di Amministrazione del 6 maggio 2025.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(Importi in migliaia)

	Consistenze al		Variazioni	
ATTIVO	**31 marzo 2025**	**31 dicembre 2024**	**Assoluta**	**%**
Cassa e disponibilità liquide	1.779.492	1.962.876	(183.384)	-9,3%
Attività finanziarie di negoziazione	39.245	28.539	10.706	37,5%
Finanziamenti a banche	408.331	370.733	37.598	10,1%
Finanziamenti a clientela	6.132.162	6.235.643	(103.481)	-1,7%
Altre attività finanziarie	23.694.771	23.425.447	269.324	1,1%
Coperture	509.769	527.272	(17.503)	-3,3%
Attività materiali	144.753	146.296	(1.543)	-1,1%
Avviamenti	89.602	89.602	-	n.a.
Altre attività immateriali	35.056	35.242	(186)	-0,5%
Attività fiscali	32.406	53.250	(20.844)	-39,1%
Crediti d'imposta acquistati	1.170.502	1.259.059	(88.557)	-7,0%
Altre attività	384.571	554.858	(170.287)	-30,7%
Totale dell'attivo	**34.420.660**	**34.688.817**	**(268.157)**	**-0,8%**

(Importi in migliaia)

	Consistenze al		Variazioni	
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	**31 marzo 2025**	**31 dicembre 2024**	**Assoluta**	**%**
Debiti verso banche	892.762	850.600	42.162	5,0%
Debiti verso clientela	29.530.837	29.988.914	(458.077)	-1,5%
Titoli in circolazione	800.619	810.228	(9.609)	-1,2%
Passività finanziarie di negoziazione	19.656	8.130	11.526	141,8%
Coperture	30.225	45.321	(15.096)	-33,3%
Passività fiscali	65.562	19.519	46.043	235,9%
Altre passività	538.222	576.793	(38.571)	-6,7%
Patrimonio	2.542.777	2.389.312	153.465	6,4%
- capitale e riserve	*2.395.302*	*1.756.076*	*639.226*	36,4%
- riserve da valutazione	*(16.716)*	*(19.049)*	*2.333*	-12,2%
- risultato netto	*164.191*	*652.285*	*(488.094)*	-74,8%
Totale del passivo e del patrimonio netto	**34.420.660**	**34.688.817**	**(268.157)**	**-0,8%**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE

(Importi in migliaia)

ATTIVO	31 marzo 2024	30 giugno 2024	30 settembre 2024	31 dicembre 2024	31 marzo 2025
Cassa e disponibilità liquide	3.425.309	2.833.922	2.863.043	1.962.876	1.779.492
Attività finanziarie di negoziazione	19.456	21.214	21.365	28.539	39.245
Finanziamenti a banche	382.959	388.285	429.706	370.733	408.331
Finanziamenti a clientela	6.097.730	6.116.128	6.050.507	6.235.643	6.132.162
Altre attività finanziarie	20.406.723	20.729.052	21.510.148	23.425.447	23.694.771
Coperture	704.784	737.713	562.503	527.272	509.769
Attività materiali	142.723	142.826	141.645	146.296	144.753
Avviamenti	89.602	89.602	89.602	89.602	89.602
Altre attività immateriali	34.159	33.515	33.306	35.242	35.056
Attività fiscali	50.859	49.466	49.503	53.250	32.406
Crediti d'imposta acquistati	1.622.329	1.298.821	1.317.226	1.259.059	1.170.502
Altre attività	291.585	341.226	347.013	554.858	384.571
Totale dell'attivo	**33.268.218**	**32.781.770**	**33.415.567**	**34.688.817**	**34.420.660**

(Importi in migliaia)

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	31 marzo 2024	30 giugno 2024	30 settembre 2024	31 dicembre 2024	31 marzo 2025
Debiti verso banche	1.032.627	1.171.776	925.420	850.600	892.762
Debiti verso clientela	28.070.347	28.005.234	28.580.571	29.988.914	29.530.837
Titoli in circolazione	799.699	804.009	808.368	810.228	800.619
Passività finanziarie di negoziazione	10.033	9.722	14.599	8.130	19.656
Coperture	6.398	(1.366)	38.733	45.321	30.225
Passività fiscali	148.158	33.418	100.174	19.519	65.562
Altre passività	531.359	544.316	573.759	576.793	538.222
Patrimonio	2.669.597	2.214.661	2.373.943	2.389.312	2.542.777
- capitale e riserve	*2.529.155*	*1.900.957*	*1.889.060*	*1.756.076*	*2.395.302*
- riserve da valutazione	*(6.564)*	*(6.616)*	*(5.112)*	*(19.049)*	*(16.716)*
- risultato netto	*147.006*	*320.320*	*489.995*	*652.285*	*164.191*
Totale del passivo e del patrimonio netto	**33.268.218**	**32.781.770**	**33.415.567**	**34.688.817**	**34.420.660**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(Importi in migliaia)

	1Q 2025	1Q 2024	Variazioni	
			Assoluta	%
Margine finanziario	161.321	180.762	(19.441)	-10,8%
di cui Interessi netti	161.220	179.003	(17.783)	-9,9%
di cui Profitti da gestione della Tesoreria	101	1.759	(1.658)	-94,3%
Dividendi e altri proventi su partecipazioni	(24)	(7)	(17)	242,9%
Commissioni nette	140.420	128.582	11.838	9,2%
Risultato negoziazione, coperture e fair value	27.328	17.489	9.839	56,3%
Saldo altri proventi/oneri	231	177	54	30,5%
RICAVI	**329.276**	**327.003**	**2.273**	**0,7%**
Spese per il personale	(36.374)	(33.389)	(2.985)	8,9%
Altre spese amministrative	(98.480)	(87.314)	(11.166)	12,8%
Recuperi di spesa	54.109	47.818	6.291	13,2%
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	(6.505)	(6.403)	(102)	1,6%
Costi operativi	**(87.250)**	**(79.288)**	**(7.962)**	**10,0%**
RISULTATO DI GESTIONE	**242.026**	**247.715**	**(5.689)**	**-2,3%**
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(874)	(260)	(614)	236,2%
RISULTATO NETTO DI GESTIONE	**241.152**	**247.455**	**(6.303)**	**-2,5%**
Altri oneri e accantonamenti	(3.806)	(38.110)	34.304	-90,0%
Profitti netti da investimenti	(961)	399	(1.360)	n.a.
RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	**236.385**	**209.744**	**26.641**	**12,7%**
Imposte sul reddito del periodo	(72.194)	(62.738)	(9.456)	15,1%
RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	**164.191**	**147.006**	**17.185**	**11,7%**
RISULTATO DEL PERIODO	**164.191**	**147.006**	**17.185**	**11,7%**
RISULTATO DEL PERIODO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	**164.191**	**147.006**	**17.185**	**11,7%**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE

(Importi in migliaia)

	Esercizio 2024	1° Trimestre 2024	2° Trimestre 2024	3° Trimestre 2024	4° Trimestre 2024	1° Trimestre 2025
Margine finanziario	711.162	180.762	182.495	177.574	170.331	161.321
di cui Interessi netti	710.454	179.003	182.495	178.533	170.423	161.220
di cui Profitti da gestione della Tesoreria	708	1.759	-	(959)	(92)	101
Dividendi e altri proventi su partecipazioni	17	(7)	15	1	8	(24)
Commissioni nette	527.026	128.582	128.600	129.986	139.858	140.420
Risultato negoziazione, coperture e fair value	79.043	17.489	20.219	18.368	22.967	27.328
Saldo altri proventi/oneri	(773)	177	(29)	(176)	(745)	231
RICAVI	**1.316.475**	**327.003**	**331.300**	**325.753**	**332.419**	**329.276**
Spese per il personale	(137.847)	(33.389)	(33.634)	(35.083)	(35.741)	(36.374)
Altre spese amministrative	(370.018)	(87.314)	(90.900)	(89.794)	(102.010)	(98.480)
Recuperi di spesa	201.658	47.818	49.692	52.529	51.619	54.109
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	(25.791)	(6.403)	(6.214)	(6.437)	(6.737)	(6.505)
Costi operativi	**(331.998)**	**(79.288)**	**(81.056)**	**(78.785)**	**(92.869)**	**(87.250)**
RISULTATO DI GESTIONE	**984.477**	**247.715**	**250.244**	**246.968**	**239.550**	**242.026**
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(2.088)	(260)	(1.429)	(985)	586	(874)
RISULTATO NETTO DI GESTIONE	**982.389**	**247.455**	**248.815**	**245.983**	**240.136**	**241.152**
Altri oneri e accantonamenti	(44.873)	(38.110)	457	(3.539)	(3.681)	(3.806)
Profitti netti da investimenti	1.768	399	582	817	(30)	(961)
RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	**939.284**	**209.744**	**249.854**	**243.261**	**236.425**	**236.385**
Imposte sul reddito del periodo	(286.999)	(62.738)	(76.540)	(73.586)	(74.135)	(72.194)
RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	**652.285**	**147.006**	**173.314**	**169.675**	**162.290**	**164.191**
RISULTATO DEL PERIODO	**652.285**	**147.006**	**173.314**	**169.675**	**162.290**	**164.191**
RISULTATO DEL PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	**652.285**	**147.006**	**173.314**	**169.675**	**162.290**	**164.191**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

ESPOSIZIONI IN TITOLI EMESSI DA STATI SOVRANI, ENTI SOVRANAZIONALI E AGENZIE GOVERNATIVE

La tabella seguente indica il valore di bilancio delle esposizioni in titoli di debito emessi da Stati sovrani, Enti sovranazionali, Agenzie governative e Autorità locali al 31 marzo 2025 classificati nel portafoglio "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" e "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato"; l'incidenza sul totale attivo del Gruppo è pari al 66,69%.

(Importi in migliaia)

	Valore di bilancio al 31 marzo 2025	% Sulla voce di bilancio
Italia	**5.734.389**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	5.734.389	19,16%
Spagna	**4.040.749**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.040.749	13,50%
Germania	**172.034**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	172.034	0,57%
Francia	**1.670.313**	
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	52.148	17,50%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.618.165	5,41%
Stati Uniti	**659.560**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	659.560	2,20%
Austria	**968.588**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	968.588	3,24%
Irlanda	**879.871**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	879.871	2,94%
Belgio	**952.098**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	952.098	3,18%
Portogallo	**362.407**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	362.407	1,21%
Svizzera	**21.226**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	21.226	0,07%
Arabia Saudita	**89.927**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	89.927	0,30%
Cile	**211.421**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	211.421	0,71%
Cina	**165.470**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	165.470	0,55%
Lettonia	**29.811**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	29.811	0,10%
Islanda	**14.980**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14.980	0,05%
Paesi Bassi	**55.104**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	55.104	0,18%
Totale esposizioni sovrane	**16.027.948**	**46,56%**

Attività finanziarie valutate al FV con impatto sulla redditività complessiva - Sovranazionali	**245.811**	**0,71%**
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Sovranazionali	**4.849.899**	**14,09%**
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Agenzie Governative e Autorità locali	**1.830.622**	**5,32%**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Totale esposizioni Sovranazionali, Agenzie governative a Autorità locali	**6.926.332**	**20,12%**
Totale	**22.954.280**	**66,69%**

Le % riportate in corrispondenza dei totali sono state determinate sul totale attivo del Gruppo.

DATI DI STRUTTURA

	Dati al	
	31 marzo 2025	31 dicembre 2024
N° Dipendenti	1.474	1.451
N° Consulenti finanziari	3.038	3.002
N° Negozi finanziari operativi [1]	436	438

[1] Numero negozi finanziari operativi: negozi finanziari gestiti dalla Banca e negozi finanziari gestiti dai consulenti finanziari (Fineco Center).

FINECOBANK RATING

	Debito a lungo termine	Debito a breve termine	Outlook
S&P GLOBAL RATING	BBB+	A-2	Stabile

CRITERI DI REDAZIONE

Il presente Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 31 marzo 2025 - Comunicato Stampa è stato predisposto su base volontaria, al fine di garantire continuità con le precedenti informative periodiche trimestrali, 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 consolidato al 31 marzo 2025 – Comunicato Stampa, così come i comunicati stampa relativi ai fatti di rilievo del periodo, la presentazione effettuata al mercato sui risultati dei primi tre mesi del 2025 e il Database sono disponibili sul sito web di FinecoBank.
Il presente Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 31 marzo 2025 – Comunicato Stampa non è soggetto a controllo contabile da parte della Società di revisione.

Il Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 31 marzo 2025 – Comunicato Stampa, esposto in forma riclassificata, è stato predisposto sulla base dei principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB), inclusi i documenti interpretativi SIC e IFRIC, omologati dalla Commissione Europea fino al 31 marzo 2025, come previsto dal Regolamento dell'Unione Europea n. 1606/2002 del 19 luglio 2002 recepito in Italia dal Decreto Legislativo 28 febbraio 2005 n. 38. Detti principi risultano allineati a quelli adottati per la redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024, non essendo divenuti applicabili nuovi principi o modifiche di principi esistenti tali da comportare significativi impatti sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del Gruppo.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

L'informativa contenuta nel Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 31 marzo 2025 - Comunicato Stampa non è predisposta secondo il principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infra-annuale (IAS 34).

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 Banca di Italia n. 262 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" e successivi aggiornamenti, a cui sono state apportate le riconduzioni illustrate negli "Schemi di riconduzione per la predisposizione dei prospetti di bilancio consolidato riclassificato" allegati al Bilancio chiuso al 31 dicembre 2024.
Al fine di fornire ulteriori indicazioni in merito alle performance conseguite dal Gruppo, sono stati utilizzati alcuni indicatori alternativi di performance – IAP (quali Cost/income ratio e Cost of Risk), la cui descrizione è contenuta nel "Glossario" al Bilancio chiuso al 31 dicembre 2024, in linea con gli orientamenti pubblicati il 5 ottobre 2015 dall'European Securities and Markets Authority (ESMA/2015/1415).

La direzione aziendale deve formulare valutazioni, stime e ipotesi che influenzano l'applicazione dei principi contabili e gli importi delle attività, delle passività, dei costi e dei ricavi rilevati in bilancio, nonché l'informativa relativa ad attività e passività potenziali. Le stime e le relative ipotesi tengono in considerazione tutte le informazioni disponibili alla data di redazione del presente documento e si basano sulle esperienze pregresse e su altri fattori considerati ragionevoli nella fattispecie e sono state adottate per stimare il valore contabile delle attività e delle passività che non è facilmente desumibile da altre fonti. Nella presentazione del Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 31 marzo 2025 – Comunicato Stampa sono stati adottati processi di stima a supporto del valore di iscrizione di alcune delle poste di natura valutativa, così come previsto dai principi contabili e dalle normative di riferimento. Detti processi sono basati in larga misura, per quanto riguarda le attività, su stime di recuperabilità futura dei valori iscritti in bilancio e, per quanto riguarda le passività, su stime circa la probabilità di impiego di risorse per adempiere alle proprie obbligazioni e sull'ammontare delle risorse a tal fine necessarie, secondo le regole dettate dalle norme e principi vigenti e sono stati effettuati in un'ottica di continuità aziendale, ossia prescindendo da ipotesi di liquidazione forzata delle poste oggetto di valutazione. Per alcune delle suddette poste il processo valutativo risulta particolarmente complesso; la complessità e soggettività delle stime è influenzata dall'articolazione delle ipotesi ed assunzioni sottostanti, dalla numerosità e variabilità delle informazioni disponibili e dalle incertezze connesse ai possibili futuri esiti di procedimenti, controversie e contenziosi. I parametri e le informazioni utilizzati per la determinazione dei valori prima menzionati sono quindi significativamente influenzati da molteplici fattori che potrebbero registrare rapidi mutamenti ad oggi non prevedibili, per questo motivo non si possono escludere conseguenti futuri effetti sui valori di bilancio oggetto di valutazione.

Con specifico riferimento alla valutazione delle esposizioni creditizie, siano esse rappresentate da crediti o da titoli, si precisa che il principio contabile IFRS9 prevede che siano considerate non solo le informazioni storiche e correnti, ma anche le informazioni previsionali macroeconomiche (componenti "*Forward Looking*"), e, nell'attuale contesto, l'aggiornamento degli scenari alla base delle componenti *Forward looking* risulta un esercizio particolarmente complesso.
Ai fini del calcolo delle perdite attese, il Gruppo utilizza specifici modelli che fanno leva sui parametri di rischio (Probability of Default "PD" e Loss Given Default "LGD") corretti mediante analisi prospettiche di tipo "forward looking" attraverso l'elaborazione di specifici scenari elaborati dal fornitore esterno Moody's Analytics. Tali scenari considerano le possibili conseguenze sull'economia globale derivanti dell'introduzione di dazi doganali da parte del Governo degli Stati Uniti, nonché le possibili evoluzioni della crisi geopolitica ed economica innescata dal conflitto militare tra Russia e Ucraina e da quello in Medio Oriente tra lo Stato di Israele e Hamas. In particolare, la componente prospettica ("*forward looking*") è determinata da tre scenari macroeconomici, uno scenario base ("Baseline"), uno scenario positivo e uno scenario avverso. Lo scenario base è pesato al 40%

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

in quanto è ritenuto quello di realizzazione più probabile; gli scenari positivo e avverso invece sono pesati al 30% e rappresentano delle realizzazioni alternative, rispettivamente migliore e peggiore.

Con riferimento alle proiezioni dei flussi di cassa futuri, delle assunzioni e dei parametri utilizzati ai fini della valutazione della recuperabilità dell'avviamento, dei marchi e domini Fineco iscritti in bilancio, si segnala che i parametri e le informazioni utilizzate sono significativamente influenzate dal quadro macroeconomico di mercato, che potrebbe registrare mutamenti non prevedibili alla luce delle incertezze sopra evidenziate. A tale riguardo si precisa che al 31 marzo 2025 la Banca ha valutato che le variazioni ragionevolmente stimate nei dati prospettici utilizzati al 31 dicembre 2024 non sono tali da avere un impatto significativo sull'esito, positivo, dell'impairment test svolto con riferimento a tale data, i cui risultati hanno confermato la sostenibilità dell'avviamento iscritto in bilancio non facendo emergere in alcuno degli scenari ipotizzati la necessità di una svalutazione, confermando un valore d'uso significativamente superiore al valore contabile.

L'area di consolidamento non ha subito variazioni nei primi tre mesi dell'esercizio 2025 ed include la Capogruppo FinecoBank S.p.A. e la controllata Fineco Asset Management DAC consolidata integralmente. Vorvel SIM S.p.A., unica partecipazione sottoposta ad influenza notevole, è stata consolidata con il metodo del patrimonio netto.

Con riferimento agli obblighi contributivi di cui alla direttiva 2014/49/UE (Deposit Guarantee Schemes - DGS), si precisa che il livello obiettivo previsto nella direttiva è stato raggiunto nel 2024. I contributi ordinari relativi all'esercizio 2025, se richiesti per il mantenimento del livello-obiettivo, saranno rilevati, in applicazione dell'IFRIC 21, nel terzo trimestre dell'esercizio ovvero nel momento in cui si verifica il fatto vincolante che genera l'obbligazione, identificato dalla legislazione, e da cui scaturisce il pagamento del contributo.

Con riferimento agli obblighi contributivi di cui alla direttiva 2014/59/UE (Single Resolution Fund), si precisa che il raggiungimento del livello obiettivo previsto nella direttiva è stato confermato anche alla fine del 2024, pertanto, nessun contributo ordinario è stato rilevato nel primo trimestre 2025. Il livello obiettivo sarà nuovamente verificato dall'Autorità all'inizio del 2026.

Infine, con riferimento agli obblighi contributivi al Fondo di garanzia assicurativo dei rami vita introdotti dalla Legge n. 213 del 30 dicembre 2023, articolo 1, comma 113, si precisa che è in fase di predisposizione lo statuto del Fondo che conterrà, inter alia, in conformità all'articolo 274-quinquies del Codice delle assicurazioni private, la disciplina di dettaglio in merito alle contribuzioni dovute al Fondo medesimo sia ai fini della costituzione della dotazione finanziaria destinata agli interventi di cui all'art. 274-sexies del Codice delle assicurazioni private, sia ai fini della costituzione delle risorse destinate a coprire le spese di gestione e funzionamento del Fondo ex art. 274-novies, comma 1, lettere f) e g) del Codice delle assicurazioni private. Nessun contributo è stato rilevato nel primo trimestre 2025.

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 successive modifiche) si segnala che nel corso del primo trimestre 2025 sono state poste in essere dalla Banca operazioni infragruppo e/o con parti correlate in genere, italiane ed estere, di minore rilevanza rientranti nell'ordinario esercizio dell'attività operativa della Banca e della connessa attività finanziaria, perfezionate a condizioni standard, ovvero a condizioni analoghe a quelle applicate per operazioni concluse con soggetti terzi indipendenti.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Nel medesimo periodo 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, né operazioni atipiche e/o inusuali, anche infragruppo o con parti correlate.

DISCLAIMER

Questo Comunicato Stampa potrebbe contenere informazioni di tipo previsionale, compresi riferimenti che non sono relativi esclusivamente a dati storici o eventi attuali e sono, in quanto tali, incerte. Le informazioni previsionali si basano su diversi assunzioni, aspettative, proiezioni e dati provvisori relativi ad eventi futuri e sono soggette a molteplici incertezze e ad altri fattori al di fuori del controllo di FinecoBank S.p.A. (la "Banca"). Esistono numerosi fattori che possono generare risultati e andamenti notevolmente diversi rispetto ai contenuti, impliciti o espliciti, delle informazioni previsionali e pertanto le informazioni previsionali non sono un'indicazione attendibile circa la performance futura. La Banca non si assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente o di rivedere le informazioni previsionali sia a seguito della disponibilità di nuove informazioni, sia a seguito di eventi futuri o per altre ragioni, salvo che ciò sia espressamente richiesto dalla normativa applicabile. Le informazioni e le opinioni contenute in questo Comunicato Stampa sono fornite con riferimento alla data attuale e sono passibili di cambiamento senza preavviso. Il Comunicato Stampa, qualunque parte di esso o la sua distribuzione non può costituire la base di, né può essere fatto affidamento su di essa ai fini di, qualsiasi contratto o decisione di investimento.

Le informazioni, le dichiarazioni e le opinioni contenute in questo Comunicato Stampa hanno mero scopo informativo e non costituiscono un'offerta al pubblico ai sensi di qualsiasi normativa applicabile ovvero un'offerta di vendita o una sollecitazione ad acquistare o sottoscrivere titoli o strumenti finanziari o una consulenza o una raccomandazione relativamente a tali titoli o strumenti finanziari. I titoli di cui si tratta nel presente Comunicato Stampa non sono stati, e non saranno, registrati ai sensi dell'US Securities Act del 1933, nella versione in vigore, o ai sensi della normativa in materia di titoli di qualsiasi stato o territorio degli Stati Uniti, né in Australia, Canada o Giappone o in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sia contraria alla normativa applicabile (gli "Altri Paesi") e non sarà effettuata alcuna offerta al pubblico di tali titoli negli Stati Uniti o negli Altri Paesi. Questo Comunicato Stampa non costituisce né è parte di un'offerta o sollecitazione ad acquistare o sottoscrivere titoli negli Stati Uniti o negli Altri Paesi.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il sottoscritto Erick Vecchi, 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 comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Milano, 6 maggio 2025

Il Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili

DATI AL 30 APRILE 2025

Nel mese di aprile la raccolta netta ha raggiunto € 1.249 milioni, registrando un robusto incremento del 48% rispetto a € 844 milioni di aprile 2024. Il dato conferma il percorso di crescita intrapreso da Fineco sia nell'acquisizione di nuovi clienti (oltre 15mila), sia per la spinta verso gli investimenti.

L'asset mix vede la componente gestita positiva per € 296 milioni (rispetto ai € 195 milioni di aprile 2024), con Fineco Asset Management che ha registrato una raccolta retail pari a € 200 milioni. La raccolta diretta è pari a € 148 milioni mentre quella amministrata si attesta a € 805 milioni, con i clienti brokerage che sono stati molto attivi sulla piattaforma nel mese.

L'accelerazione dell'attività da parte dei clienti sulla piattaforma ha inoltre spinto i ricavi del brokerage a una stima di € 22,5 milioni per il mese di aprile, in rialzo di oltre il 20% rispetto ad aprile 2024.

dati in milioni di €

RACCOLTA NETTA TOTALE	APR 2025	APR 2024	GEN-APR '25	GEN-APR '24
Raccolta gestita	296,5	195,4	1.361,3	663,9
Raccolta amministrata	804,8	609,7	3.514,5	3.139,3
di cui conti deposito presso terzi	*-20,4*	*-19,6*	*-89,5*	*-44,5*
Raccolta diretta	147,9	38,5	-406,0	-728,0
TOTALE RACCOLTA NETTA	**1.249,2**	**843,6**	**4.469,8**	**3.075,2**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

PATRIMONIO TOTALE	APR 2025	DIC 2024	APR 2024
Raccolta gestita	65.560,5	66.382,6	59.916,7
Raccolta amministrata	47.313,5	44.715,0	40.387,4
di cui conti deposito presso terzi	*214,2*	*303,6*	*585,3*
Raccolta diretta	29.266,7	29.668,2	27.714,4
PATRIMONIO TOTALE	**142.140,7**	**140.765,8**	**128.018,5**

FAM, raccolta retail € 200 milioni, masse a € 36,5 miliardi

Fineco Asset Management nel mese di aprile ha registrato una raccolta retail di € 200 milioni. Le masse complessive di FAM al 30 aprile 2025 raggiungono € 36,5 miliardi (dato preliminare): € 25,2 miliardi nella componente retail (+20,0% a/a) e € 11,3 miliardi in quella istituzionale (+2,9% a/a). L'incidenza della componente retail rispetto al totale AUM della Banca è salita al 38,4% rispetto al 35,1% di un anno fa.

Patrimonio totale oltre € 142 miliardi, Private Banking oltre € 68 miliardi

Il Patrimonio totale si è attestato a € 142,1 miliardi, in rialzo dell'11,0% rispetto a un anno fa. In particolare, le masse del Private Banking si attestano a € 68,3 miliardi, in rialzo del 14,7% a/a.

15.126 nuovi clienti ad aprile

Nel mese di aprile sono stati acquisiti 15.126 nuovi clienti (+31% a/a). Il numero dei clienti totali al 30 aprile 2025 è pari a 1.709.062 (+7% a/a).

dati in milioni di €

RACCOLTA NETTA RETE CONSULENTI	APR 2025	APR 2024	GEN-APR '25	GEN-APR '24
Raccolta gestita	296,3	199,4	1.365,8	684,9
Raccolta amministrata	580,4	399,1	2.368,4	2.202,8
di cui conti deposito presso terzi	*-11,7*	*-10,1*	*-49,9*	*-18,5*
Raccolta diretta	81,3	11,9	-437,1	-551,7
TOTALE RACCOLTA NETTA	**958,1**	**610,4**	**3.297,2**	**2.336,0**

PATRIMONIO RETE CONSULENTI	APR 2025	DIC 2024	APR 2024
Raccolta gestita	65.128,6	65.913,8	59.461,1
Raccolta amministrata	34.870,9	32.963,3	30.129,8
di cui conti deposito presso terzi	*123,8*	*173,7*	*326,2*
Raccolta diretta	22.434,7	22.863,4	21.583,2
PATRIMONIO TOTALE	**122.434,2**	**121.740,5**	**111.174,1**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Contatti:
Fineco - Media Relations
Tel.: +39 02 2887 2256
Media.relations@finecobank.com

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

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

Fine Comunicato n.1615-36-2025	Numero di Pagine: 22