

## Approvati i risultati al 31 dicembre 2024

### **FINECO ARCHIVIA UN BRILLANTE 2024 CON UTILE E RICAVI RECORD INVESTING E BROKERAGE IN FORTE CRESCITA RISPARMIO GESTITO TORNA PROTAGONISTA, ACCELERA FAM NUOVO MASSIMO STORICO PER I NUOVI CLIENTI**

- Utile netto: **€652,3 milioni** (+7,1% a/a)
- Ricavi totali: **€1.316,5 milioni** (+6,4% a/a)
  - Cost/income ratio: **25,2%**
- Capitale e liquidità solidi: CET1 al **25,9%**, LR al **5,22%**, LCR<sup>1</sup> al **909%**
  - Dividendo proposto: **€ 0,74 per azione** (+7% a/a)

### **DATI AL 31 GENNAIO 2025:**

**Raccolta netta nel mese di gennaio a €887 milioni (+53% a/a). Gestito a €221 milioni**

**Ricavi stimati brokerage nel mese di gennaio: €21 milioni (+26% a/a)**

**18.781 nuovi clienti acquisiti (+32,0% a/a), miglior mese di sempre**

**Milano, 6 febbraio 2025**

Il Consiglio di Amministrazione di FinecoBank S.p.A., ha approvato i risultati al 31 dicembre 2024. Alessandro Foti, Amministratore Delegato e Direttore Generale di FinecoBank, dichiara:

*“La crescita robusta della Banca nel corso del 2024 è un’ulteriore conferma della sua capacità di adattarsi perfettamente al nuovo scenario, beneficiando in particolare della forte spinta verso investimenti e consulenza evoluta. Risultati che confermano da un lato il rafforzamento del risparmio gestito, dall’altro il sempre maggiore interesse da parte della clientela verso l’interazione con i mercati attraverso la nostra piattaforma. A questo si aggiunge il contributo di Fineco Asset Management che anche nel 2024 ha accelerato la crescita con un’ampia gamma di soluzioni di investimento sviluppate internamente, che consentono un’esposizione graduale ai mercati azionari e all’economia reale.*

*Tutto questo ci fa guardare con fiducia al 2025, che si prefigura come un anno ricco di sfide e di grandi opportunità di crescita per una gestione sempre più efficiente dei risparmi non solo dei nostri clienti, ma di tutti gli italiani”.*

---

<sup>1</sup> Dato medio ultimi 12 mesi

## FINECOBANK

### 2024 HIGHLIGHTS

- **Ricavi a €1.316,5 milioni, +6,4% a/a, trainati dall'Investing (+11,7% a/a)** grazie all'effetto volumi e al crescente contributo di Fineco Asset Management, dal **Brokerage (+13,0% a/a)** e dal **Margine Finanziario (+3,4% a/a)**
- **Costi operativi a €-332,0 milioni, +11,3% a/a (+6,1% a/a** escludendo l'aumento delle spese strettamente collegate alla crescita del business<sup>2</sup>). **Cost/Income ratio al 25,2%**, a conferma della leva operativa della Banca
- **Utile netto a 652,3 milioni**, in crescita del 7,1% rispetto al 2023
- **TFA a €140,8 miliardi**, in rialzo del 14,9% rispetto a fine 2023 grazie al contributo della **raccolta netta pari a €10,1 miliardi (+14,7% a/a)**, che evidenzia l'accelerazione del percorso di crescita della Banca. La raccolta del risparmio gestito si è attestata a €4,1 miliardi (+53,8% a/a)
- Le masse gestite di **Fineco Asset Management** sono pari a **€36,8 miliardi**, di cui **€25,0 miliardi relativi a classi retail (+25,1% a/a)** e **€ 11,8 miliardi relativi ai fondi sottostanti dei wrapper** (classi istituzionali, +8,1% a/a)
- Continua l'acquisizione di **nuovi clienti**, che **nel 2024 ha raggiunto per il secondo anno consecutivo il nuovo record** pari a **152.357 (+27,8% a/a)**, portando il **totale a 1.655.649 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.
- Fineco ha recentemente rilasciato il nuovo **conto under 18**, con l'obiettivo di rafforzare l'acquisizione dei clienti prospect e Private. Il nuovo conto si inserisce in una strategia più ampia che mira a sfruttare il trend del **passaggio generazionale**, cercando di costruire relazioni finanziarie di lungo termine già dalle giovani generazioni.
- La Banca sta inoltre migliorando la **nuova piattaforma di brokerage** FinecoX, con nuove funzionalità avanzate. Sono stati inoltre ampliati i mercati disponibili per la clientela sulla piattaforma, con l'aggiunta di quelli nordici

### TOTAL FINANCIAL ASSETS E RACCOLTA NETTA

I Total Financial Asset al 31 dicembre 2024 si attestano a €140,8 miliardi, in rialzo (+14,9% a/a) rispetto a dicembre 2023. Il saldo della raccolta gestita risulta pari a €66,4 miliardi, in rialzo del 14,4% a/a, il saldo della raccolta amministrata risulta pari a €44,7 miliardi (+23,9% a/a), il saldo della raccolta diretta risulta pari a €29,7 miliardi (+4,3% a/a).

In particolare, i TFA riferibili alla clientela nel segmento Private (con asset superiori a €500.000) si attestano a €68,4 miliardi (+22,3% a/a).

<sup>2</sup> Principalmente collegate a: €-2,4 milioni a/a di maggiori spese di Fineco Asset Management e €-13,0 milioni a/a di maggiori spese di marketing.

Nel 2024 la raccolta è stata pari a €10,1 miliardi, in rialzo del 14,7% rispetto al 2023 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 €4,1 miliardi (+53,8% a/a), la raccolta amministrata si è attestata a €4,8 miliardi (€8,3 miliardi nel 2023), mentre la raccolta diretta è stata pari a €1,2 miliardi (€-2,1 miliardi nel 2023).

Al 31 dicembre 2024 la rete dei consulenti finanziari è composta da 3.002 unità, distribuite sul territorio con 438 negozi finanziari (Fineco Center). La raccolta del 2024 tramite la Rete di consulenti finanziari è stata pari a €7,8 miliardi.

Si segnala che al 31 dicembre 2024 Fineco Asset Management gestisce masse per €36,8 miliardi: €25,0 miliardi nella componente retail (+25,1% a/a) e €11,8 miliardi in quella istituzionale (+8,1% a/a).

Nel 2024 sono stati acquisiti 152.357 nuovi clienti (+27,8% a/a), registrando un nuovo record per il secondo anno consecutivo. Il numero dei clienti totali al 31 dicembre 2024 è di 1.655.649.

## RISULTATI ECONOMICI AL 31.12.24

Mln	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24	4T24	FY23	FY24	FY24/ FY23	4T24/ 4T23	4T24/ 3T24
Margine finanziario	157,4	170,8	180,2	179,5	180,8	182,5	177,6	170,3	688,0	711,2	3,4%	-5,1%	-4,1%
di cui Margine d'interesse	157,4	170,8	180,0	179,5	179,0	182,5	178,5	170,4	687,7	710,5	3,3%	-5,1%	-4,5%
di cui Profitti da gestione della Tesoreria	0,0	0,1	0,1	0,0	1,8	0,0	-1,0	-0,1	0,2	0,7	n.s.	n.s.	-90,3%
Dividendi	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	n.s.	n.s.	n.s.
Commissioni nette	120,9	121,3	120,1	127,7	128,6	128,6	130,0	139,9	489,9	527,0	7,6%	9,5%	7,6%
Risultato negoziaz, coperture e fair value	15,1	15,0	16,2	14,1	17,5	20,2	18,4	23,0	60,4	79,0	30,9%	63,2%	25,0%
Saldo altri proventi/oneri	0,2	0,0	-0,5	-0,3	0,2	0,0	-0,2	-0,7	-0,6	-0,8	37,3%	146,7%	319,0%
<b>RICAVI</b>	<b>293,7</b>	<b>307,0</b>	<b>316,0</b>	<b>320,9</b>	<b>327,0</b>	<b>331,3</b>	<b>325,8</b>	<b>332,4</b>	<b>1237,6</b>	<b>1316,5</b>	<b>6,4%</b>	<b>3,6%</b>	<b>2,0%</b>
Spese per il personale	-29,8	-30,6	-31,1	-35,3	-33,4	-33,6	-35,1	-35,7	-126,9	-137,8	8,6%	1,1%	1,8%
Altre spese amministrative	-37,0	-33,9	-33,2	-40,2	-39,5	-41,2	-37,3	-50,4	-144,3	-168,4	16,7%	25,5%	35,3%
Rettifiche di valore su immobiliz	-6,6	-6,6	-6,9	-7,0	-6,4	-6,2	-6,4	-6,7	-27,1	-25,8	-5,0%	-4,0%	4,6%
<b>Costi operativi</b>	<b>-73,4</b>	<b>-71,1</b>	<b>-71,3</b>	<b>-82,5</b>	<b>-79,3</b>	<b>-81,1</b>	<b>-78,8</b>	<b>-92,9</b>	<b>-298,3</b>	<b>-332,0</b>	<b>11,3%</b>	<b>12,5%</b>	<b>17,9%</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>220,3</b>	<b>235,9</b>	<b>244,7</b>	<b>238,4</b>	<b>247,7</b>	<b>250,2</b>	<b>247,0</b>	<b>239,5</b>	<b>939,3</b>	<b>984,5</b>	<b>4,8%</b>	<b>0,5%</b>	<b>-3,0%</b>
Accantonamenti per rischi ed oneri	-9,3	-2,7	-40,0	-11,6	-38,1	0,5	-3,5	-3,7	-63,6	-44,9	-29,4%	-68,3%	4,0%
Rettifiche nette su crediti	-0,7	-1,4	0,1	-1,6	-0,3	-1,4	-1,0	0,6	-3,6	-2,1	-41,9%	-136,6%	n.a.
Profitti netti da investimenti	-0,7	0,1	0,7	0,0	0,4	0,6	0,8	0,0	0,1	1,8	n.a.	n.a.	-103,5%
<b>UTILE LORDO</b>	<b>209,6</b>	<b>231,9</b>	<b>205,5</b>	<b>225,2</b>	<b>209,7</b>	<b>249,9</b>	<b>243,3</b>	<b>236,4</b>	<b>872,2</b>	<b>939,3</b>	<b>7,7%</b>	<b>5,0%</b>	<b>-2,8%</b>
Imposte sul reddito	-62,4	-70,3	-60,2	-70,3	-62,7	-76,5	-73,6	-74,1	-263,1	-287,0	9,1%	5,4%	0,7%
<b>UTILE NETTO</b>	<b>147,3</b>	<b>161,6</b>	<b>145,3</b>	<b>154,9</b>	<b>147,0</b>	<b>173,3</b>	<b>169,7</b>	<b>162,3</b>	<b>609,1</b>	<b>652,3</b>	<b>7,1%</b>	<b>4,8%</b>	<b>-4,4%</b>

I **Ricavi** del 2024 ammontano a €1.316,5 milioni, in crescita del 6,4% rispetto ai €1.237,6 milioni del 2023.

Il **marginale finanziario** si attesta a €711,2 milioni, in rialzo del 3,4% rispetto al 31 dicembre 2023. Si segnala che il margine d'interesse è aumentato del 3,3% rispetto allo stesso periodo del 2023.

Le **commissioni nette** del 2024 ammontano a €527,0 milioni ed evidenziano un incremento del 7,6% rispetto ai €489,9 milioni dello stesso periodo del 2023. L'incremento è riconducibile all'aumento delle commissioni nette relative all'area Investing (€369,5 milioni, +12,0% 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 €116,1 milioni (+9,6% a/a), mentre quelle relative all'area Banking sono state pari a €50,4 milioni.

Il **Risultato negoziazione, coperture e fair value** si attesta a €79,0 milioni, in rialzo rispetto ai €60,4 milioni del 2023.

I **Costi operativi** del 2024 si confermano sotto controllo a €332,0 milioni, in aumento del 11,3% a/a principalmente per spese strettamente collegate alla crescita del business<sup>2</sup>, al netto delle quali la crescita è pari al 6,1% a/a.

Le **spese per il personale** ammontano a €137,8 milioni, in aumento dell'8,6% per effetto dell'aumento del numero dei dipendenti, passato da 1.384 al 31 dicembre 2023 a 1.451 al 31 dicembre 2024, dovuto sia alla crescita del business in Italia sia alla controllata irlandese Fineco Asset Management.

Il **cost/income ratio** è pari al 25,2%.

Il **Risultato di gestione** ammonta a €984,5 milioni al 31 dicembre 2024, in crescita del 4,8% a/a.

Gli **Accantonamenti per rischi ed oneri** sono pari a €-44,9 milioni, a causa principalmente della rilevazione degli oneri sistemici relativi al contributo ordinario annuo 2024 al Sistema di Garanzia dei Depositi e al Fondo

di garanzia assicurativo dei rami vita pari a €-36,6 milioni. Nessuna contribuzione è stata rilevata con riferimento ai contributi sistemici dovuti al Single Resolution Fund (€-6,6 milioni di euro rilevati nel primo trimestre 2023), che ha raggiunto l'obiettivo target dell'1% dei depositi protetti nel 2023.

Le **Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni** ammontano a €-2,1 milioni. Il **cost of risk** è pari a 5 punti base.

I **Profitti netti da investimenti** si attestano a €1,8 milioni.

L'**Utile lordo** si attesta a €939,3 milioni, in crescita del 7,7% rispetto ai €872,2 milioni del 2023.

L'**Utile netto di periodo** è pari a €652,3 milioni ed evidenzia un incremento del 7,1% a/a.

#### **PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICI DEL QUARTO TRIMESTRE 2024**

I **Ricavi** sono pari a €332,4 milioni, in aumento rispetto al trimestre precedente (+2,0%) e al quarto trimestre 2023 (+3,6%).

Il **Margine finanziario** nel quarto trimestre si attesta a €170,3 milioni, in calo del 4,1% rispetto al trimestre precedente e del 5,1% rispetto allo stesso trimestre del 2023 a causa della discesa dei tassi di mercato.

Le **Commissioni nette** risultano pari a €139,9 milioni nel quarto trimestre, in rialzo del 7,6% rispetto al terzo trimestre 2024 principalmente grazie alle aree Brokerage (+20,2%) e Investing (+5,9%). Le commissioni nette sono in rialzo del 9,5% rispetto al quarto trimestre 2023, principalmente grazie all'aumento delle commissioni generate dalle aree Investing (+12,6%) e Brokerage (+9,9%).

Il **Risultato di negoziazione, coperture e fair value** è pari a €23,0 milioni, in rialzo rispetto ai €18,4 milioni del trimestre precedente e ai €14,1 milioni del quarto trimestre 2023.

Il totale dei **Costi operativi** nel quarto trimestre 2024 si attesta a €92,9 milioni, in rialzo del 17,9% rispetto al trimestre precedente e in rialzo del 12,5% rispetto allo stesso trimestre del 2023, principalmente per le già citate spese strettamente collegate alla crescita del business.

Il **Risultato di gestione** è pari a €239,5 milioni, rispetto ai €247,0 milioni del trimestre precedente e ai €238,4 milioni del quarto trimestre 2023.

Gli **Accantonamenti per rischi ed oneri** nel quarto trimestre 2024 si attestano a €-3,7 milioni.

Le **Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni** ammontano a €0,6 milioni positivi.

L'**Utile lordo** del trimestre è pari a €236,4 milioni, rispetto ai €243,3 milioni del trimestre precedente e ai €225,2 milioni del quarto trimestre 2023.

L'**Utile netto** del trimestre è pari a €162,3 milioni, rispetto ai €169,7 milioni del trimestre precedente e ai €154,9 milioni del quarto trimestre 2023.

## **IL PATRIMONIO NETTO CONTABILE E I COEFFICIENTI PATRIMONIALI**

Il patrimonio netto contabile consolidato ammonta a €2.389,3 milioni, in aumento di € 194,6 milioni rispetto al 31 dicembre 2023. Nel 2024 il patrimonio è incrementato principalmente grazie all'utile rilevato al 31 dicembre 2024 (€652,3 milioni), parzialmente compensato dalle seguenti voci: il pagamento dei dividendi relativi all'esercizio 2023 (€421,6 milioni); il pagamento delle cedole degli strumenti Additional Tier1 emessi da FinecoBank al netto dell'effetto fiscale (€26,5 milioni).

Il Gruppo conferma la sua solidità patrimoniale con un CET1 ratio al 25,91% al 31 dicembre 2024 rispetto al 27,29% al 30 settembre 2024 e al 24,34% al 31 dicembre 2023.

Il Tier 1 ratio e il Total capital ratio risultano pari a 35,78% al 31 dicembre 2024 rispetto al 37,96% al 30 settembre 2024 e al 34,91% al 31 dicembre 2023.

L'indicatore di leva finanziaria è pari al 5,22% al 31 dicembre 2024 rispetto al 5,35% al 30 settembre 2024 e al 4,95% al 31 dicembre 2023.

Gli indicatori di liquidità del Gruppo sono molto solidi, posizionando Fineco ai massimi livelli fra le banche europee: LCR pari al 909%<sup>1</sup> al 31 dicembre 2024, significativamente al di sopra del limite regolamentare del 100%, ed NSFR pari al 382% al 31 dicembre 2024, anche questo ben al di sopra del limite regolamentare del 100%.

## **DIVIDENDO**

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la proposta di distribuzione di un dividendo unitario di €0,74 per azione. La proposta sarà sottoposta all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti, che sarà convocata per il giorno 29 aprile 2025.

Il dividendo, se approvato dall'Assemblea, sarà messo in pagamento, in conformità alle norme di legge e regolamentari applicabili, il giorno 21 maggio 2025 con data di "stacco" della cedola il giorno 19 maggio 2025. 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 20 maggio 2025.

## **FINANZIAMENTI A CLIENTELA**

I finanziamenti a clientela al 31 dicembre 2024 sono pari a €6.236 milioni, in aumento del 3,0% rispetto al 30 settembre 2024 e dello 0,6% rispetto al 31 dicembre 2023.

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 (€4,3 milioni al 30 settembre 2024 e €4,0 milioni al 31 dicembre 2023) con un coverage ratio dell'85,3%; il rapporto fra l'ammontare dei crediti deteriorati e l'ammontare dei crediti di finanziamento verso clientela ordinaria si attesta allo 0,08%.

## **EVENTI DI RILIEVO DEL 4° TRIMESTRE 2024 E SUCCESSIVI**

Con riferimento ai principali eventi intervenuti nel quarto trimestre 2024 e successivamente al 31 dicembre 2024, si rimanda ai comunicati stampa pubblicati sul sito FinecoBank.

## MONITORAGGIO INIZIATIVE INDUSTRIALI

**Fineco Asset Management** continua lo **sviluppo della gamma di prodotti**, con il lancio di nuove soluzioni per accompagnare gradualmente i clienti verso l'azionario.

Fineco ha recentemente rilasciato la nuova offerta di conto "**Conto Fineco Under 18**", dedicata ai minorenni di età compresa tra 8 anni compiuti e 18 anni non compiuti. Il conto prevede canone zero, zero commissioni sui bonifici SEPA, compresi gli istantanei, e la possibilità di richiedere una carta di pagamento, di debito o ricaricabile, a canone gratuito. Il conto è stato pensato con l'obiettivo di rafforzare l'acquisizione dei clienti prospect e Private. Il rilascio si inserisce in una strategia più ampia che mira a sfruttare il trend del **passaggio generazionale**, cercando di costruire relazioni finanziarie di lungo termine già dalle giovani generazioni.

La Banca sta continuando a migliorare la nuova piattaforma di brokerage **FinecoX, con nuove funzionalità avanzate**. Sono stati inoltre ampliati i mercati disponibili per la clientela sulla piattaforma, con l'aggiunta di quelli nordici.

## SOSTENIBILITA'

Nel corso del quarto trimestre del 2024 Fineco ha continuato il proprio percorso di sostenibilità nelle diverse aree di intervento attraverso l'attuazione di attività e progetti che permetteranno il raggiungimento di obiettivi e target delineati nel nuovo ESG Multi-Year Plan (MYP) 2024-2026.

In ambito **finanza responsabile**, nel quarto trimestre 2024, il 73% dei fondi distribuiti nella piattaforma Fineco risulta essere classificato ex articolo 8 SFDR (AUM: €21,8 miliardi), mentre il 6% è classificato ex articolo 9 SFDR (AUM: €0,9 miliardi). Prosegue l'offerta di green lending (mutui e prestiti). Infine, €2,3 miliardi del portafoglio di tesoreria è investito in *green, social, sustainable bond*.

Ad oggi, Fineco presenta i seguenti punteggi assegnati dalle **principali agenzie di rating ESG**:

- Standard Ethics: rating pari a "EEE-", in una scala che va da "F" a "EEE";
- Sustainalytics: ESG risk rating pari a 12,1 (Low risk), in una scala che va da 100 (peggiori performance - Severe) a 0 (migliori performance – Negligible);
- S&P Global ESG Score: score pari a 68 punti su 100;
- CDP Climate Change<sup>3</sup>: rating pari a "C", in una scala che va da "D-" a "A";
- MSCI: ESG rating pari ad "AA" in una scala che va da "CCC" a "AAA";
- Moody's Analytics: ESG overall score pari a 59 punti su 100;
- LSEG ESG Score: punteggio pari a 82 su 100

La Banca 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 e S&P Global LargeMidCap ESG Index, Standard Ethics Italian Banks Index e Standard Ethics Italian Index.

<sup>3</sup> Il punteggio relativo all'anno di reporting 2023

## PREVISIONI PER IL 2025

### RICAVI:

- Ricavi investing: previsto incremento dei ricavi *low double digit* (con effetto mercato neutro)
- 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

### 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.
- **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



Si riportano di seguito i prospetti relativi allo stato patrimoniale e al conto economico consolidati riclassificati approvati dal Consiglio di Amministrazione. Il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 verranno sottoposti all'approvazione del Consiglio di Amministrazione previsto per l'11 marzo 2025.

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(Importi in migliaia)

ATTIVO	Consistenze al		Variazioni	
	31 dicembre 2024	31 dicembre 2023	Assoluta	%
Cassa e disponibilità liquide	1.962.876	2.266.550	(303.674)	-13,4%
Attività finanziarie di negoziazione	28.539	14.109	14.430	102,3%
Finanziamenti a banche	370.733	376.373	(5.640)	-1,5%
Finanziamenti a clientela	6.235.643	6.198.541	37.102	0,6%
Altre attività finanziarie	23.425.447	21.403.026	2.022.421	9,4%
Coperture	527.272	707.274	(180.002)	-25,5%
Attività materiali	146.296	146.497	(201)	-0,1%
Avviamenti	89.602	89.602	-	n.a.
Altre attività immateriali	35.242	34.465	777	2,3%
Attività fiscali	53.250	49.997	3.253	6,5%
Crediti d'imposta acquistati	1.259.059	1.618.030	(358.971)	-22,2%
Altre attività	554.858	411.236	143.622	34,9%
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>34.688.817</b>	<b>33.315.700</b>	<b>1.373.117</b>	<b>4,1%</b>

(Importi in migliaia)

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	Consistenze al		Variazioni	
	31 dicembre 2024	31 dicembre 2023	Assoluta	%
Debiti verso banche	850.600	866.978	(16.378)	-1,9%
Debiti verso clientela	29.988.914	28.757.589	1.231.325	4,3%
Titoli in circolazione	810.228	809.264	964	0,1%
Passività finanziarie di negoziazione	8.130	6.997	1.133	16,2%
Coperture	45.321	28.712	16.609	57,8%
Passività fiscali	19.519	86.706	(67.187)	-77,5%
Altre passività	576.793	564.778	12.015	2,1%
Patrimonio	2.389.312	2.194.676	194.636	8,9%
- capitale e riserve	1.756.076	1.592.305	163.771	10,3%
- riserve da valutazione	(19.049)	(6.730)	(12.319)	183,0%
- risultato netto	652.285	609.101	43.184	7,1%
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>34.688.817</b>	<b>33.315.700</b>	<b>1.373.117</b>	<b>4,1%</b>

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE**

(Importi in migliaia)

	31 dicembre 2023	31 marzo 2024	30 giugno 2024	30 settembre 2024	31 dicembre 2024
<b>ATTIVO</b>					
Cassa e disponibilità liquide	2.266.550	3.425.309	2.833.922	2.863.043	1.962.876
Attività finanziarie di negoziazione	14.109	19.456	21.214	21.365	28.539
Finanziamenti a banche	376.373	382.959	388.285	429.706	370.733
Finanziamenti a clientela	6.198.541	6.097.730	6.116.128	6.050.507	6.235.643
Altre attività finanziarie	21.403.026	20.406.723	20.729.052	21.510.148	23.425.447
Coperture	707.274	704.784	737.713	562.503	527.272
Attività materiali	146.497	142.723	142.826	141.645	146.296
Avviamenti	89.602	89.602	89.602	89.602	89.602
Altre attività immateriali	34.465	34.159	33.515	33.306	35.242
Attività fiscali	49.997	50.859	49.466	49.503	53.250
Crediti d'imposta acquistati	1.618.030	1.622.329	1.298.821	1.317.226	1.259.059
Altre attività	411.236	291.585	341.226	347.013	554.858
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>33.315.700</b>	<b>33.268.218</b>	<b>32.781.770</b>	<b>33.415.567</b>	<b>34.688.817</b>

(Importi in migliaia)

	31 dicembre 2023	31 marzo 2024	30 giugno 2024	30 settembre 2024	31 dicembre 2024
<b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>					
Debiti verso banche	866.978	1.032.627	1.171.776	925.420	850.600
Debiti verso clientela	28.757.589	28.070.347	28.005.234	28.580.571	29.988.914
Titoli in circolazione	809.264	799.699	804.009	808.368	810.228
Passività finanziarie di negoziazione	6.997	10.033	9.722	14.599	8.130
Coperture	28.712	6.398	(1.366)	38.733	45.321
Passività fiscali	86.706	148.158	33.418	100.174	19.519
Altre passività	564.778	531.359	544.316	573.759	576.793
Patrimonio	2.194.676	2.669.597	2.214.661	2.373.943	2.389.312
- capitale e riserve	1.592.305	2.529.155	1.900.957	1.889.060	1.756.076
- riserve da valutazione	(6.730)	(6.564)	(6.616)	(5.112)	(19.049)
- risultato netto	609.101	147.006	320.320	489.995	652.285
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>33.315.700</b>	<b>33.268.218</b>	<b>32.781.770</b>	<b>33.415.567</b>	<b>34.688.817</b>

**CONTO ECONOMICO**

(Importi in migliaia)

	FY 2024	FY 2023	Variazioni	
			Assoluta	%
Margine finanziario	711.162	687.956	23.206	3,4%
di cui Interessi netti	710.454	687.748	22.706	3,3%
di cui Profitti da gestione della Tesoreria	708	208	500	240,4%
Dividendi e altri proventi su partecipazioni	17	(68)	85	n.a.
Commissioni nette	527.026	489.906	37.120	7,6%
Risultato negoziazione, coperture e fair value	79.043	60.402	18.641	30,9%
Saldo altri proventi/oneri	(773)	(565)	(208)	36,8%
<b>RICAVI</b>	<b>1.316.475</b>	<b>1.237.631</b>	<b>78.844</b>	<b>6,4%</b>
Spese per il personale	(137.847)	(126.867)	(10.980)	8,7%
Altre spese amministrative	(370.018)	(307.918)	(62.100)	20,2%
Recuperi di spesa	201.658	163.603	38.055	23,3%
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	(25.791)	(27.139)	1.348	-5,0%
<b>Costi operativi</b>	<b>(331.998)</b>	<b>(298.321)</b>	<b>(33.677)</b>	<b>11,3%</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>984.477</b>	<b>939.310</b>	<b>45.167</b>	<b>4,8%</b>
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(2.088)	(3.596)	1.508	-41,9%
<b>RISULTATO NETTO DI GESTIONE</b>	<b>982.389</b>	<b>935.714</b>	<b>46.675</b>	<b>5,0%</b>
Altri oneri e accantonamenti	(44.873)	(63.587)	18.714	-29,4%
Profitti netti da investimenti	1.768	111	1.657	n.a.
<b>RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE</b>	<b>939.284</b>	<b>872.238</b>	<b>67.046</b>	<b>7,7%</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	(286.999)	(263.137)	(23.862)	9,1%
<b>RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE</b>	<b>652.285</b>	<b>609.101</b>	<b>43.184</b>	<b>7,1%</b>
<b>RISULTATO D'ESERCIZIO</b>	<b>652.285</b>	<b>609.101</b>	<b>43.184</b>	<b>7,1%</b>
<b>RISULTATO D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DEL GRUPPO</b>	<b>652.285</b>	<b>609.101</b>	<b>43.184</b>	<b>7,1%</b>

**CONTO ECONOMICO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE**

(Importi in migliaia)

	1° Trimestre 2023	2° Trimestre 2023	3° Trimestre 2023	4° Trimestre 2023	1° Trimestre 2024	2° Trimestre 2024	3° Trimestre 2024	4° Trimestre 2024
Margine finanziario	157.431	170.847	180.184	179.494	180.762	182.495	177.574	170.331
di cui Interessi netti	157.431	170.765	180.047	179.505	179.003	182.495	178.533	170.423
di cui Profitti da gestione della Tesoreria	-	82	137	(11)	1.759	-	(959)	(92)
Dividendi e altri proventi su partecipazioni	-	(6)	(28)	(34)	(7)	15	1	8
Commissioni nette	120.871	121.254	120.074	127.707	128.582	128.600	129.986	139.858
Risultato negoziazione, coperture e fair value	15.123	14.956	16.249	14.074	17.489	20.219	18.368	22.967
Saldo altri proventi/oneri	235	(19)	(479)	(302)	177	(29)	(176)	(745)
<b>RICAVI</b>	<b>293.660</b>	<b>307.032</b>	<b>316.000</b>	<b>320.939</b>	<b>327.003</b>	<b>331.300</b>	<b>325.753</b>	<b>332.419</b>
Spese per il personale	(29.795)	(30.583)	(31.145)	(35.344)	(33.389)	(33.634)	(35.083)	(35.741)
Altre spese amministrative	(74.630)	(72.727)	(76.613)	(83.948)	(87.314)	(90.900)	(89.794)	(102.010)
Recuperi di spesa	37.625	38.832	43.366	43.780	47.818	49.692	52.529	51.619
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	(6.587)	(6.650)	(6.884)	(7.018)	(6.403)	(6.214)	(6.437)	(6.737)
<b>Costi operativi</b>	<b>(73.387)</b>	<b>(71.128)</b>	<b>(71.276)</b>	<b>(82.530)</b>	<b>(79.288)</b>	<b>(81.056)</b>	<b>(78.785)</b>	<b>(92.869)</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>220.273</b>	<b>235.904</b>	<b>244.724</b>	<b>238.409</b>	<b>247.715</b>	<b>250.244</b>	<b>246.968</b>	<b>239.550</b>
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(664)	(1.415)	78	(1.595)	(260)	(1.429)	(985)	586
<b>RISULTATO NETTO DI GESTIONE</b>	<b>219.609</b>	<b>234.489</b>	<b>244.802</b>	<b>236.814</b>	<b>247.455</b>	<b>248.815</b>	<b>245.983</b>	<b>240.136</b>
Altri oneri e accantonamenti	(9.269)	(2.737)	(39.974)	(11.607)	(38.110)	457	(3.539)	(3.681)
Profitti netti da investimenti	(723)	142	692	-	399	582	817	(30)
<b>RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE</b>	<b>209.617</b>	<b>231.894</b>	<b>205.520</b>	<b>225.207</b>	<b>209.744</b>	<b>249.854</b>	<b>243.261</b>	<b>236.425</b>
Imposte sul reddito del periodo	(62.365)	(70.266)	(60.200)	(70.306)	(62.738)	(76.540)	(73.586)	(74.135)
<b>RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE</b>	<b>147.252</b>	<b>161.628</b>	<b>145.320</b>	<b>154.901</b>	<b>147.006</b>	<b>173.314</b>	<b>169.675</b>	<b>162.290</b>
<b>RISULTATO DEL PERIODO</b>	<b>147.252</b>	<b>161.628</b>	<b>145.320</b>	<b>154.901</b>	<b>147.006</b>	<b>173.314</b>	<b>169.675</b>	<b>162.290</b>
<b>RISULTATO DEL PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>147.252</b>	<b>161.628</b>	<b>145.320</b>	<b>154.901</b>	<b>147.006</b>	<b>173.314</b>	<b>169.675</b>	<b>162.290</b>

**FINECOBANK RATING**

	<b>Debito a lungo termine</b>	<b>Debito a breve termine</b>	<b>Outlook</b>
<b>S&amp;P GLOBAL RATING</b>	BBB	A-2	Stabile

**RACCOLTA NETTA PER REGIONE AL 31 DICEMBRE 2024 (IMPORTI IN MIGLIAIA DI EURO)**

<b>Regioni</b>	<b>Raccolta netta FY24</b>	<b>Raccolta gestita FY24</b>
Lombardia	3.224.590	1.118.806
Lazio	1.025.234	407.322
Veneto	961.270	421.719
Emilia Romagna	934.099	353.064
Piemonte	727.836	281.509
Campania	614.482	300.531
Toscana	551.922	308.957
Puglia	393.197	236.267
Sicilia	351.574	153.383
Liguria	320.208	146.939
Altre	978.326	364.351
<b>Grand Total</b>	<b>10.082.738</b>	<b>4.092.848</b>

**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.*

### **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 febbraio 2025

Il Dirigente preposto alla redazione  
dei documenti contabili



### **DATI AL 31 GENNAIO 2025**

Nel mese di gennaio la raccolta netta ha raggiunto € 887 milioni, registrando un robusto incremento del 53% rispetto a € 580 milioni di gennaio 2024. Il dato conferma il percorso di crescita intrapreso da Fineco sia nell'acquisizione di nuovi clienti (quasi 19mila, miglior mese di sempre), sia per la spinta verso gli investimenti.

L'asset mix vede la componente gestita positiva per € 221 milioni (rispetto ai € 79 milioni di gennaio 2024): Fineco Asset Management ha registrato una raccolta retail pari a € 216 milioni, confermando la capacità di intercettare i disinvestimenti dai prodotti assicurativi (pari a € -60 milioni). La raccolta diretta è pari a € -512 milioni mentre quella amministrata si attesta a € 1,18 miliardi, con i clienti brokerage che sono stati molto attivi sulla piattaforma in seguito al picco dei rendimenti registrato sul mercato obbligazionario.

L'accelerazione dell'attività da parte dei clienti sulla piattaforma ha inoltre spinto i ricavi del brokerage a una stima di € 21 milioni per il mese di gennaio, in rialzo del 26% rispetto a gennaio 2024.

dati in milioni di €

<b>RACCOLTA NETTA TOTALE</b>	<b>GEN 2025</b>	<b>GEN 2024</b>	
Raccolta gestita	221,2	79,0	
Raccolta amministrata	1.178,0	875,2	
<i>di cui conti deposito presso terzi</i>	-27,9	-3,8	
Raccolta diretta	-512,2	-374,4	
<b>TOTALE RACCOLTA NETTA</b>	<b>887,0</b>	<b>579,8</b>	

  

<b>PATRIMONIO TOTALE</b>	<b>GEN 2025</b>	<b>DIC 2024</b>	<b>GEN 2024</b>
Raccolta gestita	67.481,4	66.382,6	58.406,4
Raccolta amministrata	46.810,1	44.715,0	37.045,5
<i>di cui conti deposito presso terzi</i>	275,7	303,6	626,1
Raccolta diretta	29.158,2	29.668,2	28.067,5
<b>PATRIMONIO TOTALE</b>	<b>143.449,8</b>	<b>140.765,8</b>	<b>123.519,4</b>

#### **FAM, raccolta retail € 216 milioni, masse a € 37,6 miliardi**

Fineco Asset Management nel mese di gennaio ha registrato una raccolta retail di € 216 milioni. Le masse complessive di FAM raggiungono € 37,6 miliardi (dato preliminare): € 25,5 miliardi nella componente retail (+25,8% a/a) e € 12,1 miliardi in quella istituzionale (+11,0% a/a). L'incidenza della componente retail rispetto al totale AUM della Banca è salita al 37,7% rispetto al 34,7% di un anno fa.

#### **Patrimonio totale oltre € 143 miliardi, Private Banking oltre € 70 miliardi**

Il Patrimonio totale si è attestato a € 143,5 miliardi, in rialzo del 16,1% rispetto a un anno fa. In particolare, le masse del Private Banking si attestano a € 70,5 miliardi, in rialzo del 24,3% a/a.

#### **18.781 nuovi clienti a gennaio, miglior mese di sempre**

Nel mese di gennaio sono stati acquisiti 18.781 nuovi clienti (+32,0% a/a), il miglior risultato di sempre per la Banca. Il numero dei clienti totali al 31 gennaio 2025 è pari a 1.670.274 (+6,2% a/a).

dati in milioni di €

<b>RACCOLTA NETTA RETE CONSULENTI</b>	<b>GEN 2025</b>	<b>GEN 2024</b>
Raccolta gestita	220,0	84,1
Raccolta amministrata	865,8	629,0
<i>di cui conti deposito presso terzi</i>	-15,3	-0,4
Raccolta diretta	-450,9	-239,0
<b>TOTALE RACCOLTA NETTA</b>	<b>634,9</b>	<b>474,0</b>

<b>PATRIMONIO RETE CONSULENTI</b>	<b>GEN 2025</b>	<b>DIC 2024</b>	<b>GEN 2024</b>
Raccolta gestita	67.002,6	65.913,8	57.943,2
Raccolta amministrata	34.525,9	32.963,3	27.705,4
<i>di cui conti deposito presso terzi</i>	<i>158,4</i>	<i>173,7</i>	<i>344,2</i>
Raccolta diretta	22.415,3	22.863,4	21.894,6
<b>PATRIMONIO TOTALE</b>	<b>123.943,7</b>	<b>121.740,5</b>	<b>107.543,2</b>

**Contatti:**

Fineco - Media Relations

Tel.: +39 02 2887 2256

[Media.relations@finecobank.com](mailto:Media.relations@finecobank.com)

Fineco - Investor Relations

Tel. +39 02 2887 2358

[investors@finecobank.com](mailto:investors@finecobank.com)

Barabino & Partners

Tel. +39 02 72023535

Emma Ascani

[e.ascani@barabino.it](mailto:e.ascani@barabino.it)

+39 335 390 334