

## Approvati i risultati al 31 marzo 2024

### FINECO CONFERMA UN SOLIDO PERCORSO DI CRESCITA

### RICAVI IN AUMENTO GRAZIE AL CONTRIBUTO DI TUTTE LE AREE DI BUSINESS FORTE INCREMENTO NUOVI CLIENTI E ACCELERAZIONE INVESTITORI ATTIVI

- Utile netto: **€ 147,0 milioni** (+12,4% a/a escludendo gli oneri sistemici<sup>1</sup>)
  - Ricavi totali: **€327,0 milioni** (+11,4% a/a)
    - Cost/income ratio: **24,2%**
- Capitale e liquidità solidi: CET1 al **25,3%**, LR al **5,16%**, LCR<sup>2</sup> **>850%**

### DATI AL 30 APRILE 2024:

**Raccolta netta nel mese di aprile a € 844 milioni, di cui gestito a € 195 milioni**

**Ricavi stimati brokerage nel mese di aprile: € 17 milioni**

**11.560 nuovi clienti acquisiti nel mese di aprile (+36,6% a/a)**

**Milano, 7 maggio 2024**

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

*“I risultati dei primi tre mesi dell’anno confermano la capacità di Fineco di proseguire nel proprio percorso di sviluppo, migliorando ulteriormente gli eccellenti risultati ottenuti nel 2023. La crescita ha coinvolto tutte le aree di business, affiancando al miglioramento del margine finanziario un incremento a doppia cifra dell’Investing. Anche il dato positivo del brokerage conferma come la spinta nei confronti degli investimenti rimanga sostenuta, creando un collegamento solido tra i due mondi grazie all’interesse sempre più marcato da parte dei clienti a interagire con i mercati globali in un’ottica di lungo periodo. I dati di raccolta di aprile evidenziano infine la capacità della nostra rete di consulenza di supportare i clienti in una gestione sempre più professionale dei risparmi, affiancandoli anche nelle più complesse esigenze finanziarie.”*

<sup>1</sup> Contributi sistemici contabilizzati nella voce Altri oneri e accantonamenti: €-6,6 milioni relativi al Single Resolution Fund nel primo trimestre 2023; €-35,0 milioni relativi al contributo ordinario annuo ai Sistemi di Garanzia dei Depositi nel primo trimestre 2024

<sup>2</sup> Dato medio ultimi 12 mesi

**FINECOBANK**

**1T24  
HIGHLIGHTS**

- **Ricavi a €327,0 milioni, +11,4% a/a, trainati dall'Investing (+13,5% a/a)** grazie all'effetto volumi e al crescente contributo di Fineco Asset Management, dal **Brokerage (+2,2% a/a)** e dal **Margine Finanziario (+14,8% a/a)**
- **Costi operativi a €79,3 milioni, +8,0% a/a (+6,7% a/a** escludendo l'aumento delle spese strettamente collegate alla crescita del business<sup>3</sup>). **Cost/Income ratio al 24,2%**, a conferma della leva operativa della Banca
- **Utile netto a €147,0 milioni**, in crescita del 12,4% a/a escludendo gli oneri sistemici<sup>1</sup>
- **TFA a €128,2 miliardi**, in rialzo del 14,5% rispetto allo stesso periodo nel 2023, grazie al contributo della **raccolta netta** pari a **€2,2 miliardi**, che evidenzia la solidità del percorso di crescita della Banca anche in una fase di mercato particolarmente complessa. La raccolta del risparmio gestito si è attestata a €0,5 miliardi
- Le masse gestite di **Fineco Asset Management** sono pari a **€32,3 miliardi**, di cui **€21,1 miliardi relativi a classi retail (+21,2% a/a)** e **€ 11,2 miliardi relativi ai fondi sottostanti dei wrapper** (classi istituzionali, +7,0% a/a)
- Continua la robusta acquisizione di **nuovi clienti**, pari a **39.545 (+24,5% a/a)**, portando il **totale a 1.590.239 clienti**

**UPDATE  
INIZIATIVE**

- Fineco ha rilasciato nel corso del trimestre un nuovo strumento di diagnosi dei portafogli detenuti presso terzi, con l'obiettivo di rafforzare l'acquisizione dei clienti prospect e Private Banking. La Banca sta migliorando ulteriormente la propria piattaforma di consulenza evoluta, Advice+, con lo sviluppo di nuove funzionalità per l'utilizzo dei portafogli modello messi a disposizione della clientela.
- La Banca sta inoltre migliorando la nuova piattaforma di brokerage FinecoX, con nuove funzionalità avanzate: nel primo trimestre è stato implementato il book verticale, che consente una visualizzazione più dettagliata dei livelli di prezzo e un'ulteriore personalizzazione attraverso impostazioni avanzate dedicate, e il Best&Worst dinamico, che consente di monitorare in tempo reale l'andamento dei listini d'interesse, ordinandoli automaticamente per performance e volumi.

<sup>3</sup> €-0,4 milioni a/a di maggiori spese di Fineco Asset Management e €-0,6 milioni a/a di spese di marketing.

## TOTAL FINANCIAL ASSETS E RACCOLTA NETTA

I Total Financial Asset al 31 marzo 2024 si attestano a €128,2 miliardi, in rialzo (+14,5% a/a) rispetto a marzo 2023. Il saldo della raccolta gestita risulta pari a €60,4 miliardi, in rialzo dell'11,6% a/a, il saldo della raccolta amministrata risulta pari a €40,1 miliardi (+40,6% a/a), il saldo della raccolta diretta risulta pari a €27,7 miliardi (-5,7% a/a).

In particolare, i TFA riferibili alla clientela nel segmento Private (con asset superiori a €500.000) si attestano a €60,0 miliardi (+22,6% a/a).

Nel primo trimestre la raccolta netta è stata pari a €2,2 miliardi, confermandosi solida anche in una fase di mercato particolarmente complessa. La raccolta gestita è stata pari a €0,5 miliardi, la raccolta amministrata si è attestata a €2,5 miliardi, mentre la raccolta diretta è stata pari a €-0,8 miliardi.

Al 31 marzo 2024 la rete dei consulenti finanziari è composta da 2.969 unità, distribuite sul territorio con 429 negozi finanziari (Fineco Center). La raccolta del primo trimestre tramite la Rete di consulenti finanziari è stata pari a €1,7 miliardi.

Si segnala che al 31 marzo 2024 Fineco Asset Management gestisce masse per € 32,3 miliardi: € 21,1 miliardi nella componente retail (+21,2% a/a) e € 11,2 miliardi in quella istituzionale (+7,0% a/a).

Nel primo trimestre 2024 sono stati acquisiti 39.545 nuovi clienti, in crescita del 24,5% a/a. Il numero dei clienti totali al 31 marzo 2024 è di 1.590.239.

## RISULTATI ECONOMICI AL 31.03.24

<i>mln</i>	1T23	4T23	1T24	1T24/ 1T23	1T24/ 4T23
Margine finanziario	157,4	179,5	180,8	14,8%	0,7%
<i>di cui Margine d'interesse</i>	157,4	179,5	179,0	13,7%	-0,3%
<i>di cui Profitti da gestione della Tesoreria</i>	0,0	0,0	1,8	<i>n.s.</i>	<i>n.s.</i>
Dividendi	0,0	0,0	0,0	<i>n.s.</i>	<i>n.s.</i>
Commissioni nette	120,9	127,7	128,6	6,4%	0,7%
Risultato negoziaz, coperture e fair value	15,1	14,1	17,5	15,6%	24,3%
Saldo altri proventi/oneri	0,2	-0,3	0,2	-26,2%	-158,6%
<b>RICAVI</b>	<b>293,7</b>	<b>320,9</b>	<b>327,0</b>	<b>11,4%</b>	<b>1,9%</b>
Spese per il personale	-29,8	-35,3	-33,4	12,1%	-5,5%
Altre spese amministrative	-37,0	-40,2	-39,5	6,7%	-1,7%
Rettifiche di valore su immobiliz	-6,6	-7,0	-6,4	-2,8%	-8,7%
<b>Costi operativi</b>	<b>-73,4</b>	<b>-82,5</b>	<b>-79,3</b>	<b>8,0%</b>	<b>-3,9%</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>220,3</b>	<b>238,4</b>	<b>247,7</b>	<b>12,5%</b>	<b>3,9%</b>
Accantonamenti per rischi ed oneri	-9,3	-11,6	-38,1	311,2%	228,3%
Rettifiche nette su crediti	-0,7	-1,6	-0,3	-61,0%	-83,7%
Profitti netti da investimenti	-0,7	0,0	0,4	-155,3%	<i>n.s.</i>
<b>UTILE LORDO</b>	<b>209,6</b>	<b>225,2</b>	<b>209,7</b>	<b>0,1%</b>	<b>-6,9%</b>
Imposte sul reddito	-62,4	-70,3	-62,7	0,6%	-10,8%
<b>UTILE NETTO<sup>4</sup></b>	<b>147,3</b>	<b>154,9</b>	<b>147,0</b>	<b>-0,2%</b>	<b>-5,1%</b>

I **Ricavi** del primo trimestre 2024 ammontano a €327,0 milioni, in crescita del 11,4% rispetto ai €293,7 milioni dello stesso periodo del 2023 e dell'1,9% rispetto al quarto trimestre dello scorso anno.

Il **marginale finanziario** si attesta a €180,8 milioni, in rialzo del 14,8% rispetto al 31 marzo 2023 e in linea rispetto al quarto trimestre 2023 (+0,7% t/t). Si segnala che il margine d'interesse è aumentato del 13,7% rispetto al primo trimestre 2023 ed è stabile rispetto al quarto trimestre 2023 (-0,3% t/t).

Le **commissioni nette** del primo trimestre 2024 ammontano a €128,6 milioni ed evidenziano un incremento del 6,4% rispetto ai €120,9 milioni del primo trimestre 2023. L'incremento è riconducibile all'aumento delle commissioni nette relative all'area Investing (+13,6% 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 €33,0 milioni (+5,3% a/a), mentre quelle relative all'area Banking sono state pari a €12,0 milioni (-2,6 milioni rispetto al 1Q23).

Le commissioni nette evidenziano un incremento dello 0,7% rispetto al trimestre precedente, dovuto principalmente all'area Brokerage (+€6,0 milioni t/t). Si segnala la tipica stagionalità dell'area Investing (-€3,6 milioni t/t), dovuta prevalentemente ai contributi versati per l'attività svolta dai consulenti finanziari (FIRR e

<sup>4</sup> Utile netto 1T24 escludendo gli oneri sistemici è pari a +11,0% t/t e +12,4% a/a. Gli oneri sistemici sono pari a €-6,6 milioni lordi nel 1T23, €+2,0 milioni lordi nel 4T23 e €-35,0 milioni lordi nel 1T24.

Enasarco), maggiormente concentrati nella prima parte dell'anno, e alle efficienze operative realizzate da Fineco Asset Management durante il 2023, contabilizzate nel quarto trimestre.

Il **Risultato negoziazione, coperture e fair value** si attesta a €17,5 milioni, in rialzo rispetto ai € 15,1 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

I **Costi operativi** del primo trimestre 2024 si confermano sotto controllo a €79,3 milioni, in aumento dell'8,0% a/a principalmente per spese strettamente collegate alla crescita del business<sup>2</sup>, al netto delle quali la crescita dei costi operativi è pari al 6,7% a/a. I costi operativi sono in calo rispetto al quarto trimestre 2023 (-3,9% t/t).

Le **spese per il personale** ammontano a €33,4 milioni, in aumento del 12,1% per effetto dell'aumento del numero dei dipendenti, passato da 1.332 al 31 marzo 2023 a 1.404 al 31 marzo 2024, dovuto sia alla crescita del business in Italia sia alla controllata irlandese Fineco Asset Management.

Il **cost/income ratio** è pari al 24,2%.

Il **Risultato di gestione** ammonta a €247,7 milioni al 31 marzo 2024, in crescita del 12,5% a/a e del 3,9% t/t.

Gli **Accantonamenti per rischi ed oneri** sono pari a €-38,1 milioni rispetto a €-9,3 milioni del primo trimestre 2023, a causa della rilevazione degli oneri sistemici relativi al contributo ordinario annuo 2024 al Sistema di Garanzia dei Depositi (FITD) stimato in €-35,0 milioni (nel 2023 il contributo era stato rilevato nel terzo trimestre). 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 €-0,3 milioni. Il **cost of risk** è pari a 5 punti base.

I **Profitti netti da investimenti** si attestano a €0,4 milioni.

L'**Utile lordo** si attesta a €209,7 milioni, in linea con il dato del primo trimestre 2023 e in calo del 6,9% t/t a causa della diversa stagionalità degli oneri sistemici.

L'**Utile netto di periodo** è pari a €147,0 milioni in linea con quanto registrato nello stesso periodo del 2023 e in calo del 5,1% q/q, a causa della diversa stagionalità degli oneri sistemici.

## IL PATRIMONIO NETTO CONTABILE E I COEFFICIENTI PATRIMONIALI E INDICATORI DI LIQUIDITÀ

Il patrimonio netto contabile consolidato ammonta a €2.669,6 milioni, e registra una variazione positiva di €474,9 milioni rispetto al 31 dicembre 2023, grazie principalmente all'emissione di un'obbligazione Additional Tier1 per un importo di € 500 milioni e all'utile rilevato al 31 marzo 2024 (€147,0 milioni), parzialmente compensati dal riacquisto, nell'ambito della Tender Offer conclusa nel mese di marzo 2024, di € 168 milioni dell'obbligazione Additional Tier1 emessa nel mese di luglio 2019.

Si ricorda che Fineco richiamerà, alla prima data disponibile, il private placement di € 200 milioni Additional Tier 1 in essere e l'ammontare residuo dell'emissione pubblica di € 300 milioni Additional Tier 1 emessa nel

mese di luglio 2019, mantenendo in tal modo invariato a € 500 milioni l'ammontare complessivo delle obbligazioni Additional Tier1.

Si precisa inoltre che il patrimonio netto include l'utile dell'esercizio 2023, pari a €609,1 milioni. I dividendi relativi all'esercizio 2023, pari complessivamente a €421,6 milioni, saranno messi in pagamento il giorno 22 maggio 2024, come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 24 aprile 2024.

Il Gruppo conferma la sua solidità patrimoniale con un CET1 ratio al 25,29% al 31 marzo 2024 rispetto al 24,34% al 31 dicembre 2023 e al 21,80% al 31 marzo 2023.

Il Tier 1 ratio e il Total capital ratio risultano pari a 35,94% al 31 marzo 2024 rispetto al 34,91% al 31 dicembre 2023 e al 32,41% al 31 marzo 2023.

L'indicatore di leva finanziaria è pari al 5,16% al 31 marzo 2024 rispetto al 4,95% al 31 dicembre 2023 e al 4,21% al 31 marzo 2023.

Gli indicatori di liquidità del Gruppo sono molto solidi, posizionando Fineco ai massimi livelli fra le banche europee: LCR pari al 864%<sup>2</sup> al 31 marzo 2024, significativamente al di sopra del limite regolamentare del 100%, ed NSFR pari al 369% al 31 marzo 2024, anche questo ben al di sopra del limite regolamentare del 100%.

## FINANZIAMENTI A CLIENTELA

I finanziamenti a clientela al 31 marzo 2024 sono pari a €6.097,7 milioni, in riduzione dell'1,6% rispetto al 31 dicembre 2023 e del 3,4% rispetto al 31 marzo 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 (€4,0 milioni al 31 dicembre 2023 e €3,7 milioni al 31 marzo 2023) con un coverage ratio dell'83,3%; il rapporto fra l'ammontare dei crediti deteriorati e l'ammontare dei crediti di finanziamento verso clientela ordinaria si attesta allo 0,07% (0,07% al 31 dicembre 2023 e 0,06% al 31 marzo 2023).

## EVENTI DI RILIEVO DEL 1° TRIMESTRE 2024 E SUCCESSIVI

Con riferimento ai principali eventi intervenuti nel primo trimestre 2024, si rimanda ai comunicati stampa pubblicati sul sito FinecoBank.

Successivamente al 31 marzo 2024 non si sono verificati ulteriori eventi che inducano a rettificare le risultanze esposte nel presente Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 31 marzo 2024 – Comunicato Stampa.

## MONITORAGGIO INIZIATIVE INDUSTRIALI

Fineco ha rilasciato nel corso del trimestre un **nuovo strumento di diagnosi dei portafogli** detenuti presso terzi, con l'obiettivo di rafforzare l'acquisizione dei clienti prospect e Private Banking. La Banca sta migliorando ulteriormente la propria piattaforma di consulenza evoluta, **Advice+**, con lo sviluppo di nuove funzionalità per l'utilizzo dei portafogli modello messi a disposizione della clientela. Si ricorda che Advice+ permette al cliente di ottenere una consulenza a 360 gradi sul proprio patrimonio: i consulenti finanziari di Fineco hanno infatti a disposizione non solo i fondi di oltre 70 case diverse, ma anche oltre 1.300 bond, oltre 500 azioni e più di 2.300 tra ETF ed ETC per individuare l'asset allocation più corretta per le specificità del singolo cliente, che dispone anche di una rendicontazione molto evoluta per profondità di informazioni, multicanalità e *look & feel*.

La Banca sta inoltre migliorando la nuova piattaforma di brokerage **FinecoX, con nuove funzionalità avanzate**: nel primo trimestre è stato implementato il book verticale, che consente una visualizzazione più dettagliata dei livelli di prezzo e un'ulteriore personalizzazione attraverso impostazioni avanzate dedicate, e il *Best&Worst dinamico*, che consente di monitorare in tempo reale l'andamento dei listini d'interesse, ordinandoli automaticamente per performance e volumi. La Banca ha recentemente rilasciato il conto trading, un nuovo conto corrente a canone zero pensato per i clienti interessati esclusivamente ad interagire in autonomia sui mercati attraverso la piattaforma Fineco. Il nuovo conto si caratterizza per costi concorrenziali, volto a intercettare anche la fascia di clientela che investe importi più contenuti grazie a un pricing proporzionato al controvalore della singola operazione. Il Conto Trading è un conto corrente che permette di inviare e ricevere bonifici, ma non prevede l'utilizzo di carte di pagamento né l'accesso ai servizi banking. Sarà sempre possibile trasformare il Conto Trading in uno tradizionale, accedendo così a tutte le funzionalità offerte da Fineco che per il trading comprendono anche la nuova piattaforma FinecoX e PowerDesk, il servizio multicurrency e futures/opzioni sottoscrivibili anche in valute diverse dall'euro.

## SOSTENIBILITA'

Fineco ha continuato il proprio percorso di Sostenibilità nelle diverse aree di intervento delineate nel Piano Pluriennale ESG 2024-2026.

In ambito **finanza responsabile**, nel 1° trimestre 2024 il 69% dei fondi distribuiti nella piattaforma Fineco risulta essere classificato ex articolo 8 SFDR, mentre il 5% è classificato ex articolo 9 SFDR.

Al 31 marzo 2024, Fineco presenta i seguenti punteggi assegnati dalle **principali agenzie di rating ESG**:

- **S&P Global ESG Score 2023**: 68/100.
- **CDP Climate Change**: rating pari a "C";
- **MSCI ESG rating**: "AA" (leader) nel settore "*diversified financials*";
- **MSCI Implied Temperature Rise rating**: 1,3°C (1,5°C Aligned), ritenendo FinecoBank in linea con l'obiettivo massimo dell'Accordo di Parigi di contenere l'aumento della temperatura media globale entro i 1,5°C;
- **Sustainalytics**: rating di rischio ESG pari a 14,3 (*Low risk*), confermando il posizionamento tra le migliori banche a livello internazionale;
- **Moody's Analytics**: ESG overall score pari a 57 punti su 100 (robust performance);
- **Standard Ethics**: rating "EE+" e *Outlook* migliorato a Positivo;
- **LSEG ESG (Refinitiv)**: **81/100**, punteggio che indica un'eccellente *performance* ESG e un alto grado di trasparenza nella *disclosure* pubblica dei dati ESG rilevanti;
- **ISS ESG Corporate Rating**: C (*prime status*).

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, Standard Ethics Italian Banks Index e Standard Ethics Italian Index.

## PREVISIONI PER IL 2024

### RICAVI:

Ricavi attesi a un livello record, con un miglioramento del mix a favore delle commissioni grazie a:

- Ricavi investing: previsto incremento dei ricavi *low double digit* (con effetto mercato neutro)
- Commissioni banking: attese in linea con il FY23
- Ricavi Brokerage: attesi risultati solidi con un base di ricavi decisamente più elevata rispetto al periodo pre-Covid (a parità di volatilità e volumi di mercato).

### COSTI OPERATIVI E ACCANTONAMENTI

- **COSTI**: crescita di circa il 6% a/a, esclusi i costi addizionali legati a FAM e alle spese di marketing aggiuntive
- **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 nel 2024 grazie alla qualità del portafoglio investimenti.

### CAPITALE

- **CET1 e Leverage Ratio** attesi in crescita. Sul Leverage Ratio l'obiettivo è di rimanere sopra il 4,5%
- **DIVIDENDO PER AZIONE**: atteso un dividendo per azione in rialzo.

### PERFORMANCE COMMERCIALI

- **RACCOLTA NETTA**: confermata l'attesa di una raccolta robusta, di alta qualità e con la priorità sul mantenimento del mix prevalentemente orientato verso il gestito.
- **ACQUISIZIONE CLIENTI**: attesa la prosecuzione del forte trend di crescita dei nuovi clienti

Si riportano di seguito i prospetti relativi allo stato patrimoniale ed al conto economico consolidati riclassificati approvati dal Consiglio di Amministrazione del 7 maggio 2024.

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(Importi in migliaia)

ATTIVO	Consistenze al		Variazioni	
	31 marzo 2024	31 dicembre 2023	Assoluta	%
Cassa e disponibilità liquide	3.425.309	2.266.550	1.158.759	51,1%
Attività finanziarie di negoziazione	19.456	14.109	5.347	37,9%
Finanziamenti a banche	382.959	376.373	6.586	1,7%
Finanziamenti a clientela	6.097.730	6.198.541	(100.811)	-1,6%
Altre attività finanziarie	20.406.723	21.403.026	(996.303)	-4,7%
Coperture	704.784	707.274	(2.490)	-0,4%
Attività materiali	142.723	146.497	(3.774)	-2,6%
Avviamenti	89.602	89.602	-	n.a.
Altre attività immateriali	34.159	34.465	(306)	-0,9%
Attività fiscali	50.859	49.997	862	1,7%
Crediti d'imposta acquistati	1.622.329	1.618.030	4.299	0,3%
Altre attività	291.585	411.236	(119.651)	-29,1%
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>33.268.218</b>	<b>33.315.700</b>	<b>(47.482)</b>	<b>-0,1%</b>

(Importi in migliaia)

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	Consistenze al		Variazioni	
	31 marzo 2024	31 dicembre 2023	Assoluta	%
Debiti verso banche	1.032.627	866.978	165.649	19,1%
Debiti verso clientela	28.070.347	28.757.589	(687.242)	-2,4%
Titoli in circolazione	799.699	809.264	(9.565)	-1,2%
Passività finanziarie di negoziazione	10.033	6.997	3.036	43,4%
Coperture	6.398	28.712	(22.314)	-77,7%
Passività fiscali	148.158	86.706	61.452	70,9%
Altre passività	531.359	564.778	(33.419)	-5,9%
Patrimonio	2.669.597	2.194.676	474.921	21,6%
- capitale e riserve	2.529.155	1.592.305	936.850	58,8%
- riserve da valutazione	(6.564)	(6.730)	166	-2,5%
- risultato netto	147.006	609.101	(462.095)	-75,9%
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>33.268.218</b>	<b>33.315.700</b>	<b>(47.482)</b>	<b>-0,1%</b>

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE**

(Importi in migliaia)

	31 marzo 2023	30 giugno 2023	30 settembre 2023	31 dicembre 2023	31 marzo 2024
<b>ATTIVO</b>					
Cassa e disponibilità liquide	1.414.068	1.518.628	1.797.852	2.266.550	3.425.309
Attività finanziarie di negoziazione	15.730	16.868	21.354	14.109	19.456
Finanziamenti a banche	445.895	415.627	425.899	376.373	382.959
Finanziamenti a clientela	6.311.901	6.184.498	6.058.003	6.198.541	6.097.730
Altre attività finanziarie	24.350.662	22.613.241	21.626.742	21.403.026	20.406.723
Coperture	1.300.265	1.028.822	1.028.424	707.274	704.784
Attività materiali	142.637	143.799	141.156	146.497	142.723
Avviamenti	89.602	89.602	89.602	89.602	89.602
Altre attività immateriali	35.875	35.788	34.841	34.465	34.159
Attività fiscali	46.987	46.100	60.133	49.997	50.859
Crediti d'imposta acquistati	1.313.546	1.341.774	1.456.572	1.618.030	1.622.329
Altre attività	413.399	381.175	346.201	411.236	291.585
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>35.880.567</b>	<b>33.815.922</b>	<b>33.086.779</b>	<b>33.315.700</b>	<b>33.268.218</b>

(Importi in migliaia)

	31 marzo 2023	30 giugno 2023	30 settembre 2023	31 dicembre 2023	31 marzo 2024
<b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>					
Debiti verso banche	1.605.506	1.299.539	1.385.130	866.978	1.032.627
Debiti verso clientela	30.877.798	29.187.761	28.212.892	28.757.589	28.070.347
Titoli in circolazione	798.748	803.054	807.409	809.264	799.699
Passività finanziarie di negoziazione	7.208	8.538	7.554	6.997	10.033
Coperture	(7.885)	(13.438)	(16.363)	28.712	6.398
Passività fiscali	105.386	65.017	137.320	86.706	148.158
Altre passività	435.390	553.994	496.840	564.778	531.359
Patrimonio	2.058.416	1.911.457	2.055.997	2.194.676	2.669.597
- capitale e riserve	1.909.094	1.601.514	1.602.736	1.592.305	2.529.155
- riserve da valutazione	2.070	1.063	(939)	(6.730)	(6.564)
- risultato netto	147.252	308.880	454.200	609.101	147.006
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>35.880.567</b>	<b>33.815.922</b>	<b>33.086.779</b>	<b>33.315.700</b>	<b>33.268.218</b>

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

(Importi in  
migliaia)

	1Q 2024	1Q 2023	Variazioni	
			Assoluta	%
Margine finanziario	180.762	157.431	23.331	14,8%
di cui Interessi netti	179.003	157.431	21.572	13,7%
di cui Profitti da gestione della Tesoreria	1.759	-	1.759	n.a.
Dividendi e altri proventi su partecipazioni	(7)	-	(7)	n.a.
Commissioni nette	128.582	120.871	7.711	6,4%
Risultato negoziazione, coperture e fair value	17.489	15.123	2.366	15,6%
Saldo altri proventi/oneri	177	235	(58)	-24,7%
<b>RICAVI</b>	<b>327.003</b>	<b>293.660</b>	<b>33.343</b>	<b>11,4%</b>
Spese per il personale	(33.389)	(29.795)	(3.594)	12,1%
Altre spese amministrative	(87.314)	(74.630)	(12.684)	17,0%
Recuperi di spesa	47.818	37.625	10.193	27,1%
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	(6.403)	(6.587)	184	-2,8%
<b>Costi operativi</b>	<b>(79.288)</b>	<b>(73.387)</b>	<b>(5.901)</b>	<b>8,0%</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>247.715</b>	<b>220.273</b>	<b>27.442</b>	<b>12,5%</b>
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(260)	(664)	404	-60,8%
<b>RISULTATO NETTO DI GESTIONE</b>	<b>247.455</b>	<b>219.609</b>	<b>27.846</b>	<b>12,7%</b>
Altri oneri e accantonamenti	(38.110)	(9.269)	(28.841)	n.a.
Profitti netti da investimenti	399	(723)	1.122	n.a.
<b>RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE</b>	<b>209.744</b>	<b>209.617</b>	<b>127</b>	<b>0,1%</b>
Imposte sul reddito del periodo	(62.738)	(62.365)	(373)	0,6%
<b>RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE <sup>4</sup></b>	<b>147.006</b>	<b>147.252</b>	<b>(246)</b>	<b>-0,2%</b>
<b>RISULTATO DEL PERIODO <sup>4</sup></b>	<b>147.006</b>	<b>147.252</b>	<b>(246)</b>	<b>-0,2%</b>
<b>RISULTATO DEL PERIODO DI PERTINENZA DEL GRUPPO <sup>4</sup></b>	<b>147.006</b>	<b>147.252</b>	<b>(246)</b>	<b>-0,2%</b>

<sup>4</sup> Utile netto 1T24 escludendo gli oneri sistemici è pari a +11,0% t/t e +12,4% a/a. Gli oneri sistemici sono pari a €-6,6 milioni lordi nel 1T23, €2,0 milioni lordi nel 4T23 e €-35,0 milioni lordi nel 1T24.

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE**

	Esercizio	1°	2°	3°	4°	1°
	2023	Trimestre	Trimestre	Trimestre	Trimestre	Trimestre
	2023	2023	2023	2023	2023	2024
Margine finanziario	687.956	157.431	170.847	180.184	179.494	180.762
di cui Interessi netti	687.748	157.431	170.765	180.047	179.505	179.003
di cui Profitti da gestione della Tesoreria	208	-	82	137	(11)	1.759
Dividendi e altri proventi su partecipazioni	(68)	-	(6)	(28)	(34)	(7)
Commissioni nette	489.906	120.871	121.254	120.074	127.707	128.582
Risultato negoziazione, coperture e fair value	60.402	15.123	14.956	16.249	14.074	17.489
Saldo altri proventi/oneri	(565)	235	(19)	(479)	(302)	177
<b>RICAVI</b>	<b>1.237.631</b>	<b>293.660</b>	<b>307.032</b>	<b>316.000</b>	<b>320.939</b>	<b>327.003</b>
Spese per il personale	(126.867)	(29.795)	(30.583)	(31.145)	(35.344)	(33.389)
Altre spese amministrative	(307.918)	(74.630)	(72.727)	(76.613)	(83.948)	(87.314)
Recuperi di spesa	163.603	37.625	38.832	43.366	43.780	47.818
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	(27.139)	(6.587)	(6.650)	(6.884)	(7.018)	(6.403)
<b>Costi operativi</b>	<b>(298.321)</b>	<b>(73.387)</b>	<b>(71.128)</b>	<b>(71.276)</b>	<b>(82.530)</b>	<b>(79.288)</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>939.310</b>	<b>220.273</b>	<b>235.904</b>	<b>244.724</b>	<b>238.409</b>	<b>247.715</b>
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(3.596)	(664)	(1.415)	78	(1.595)	(260)
<b>RISULTATO NETTO DI GESTIONE</b>	<b>935.714</b>	<b>219.609</b>	<b>234.489</b>	<b>244.802</b>	<b>236.814</b>	<b>247.455</b>
Altri oneri e accantonamenti	(63.587)	(9.269)	(2.737)	(39.974)	(11.607)	(38.110)
Profitti netti da investimenti	111	(723)	142	692	-	399
<b>RISULTATO LORDO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE</b>	<b>872.238</b>	<b>209.617</b>	<b>231.894</b>	<b>205.520</b>	<b>225.207</b>	<b>209.744</b>
Imposte sul reddito del periodo	(263.137)	(62.365)	(70.266)	(60.200)	(70.306)	(62.738)
<b>RISULTATO NETTO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE<sup>4</sup></b>	<b>609.101</b>	<b>147.252</b>	<b>161.628</b>	<b>145.320</b>	<b>154.901</b>	<b>147.006</b>
<b>RISULTATO DEL PERIODO<sup>4</sup></b>	<b>609.101</b>	<b>147.252</b>	<b>161.628</b>	<b>145.320</b>	<b>154.901</b>	<b>147.006</b>
<b>RISULTATO DEL PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO<sup>4</sup></b>	<b>609.101</b>	<b>147.252</b>	<b>161.628</b>	<b>145.320</b>	<b>154.901</b>	<b>147.006</b>

(Importi in migliaia)

<sup>4</sup> Utile netto 1T24 escludendo gli oneri sistemici è pari a +11,0% t/t e +12,4% a/a. Gli oneri sistemici sono pari a €-6,6 milioni lordi nel 1T23, €2,0 milioni lordi nel 4T23 e €-35,0 milioni lordi nel 1T24.

### 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 2024 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 58,67%.

(Importi in migliaia)

	Valore di bilancio al 31 marzo 2024	% Sulla voce di bilancio
<b>Italia</b>	<b>5.300.542</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	5.300.542	19,74%
<b>Spagna</b>	<b>4.128.130</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.128.130	15,37%
<b>Germania</b>	<b>171.745</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	171.745	0,64%
<b>Francia</b>	<b>1.494.964</b>	
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	28.600	99,98%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.466.364	5,46%
<b>Stati Uniti</b>	<b>571.392</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	571.392	2,13%
<b>Austria</b>	<b>671.202</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	671.202	2,50%
<b>Irlanda</b>	<b>929.699</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	929.699	3,46%
<b>Regno Unito</b>	<b>21.086</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	21.086	0,08%
<b>Belgio</b>	<b>720.000</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	720.000	2,68%
<b>Portogallo</b>	<b>369.967</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	369.967	1,38%
<b>Svizzera</b>	<b>20.675</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	20.675	0,08%
<b>Arabia Saudita</b>	<b>89.925</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	89.925	0,33%
<b>Cile</b>	<b>212.717</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	212.717	0,79%
<b>Cina</b>	<b>165.417</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	165.417	0,62%
<b>Lettonia</b>	<b>29.780</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	29.780	0,11%
<b>Islanda</b>	<b>14.974</b>	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14.974	0,06%
<b>Totale esposizioni sovrane</b>	<b>14.912.215</b>	<b>44,82%</b>

<b>Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Sovranazionali</b>	<b>2.828.696</b>	<b>8,50%</b>
<b>Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Agenzie Governative e Autorità locali</b>	<b>1.777.663</b>	<b>5,34%</b>
<b>Totale esposizioni Sovranazionali, Agenzie governative a Autorità locali</b>	<b>4.606.359</b>	<b>13,85%</b>
<b>Totale</b>	<b>19.518.574</b>	<b>58,67%</b>

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

## DATI STRUTTURA

	Dati al	
	31 marzo 2024	31 dicembre 2023
N° Dipendenti	1.404	1.384
N° Consulenti finanziari	2.969	2.962
N° Negozi finanziari operativi <sup>1</sup>	429	428

<sup>1</sup> 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
<b>S&amp;P GLOBAL RATING</b>	BBB	A-2	Stabile

## CRITERI DI REDAZIONE

Il presente Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 31 marzo 2024 - 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 2024 – 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 2024 e il Database sono disponibili sul sito web di FinecoBank.

Il presente Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 31 marzo 2024 – Comunicato Stampa non è soggetto a controllo contabile da parte della Società di revisione.

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 2023.

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” del Bilancio chiuso al 31 dicembre 2023, in linea con gli orientamenti pubblicati il 5 ottobre 2015 dall'European Securities and Markets Authority (ESMA/2015/1415).

Il Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 31 marzo 2024 – Comunicato Stampa, esposto in forma riclassificata, è stato predisposto sulla base dei principi contabili internazionali IAS/IFRS ad oggi vigenti. L'informativa contenuta nel Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 31 marzo 2024 - Comunicato Stampa non è predisposta secondo il principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infra-annuale (IAS 34).

La direzione aziendale deve formulare valutazioni, stime ed ipotesi che influenzano l'applicazione dei principi contabili e gli importi delle attività, delle passività, dei costi e dei ricavi rilevati in bilancio, nonché sull'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 2024 – 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 in considerazione della presenza di elementi di incertezza nel contesto macroeconomico e di mercato, caratterizzato da importanti livelli di volatilità riscontrabili nei parametri finanziari determinanti ai fini della valutazione. Per altre poste, invece, 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. In particolare, la componente prospettica ("*forward looking*") è determinata da tre scenari macroeconomici, uno scenario base ("*Baseline*"), uno scenario positivo ed uno scenario avverso. Lo scenario base è pesato al 40% 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. I fattori di tipo "*forward looking*" utilizzati al 31 marzo 2024 includono informazioni prospettiche che considerano 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.

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 2024 la Banca ha valutato che le variazioni ragionevolmente stimate nei dati prospettici utilizzati al 31 dicembre 2023 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.

Nei casi in cui la rappresentazione contabile non abbia compiutamente apprezzato la competenza delle voci non caratterizzate dalla maturazione “pro rata temporis” quali, in particolare, le spese amministrative, il dato contabile è stato integrato da stime basate sul budget.

Con riferimento agli obblighi contributivi di cui alla direttiva 2014/49/UE (Deposit Guarantee Schemes - DGS), si segnala che nel mese di febbraio 2024, nello Statuto del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi è stato introdotto l'Articolo 42-bis “Norma transitoria: contribuzioni 2024”, volto a consentire di raggiungere il livello obiettivo dello 0,8% dei depositi protetti nella tempistica definita dalla legge, entro e non oltre il 2 luglio 2024. Per la contribuzione dovuta per il 2024, la dotazione finanziaria è costituita attraverso contribuzioni ordinarie e aggiuntive cui sono tenute le banche aderenti al 31 marzo 2024, per questo motivo il contributo per l'esercizio 2024 è stato rilevato nel conto economico del primo trimestre 2024 nella voce “Altri oneri e accantonamenti”, anziché al termine del terzo trimestre come avvenuto in passato. La quota per l'esercizio 2024 è stata stimata in € 35 milioni (€ 35 milioni pagati nell'esercizio 2023).

Con riferimento agli obblighi contributivi di cui alla direttiva 2014/59/UE (Single Resolution Fund), la stessa prevedeva l'avvio di un meccanismo obbligatorio di contribuzione che consentiva di raccogliere entro il 31 dicembre 2023 il livello obiettivo di risorse, pari all'1% dei depositi protetti di tutti gli enti autorizzati nel territorio Europeo. Il periodo di accumulo può essere prorogato di ulteriori quattro anni se i meccanismi di finanziamento hanno effettuato esborsi cumulativi per una percentuale superiore allo 0,5% dei depositi protetti. Il livello di risorse obiettivo descritto è stato raggiunto entro il 31 dicembre 2023, pertanto, nessuna contribuzione è stata rilevata nel conto economico del primo trimestre 2024. Si ricorda che la quota di competenza della Capogruppo per l'esercizio 2023, rilevata nella voce “Altri oneri e accantonamenti” nel primo trimestre 2023, era pari a € 6,6 milioni.

L'area di consolidamento non ha subito variazioni nei primi tre mesi dell'esercizio 2024 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. Infine, con riferimento a Fineco International Ltd, si ricorda che la domanda di “dissolution” della società presso la Company House inglese (registro delle imprese) è diventata efficace in data 12 marzo 2024.

## **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 2024 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.

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 "Società"). 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 Società 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 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**

La sottoscritta Lorena Pellicieri, 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, 7 maggio 2024

Il Dirigente preposto alla redazione  
dei documenti contabili



## DATI AL 30 APRILE 2024

Nel mese di aprile la raccolta netta ha raggiunto € 844 milioni, confermando ulteriormente il percorso di crescita intrapreso da Fineco ed evidenziato sia da una solida spinta verso gli investimenti, sia da un'ulteriore accelerazione nell'acquisizione di nuovi clienti.

L'asset mix vede la componente amministrata a € 610 milioni, mentre quella gestita è positiva per € 195 milioni: la raccolta retail di Fineco Asset Management si è attestata a € 209 milioni, anche grazie alla capacità di intercettare i disinvestimenti dai prodotti assicurativi pari a € -215 milioni nel mese. La raccolta diretta è stata infine positiva per € 38 milioni.

I ricavi del brokerage sono stimati per il mese di aprile a € 17 milioni, in rialzo del 50% rispetto alla media mensile del periodo 2017/2019. Da inizio anno i ricavi del brokerage sono stimati in circa € 71 milioni (+9% a/a).

dati in milioni di €

<b>RACCOLTA NETTA TOTALE</b>	<b>APR 2024</b>	<b>APR 2023</b>	<b>GEN-APR '24</b>	<b>GEN-APR '23</b>
Raccolta gestita	195,4	267,0	663,9	1.307,5
Raccolta amministrata	609,7	755,1	3.139,3	3.685,0
<i>di cui conti deposito presso terzi</i>	<i>-19,6</i>	<i>25,2</i>	<i>-44,5</i>	<i>168,6</i>
Raccolta diretta	38,5	-190,8	-728,0	-1.420,7
<b>TOTALE RACCOLTA NETTA</b>	<b>843,6</b>	<b>831,3</b>	<b>3.075,2</b>	<b>3.571,8</b>
<b>PATRIMONIO TOTALE</b>	<b>APR 2024</b>	<b>DIC 2023</b>	<b>APR 2023</b>	
Raccolta gestita	59.916,7	58.016,1	54.378,6	
Raccolta amministrata	40.387,4	36.098,5	29.144,4	
<i>di cui conti deposito presso terzi</i>	<i>585,3</i>	<i>629,8</i>	<i>529,8</i>	
Raccolta diretta	27.714,4	28.441,8	29.149,2	
<b>PATRIMONIO TOTALE</b>	<b>128.018,5</b>	<b>122.556,5</b>	<b>112.672,2</b>	

### **FAM, raccolta retail € 209 milioni, masse a € 32 miliardi**

Fineco Asset Management nel mese di aprile ha registrato una raccolta retail di € 209 milioni, con un particolare interesse della clientela per i prodotti rivolti agli investitori prudenti, caratterizzati da un'elevata protezione. Le masse complessive di FAM raggiungono € 32,0 miliardi: € 21,0 miliardi nella componente retail (+18,4% a/a) e € 10,9 miliardi in quella istituzionale (+5,2% a/a). L'incidenza della componente retail rispetto al totale AUM della Banca è salita al 35,1% rispetto al 32,7% di un anno fa.

### **Patrimonio totale a € 128 miliardi**

Il Patrimonio totale si è attestato a € 128,0 miliardi, in rialzo del 13,6% rispetto a un anno fa. In particolare, le masse del Private Banking si attestano a € 59,6 miliardi, in rialzo del 20,9% a/a.

### Oltre 11.500 nuovi clienti

Nel mese di aprile sono stati acquisiti 11.560 nuovi clienti (+36,6% a/a), portando il totale da inizio anno a 51.105 (+27% a/a). Il numero dei clienti totali al 30 aprile 2024 è pari a 1.598.198 (+5,7% a/a).

dati in milioni di €

<b>RACCOLTA NETTA RETE CONSULENTI</b>	<b>APR 2024</b>	<b>APR 2023</b>	<b>GEN-APR '24</b>	<b>GEN-APR '23</b>
Raccolta gestita	199,4	267,5	684,9	1.305,4
Raccolta amministrata	399,1	582,9	2.202,8	2.780,5
<i>di cui conti deposito presso terzi</i>	<i>-10,1</i>	<i>16,5</i>	<i>-18,5</i>	<i>100,2</i>
Raccolta diretta	11,9	-189,2	-551,7	-1.152,9
<b>TOTALE RACCOLTA NETTA</b>	<b>610,4</b>	<b>661,2</b>	<b>2.336,0</b>	<b>2.933,0</b>
<b>PATRIMONIO RETE CONSULENTI</b>	<b>APR 2024</b>	<b>DIC 2023</b>	<b>APR 2023</b>	
Raccolta gestita	59.461,1	57.551,2	53.918,5	
Raccolta amministrata	30.129,8	27.020,9	21.695,8	
<i>di cui conti deposito presso terzi</i>	<i>326,2</i>	<i>344,7</i>	<i>277,2</i>	
Raccolta diretta	21.583,2	22.133,3	22.723,9	
<b>PATRIMONIO TOTALE</b>	<b>111.174,1</b>	<b>106.705,5</b>	<b>98.338,2</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