Approvati i risultati al 30 settembre 2026

FINECO, CRESCITA A DOPPIA CIFRA IN TUTTE LE AREE DI BUSINESS
ANNO RECORD PER RACCOLTA E ACQUISIZIONE CLIENTI

- Utile netto dell'operatività corrente[1]: **€531,5 milioni (+10,6% a/a)**
- Ricavi totali: **€1.085,9 milioni (+12,0% a/a)**
- Cost/income ratio[1]: **26,0%**
- Capitale e liquidità: CET1 al **23,39%**, LR al **5,19%**, LCR[2] al **991%**

DATI AL 31 OTTOBRE 2026

Raccolta netta nel mese pari a ~€1,7 miliardi (~+28% a/a)

Ricavi stimati **brokerage** nel mese di ottobre: **~€26 milioni**

Nuovi clienti record nel mese, **circa 25.800 (~+34% a/a)**

Milano, 5 novembre 2026

Il Consiglio di Amministrazione di FinecoBank S.p.A., ha approvato i risultati al 30 settembre 2026.
Alessandro Foti, Amministratore Delegato e Direttore Generale di FinecoBank, dichiara:

"I risultati dei primi nove mesi confermano la capacità di Fineco di coniugare una solida crescita commerciale e un costante miglioramento della qualità del business. L'accelerazione della raccolta e dei nuovi clienti, accompagnata dalla crescita a doppia cifra di Banking, Investing e Brokerage, evidenzia l'efficacia di un modello in grado di generare valore in ogni contesto di mercato. Particolarmente rilevante è il contributo delle nuove generazioni di clienti, che scelgono Fineco per la gestione dei propri risparmi e investimenti riconoscendo il valore del nostro approccio, basato su innovazione, semplicità e consulenza di qualità. La crescente presenza di clientela Private e la domanda sempre più sofisticata di servizi di investimento e consulenza rappresentano un'ulteriore prova dell'evoluzione positiva della nostra base clienti. Questi risultati ci consentono di guardare con fiducia anche all'ultima parte dell'anno, forti di un modello che ci pone nelle condizioni ideali per intercettare i cambiamenti in atto nelle esigenze dei risparmiatori italiani. Tra questi, il progressivo passaggio generazionale della ricchezza sta favorendo una crescente attenzione verso soluzioni di investimento efficienti e orientate al lungo termine".

[1] Al netto della conclusione consensuale del rapporto professionale con un dirigente nel secondo trimestre 2026 (€-4,6 milioni lordi, €-3,0 milioni netti)
[2] Dato medio ultimi 12 mesi

FINECOBANK	
9M26 HIGHLIGHTS	■ **Ricavi a €1.085,9 milioni, +12,0% a/a, grazie alla crescita a doppia cifra di tutte le aree di business: Banking** (**+11,3% a/a**, grazie all'effetto volumi positivo)**, Investing** (**+12,0% a/a**, favorito dall'effetto volumi) e **Brokerage (+13,2% a/a**, grazie all'aumento degli asset amministrati e allargamento della base degli investitori attivi)**.** ■ **Costi operativi ampiamente sotto controllo a €-282,8 milioni, +8,8% a/a (+5,2% a/a** escludendo l'aumento delle spese strettamente collegate alla crescita del business[3]). **Cost/Income ratio al 26,0%,** in calo di 0,8 punti percentuali a conferma della leva operativa della Banca. ■ **L'utile lordo dell'operatività corrente a €785,6 milioni**, in crescita del 13,2% a/a. **L'utile netto dell'operatività corrente si attesta a € 531,5 milioni**, **in rialzo del 10,6%.** ■ **TFA** a **€178,2 miliardi,** in rialzo del 15,3% a/a. La **raccolta netta** si è attestata a **€13,1 miliardi** (+39,0% a/a), evidenziando l'accelerazione del percorso di crescita della Banca. Nel dettaglio, la raccolta amministrata a €9,2 miliardi (+95,5% a/a), la raccolta del risparmio gestito a € 3,7 miliardi (+4,3% a/a) e la raccolta diretta si è attestata a €0,2 miliardi. ■ Continua la robusta acquisizione di **nuovi clienti**, pari a 184.225 nei primi nove mesi del 2026 **(+27,3% a/a)**, portando il **totale a 1.944.070 clienti (+10,2% a/a).**
PRINCIPALI INIZIATIVE	■ Fineco sta continuando ad integrare l'**Intelligenza Artificiale** nella propria piattaforma, ormai già a disposizione della Rete di consulenti finanziari e per i clienti del conto Trading. In particolare, sono stati effettuati ulteriori rilasci per l'**AI Assistant dedicato** ai consulenti, per una gestione avanzata della relazione con il cliente, e il **Portfolio Builder**, con l'integrazione dei *wrapper* di consulenza. È stato di recente rilasciato il **Brokerage Copilot** per i clienti del conto Trading, con l'obiettivo di migliorarne la consapevolezza e l'*engagement* attraverso screening evoluto dei titoli e analisi di portafoglio ■ Fineco ha inoltre avviato la **seconda fase dell'integrazione dell'AI con il lancio del progetto BOOST** (*Bank Operational Optimization & Simplification Track*), volto a ridisegnare i processi interni della Banca e renderla ancora **più scalabile ed efficiente**. Le prime tre aree di intervento riguardano: 1) le *operations*, con focus sul Back Office e il CRM; 2) le funzioni di controllo: da controlli periodici a un monitoraggio continuo e predittivo; 3) processi cross-funzionali: con agenti AI che collaborano per task, non più per Dipartimento

[3] Principalmente collegate a €-6,9 milioni a/a di maggiori spese di marketing, €-1,5 milioni a/a di maggiori spese per progetti collegati all'Intelligenza Artificiale, €-0,4 milioni a/a di maggiori spese di Fineco Asset Management, e €-0,7 milioni a/a collegati al set-up della piattaforma pan-europea.

TOTAL FINANCIAL ASSETS E RACCOLTA NETTA

I Total Financial Asset al 30 settembre 2026 si attestano a €178,2 miliardi, in rialzo del 15,3% a/a. Il saldo della raccolta gestita risulta pari a €80,0 miliardi (+12,3% a/a), il saldo della raccolta amministrata risulta pari a €66,3 miliardi (+26,3% a/a), il saldo della raccolta diretta risulta pari a €31,9 miliardi (+3,4% a/a).

In particolare, i TFA riferibili alla clientela con asset superiori a €500.000 si attestano a €92,6 miliardi (+19,4% a/a).

Nei primi nove mesi del 2026 la raccolta è stata pari a €13,1 miliardi, in crescita del 39,0% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno e confermando l'accelerazione delle dinamiche di crescita della Banca. La raccolta amministrata a €9,2 miliardi (+95,5% a/a), la raccolta del risparmio gestito a € 3,7 miliardi (+4,3% a/a) e la raccolta diretta si è attestata a €0,2 miliardi.

Al 30 settembre 2026 la rete dei consulenti finanziari è composta da 3.164 unità, distribuite sul territorio con 447 negozi finanziari (Fineco Center). La raccolta nei primi nove mesi del 2026 tramite la Rete di consulenti finanziari è stata pari a €9,5 miliardi.

Si segnala che al 30 settembre 2026 Fineco Asset Management gestisce masse per €46,3 miliardi (+16,3% a/a): €30,9 miliardi nella componente retail (+11,5% a/a) e €15,3 miliardi in quella istituzionale (+27,4% a/a).

Nel periodo sono stati acquisiti 184.225 nuovi clienti, in crescita del 27,3% a/a. Il numero dei clienti totali al 30 settembre 2026 è di 1.944.070 (+10,2% a/a).

RISULTATI ECONOMICI AL 30.09.26

Gli oneri non ricorrenti, se presenti, sono esposti in una voce separata.

mln	1T25	2T25	3T25	1T26	2T26	3T26	9M25	9M26	9M26/ 9M25	3T26/ 3T25	3T26/ 2T26
Margine finanziario	161,3	153,7	156,6	163,0	176,4	180,9	471,7	520,3	*10,3%*	*15,5%*	*2,6%*
Margine non finanziario	167,7	162,7	168,2	180,6	194,4	190,6	498,6	565,7	*13,5%*	*13,4%*	*-1,9%*
di cui Dividendi e altri proventi su partecipazioni	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,2	*289,5%*	*55,3%*	*-33,0%*
di cui Commissioni nette	140,4	137,8	144,4	152,7	161,8	161,4	422,6	475,8	*12,6%*	*11,8%*	*-0,3%*
di cui Risultato negoziazione, coperture e fair value	27,3	24,8	23,7	27,9	32,5	29,2	75,9	89,7	*18,2%*	*23,0%*	*-10,2%*
Saldo altri proventi/oneri	0,2	-1,3	0,5	-0,7	0,1	0,5	-0,6	-0,1	*-75,8%*	*1,9%*	*n.a.*
RICAVI	**329,3**	**315,1**	**325,3**	**342,9**	**370,9**	**372,1**	**969,6**	**1.085,9**	**12,0%**	**14,4%**	**0,3%**
Spese per il personale	-36,4	-37,4	-37,7	-39,3	-40,1	-39,9	-111,5	-119,3	*7,0%*	*6,0%*	*-0,3%*
Altre spese amministrative al netto dei recuperi di spesa	-44,4	-41,5	-42,1	-48,8	-50,4	-42,7	-127,9	-141,8	*10,9%*	*1,4%*	*-15,3%*
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	-6,5	-7,0	-7,0	-7,0	-7,2	-7,5	-20,5	-21,7	*5,6%*	*5,9%*	*2,9%*
Costi operativi	**-87,2**	**-85,9**	**-86,8**	**-95,1**	**-97,7**	**-90,1**	**-259,9**	**-282,8**	***8,8%***	***3,8%***	***-7,8%***
RISULTATO DI GESTIONE	**242,0**	**229,2**	**238,5**	**247,8**	**273,2**	**282,0**	**709,7**	**803,0**	**13,1%**	**18,2%**	**3,2%**
Altri oneri e accantonamenti	-3,8	-3,9	-3,4	-4,9	-5,3	-4,1	-11,1	-14,3	*28,3%*	*20,6%*	*-21,5%*
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	-0,9	-1,7	-1,2	-1,4	-1,1	-1,1	-3,7	-3,6	*-3,4%*	*-7,3%*	*-0,9%*
Profitti netti da investimenti	-1,0	-0,1	0,2	-0,3	0,4	0,5	-0,8	0,5	*-166,8%*	*102,2%*	*17,0%*
UTILE LORDO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	**236,4**	**223,5**	**234,1**	**241,1**	**267,3**	**277,2**	**694,0**	**785,6**	**13,2%**	**18,4%**	**3,7%**
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	-72,2	-69,9	-71,4	-78,9	-86,1	-89,1	-213,5	-254,1	*19,0%*	*24,7%*	*3,4%*
UTILE NETTO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	**164,2**	**153,6**	**162,7**	**162,2**	**181,1**	**188,1**	**480,5**	**531,5**	**10,6%**	**15,6%**	**3,9%**
Oneri non ricorrenti al netto delle imposte	0,0	0,0	0,0	0,0	-3,0	0,0	0,0	-3,0	*n.a.*	*n.a.*	*-100,0%*
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	**164,2**	**153,6**	**162,7**	**162,2**	**178,2**	**188,1**	**480,5**	**528,5**	**10,0%**	**15,6%**	**5,6%**

I **Ricavi** dei primi nove mesi del 2026 ammontano a €1.085,9 milioni, in rialzo del 12,0% rispetto allo stesso periodo del 2025.

Il **Margine finanziario** si attesta a €520,3 milioni, in aumento del 10,3% a/a. L'aumento è dovuto all'effetto volumi, mentre i tassi di mercato medi sono stati sostanzialmente stabili rispetto allo stesso periodo del 2025.

Il **Margine non finanziario** nei primi nove mesi del 2026 ammonta a €565,7 milioni, ed evidenzia un incremento del 13,5% rispetto allo stesso periodo del 2025. L'incremento è riconducibile a tutte le aree prodotto: il contributo dell'area Investing è stato pari a €333,1 milioni, in rialzo del 12,2% a/a grazie all'effetto volumi; il Brokerage ha contribuito a questa voce con circa €200,3 milioni (+14,2% a/a), grazie all'aumento degli asset amministrati e alla più ampia base di investitori attivi; l'area Banking ha contribuito con €39,8 milioni (+16,6% a/a).

I **Costi operativi** dei primi nove mesi del 2026 si confermano sotto controllo a €282,8 milioni, in aumento dell'8,8% a/a anche per maggiori spese strettamente collegate alla crescita del business[3], al netto delle quali la crescita dei costi operativi è pari al 5,2% a/a.

Le **Spese per il personale** ammontano a €119,3 milioni, in aumento del 7,0% a/a.

Il Cost/income ratio è pari al 26,0%, in calo di 0,8 punti percentuali a/a.

Il **Risultato di gestione** ammonta a €803,0 milioni al 30 settembre 2026 (+13,1% a/a).

Gli **Altri oneri e accantonamenti** sono pari a €-14,3 milioni.

Le **Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni** ammontano a €-3,6 milioni. Il **cost of risk** è pari a 7 punti base.

I **Profitti netti da investimenti** si attestano a €0,5 milioni.

L'Utile lordo dell'operatività corrente si attesta a €785,6 milioni (+13,2% a/a).

L'**Utile netto dell'operatività corrente** è pari a €531,5 milioni (+10,6% a/a).

L'Utile del periodo, che recepisce gli oneri non ricorrenti al netto delle imposte (pari a €-3,0 milioni), è pari a €528,5 milioni, in aumento del 10,0% a/a.

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICI DEL TERZO TRIMESTRE 2026

I **Ricavi** nel terzo trimestre 2026 sono pari a €372,1 milioni, stabili rispetto al trimestre precedente (+0,3%) e in rialzo del 14,4% a/a.

Il **Margine finanziario** si attesta a €180,9 milioni, in rialzo del 2,6% rispetto al trimestre precedente e del 15,5% rispetto allo stesso trimestre del 2025.

Margine non finanziario risulta pari a €190,6 milioni, sostanzialmente stabile rispetto al secondo trimestre 2026 (-1,9%): i ricavi Investing sono aumentati del 6,5% t/t e quelli dell'area Banking del 9,7% t/t, mentre quelli collegati all'area Brokerage sono diminuiti del 16,4% a causa dei minori volumi di mercato.
Il Margine non finanziario è invece in rialzo del 13,4% rispetto al terzo trimestre 2025, grazie al contributo di tutte le aree di prodotto: i ricavi Investing sono aumentati del 14,4% a/a, quelli Brokerage del 9,5% a/a e quelli Banking del 17,5% a/a.

Il totale dei **Costi operativi** nel terzo trimestre 2026 si attesta a €90,1 milioni, in calo del 7,8% rispetto al trimestre precedente e in rialzo del 3,8% rispetto lo stesso trimestre del 2025.

Il **Risultato di gestione** è pari a €282,0 milioni, in rialzo del 3,2% rispetto al trimestre precedente e del 18,2% rispetto al terzo trimestre 2025.

Gli **Altri oneri e accantonamenti** nel terzo trimestre 2026 si attestano a €-4,1 milioni.

Le **Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni** ammontano a €-1,1 milioni.

I **Profitti netti da investimenti** si attestano a €0,5 milioni.

L'**Utile lordo dell'operatività corrente** del trimestre è pari a €277,2 milioni, in rialzo del 3,7% t/t e del 18,4% a/a.

L'**Utile netto dell'operatività corrente** del trimestre è pari a €188,1 milioni, in rialzo del 3,9% t/t e del 15,6% a/a.

L'Utile del periodo, che recepisce nel secondo trimestre 2026 gli oneri non ricorrenti al netto delle imposte (pari a €-3,0 milioni), è pari a €188,1 milioni, in aumento del 5,6% t/t e del 15,6% a/a.

IL PATRIMONIO NETTO CONTABILE E I COEFFICIENTI PATRIMONIALI

Il patrimonio netto contabile consolidato ammonta a €2.575,5 milioni, in rialzo di €22,2 milioni rispetto al 31 dicembre 2025 per l'utile rilevato nei primi nove mesi del 2026, parzialmente controbilanciato dalla distribuzione di €483,4 milioni di dividendi relativi all'esercizio 2025 e il pagamento del coupon per l'Additional Tier1 (€27,6 milioni ante imposte).

Il Gruppo conferma la sua solidità patrimoniale con un CET1 ratio al 23,39% al 30 settembre 2026 rispetto al 23,30% al 31 dicembre 2025.
Il Tier 1 ratio e il Total capital ratio risultano pari a 31,00% al 30 settembre 2026 rispetto al 31,37% al 31 dicembre 2025.
L'indicatore di leva finanziaria è pari al 5,19% al 30 settembre 2026, rispetto al 5,07% al 31 dicembre 2025.
Gli indicatori di liquidità del Gruppo si confermano molto solidi, posizionando Fineco ai massimi livelli fra le banche europee: LCR pari al 991%[2] al 30 settembre 2026, significativamente al di sopra del limite regolamentare del 100%, e NSFR pari al 447% al 30 settembre 2026, anche questo ben al di sopra del limite regolamentare del 100%.

FINANZIAMENTI A CLIENTELA

I finanziamenti a clientela al 30 settembre 2026 sono pari a €6.784,8 milioni, in rialzo rispetto al 30 giugno 2026 (+5,5%) e al 30 settembre 2025 (+9,1%).

L'ammontare dei crediti deteriorati (sofferenze, inadempienze probabili e crediti scaduti/sconfinanti deteriorati) al netto delle rettifiche di valore è pari a €5,1 milioni (€5,7 milioni al 30 giugno 2026 e €4,5 milioni al 30 settembre 2025) con un coverage ratio dell'83,26%; il rapporto fra l'ammontare dei crediti deteriorati e l'ammontare dei crediti di finanziamento verso clientela ordinaria si attesta allo 0,09%.

EVENTI DI RILIEVO DEL 3° TRIMESTRE 2026 E SUCCESSIVI

Con riferimento ai principali eventi intervenuti nel terzo trimestre 2026 e successivamente al 30 settembre 2026, si rimanda ai comunicati stampa pubblicati sul sito FinecoBank.

PRINCIPALI INIZIATIVE DEL PERIODO

Fineco sta continuando ad integrare strumenti di Intelligenza Artificiale nella propria piattaforma, ormai già a disposizione della Rete di consulenti finanziari e dei clienti del conto Trading. Tra le più recenti novità si distinguono:

1. **il Customer Relationship Management (CRM) per i PFA**: pienamente integrato alla piattaforma Fineco, permette al consulente finanziario di gestire al meglio la propria clientela. In questo modo viene rafforzata la capacità della Rete Fineco di offrire una consulenza personalizzata, valorizzando la qualità dell'interazione con il cliente e dell'individuazione dei bisogni finanziari.
2. **Il Portfolio Builder**: permette ai consulenti di consultare un tool addestrato con le logiche finanziarie indicate da Fineco per costruire portafogli personalizzati sulle esigenze dei singoli clienti, o analizzare le caratteristiche di portafogli già esistenti. L'ultimo rilascio ha inoltre integrato anche i wrapper assicurativi e finanziari. L'applicativo genera una proposta in linea con il profilo di rischio in base al questionario Mifid, pronta per essere approvata dal cliente anche in web collaboration.

Fineco ha inoltre rilasciato il **Brokerage Copilot** per i clienti con conto Trading. Si tratta di una nuova esperienza utente guidata dall'IA che include funzionalità di screening dei titoli basate su analisi fondamentale e tecnica, analisi degli scenari evolutivi dei portafogli e news di mercato profilate sugli interessi dei clienti.

Inoltre Fineco ha avviato la **seconda fase dell'integrazione dell'AI con il lancio del progetto BOOST** (*Bank Operational Optimization & Simplification Track*), volto a ridisegnare i processi interni della Banca e renderla ancora **più scalabile ed efficiente**. Le prime tre aree di intervento riguardano:

1. Le *operations*, con focus sul Back Office e il CRM
2. Le funzioni di controllo: da controlli periodici a un monitoraggio continuo e predittivo
3. Processi cross-funzionali: agenti AI che collaborano per task, non più per Dipartimento

Questo permetterà alla Banca di rafforzare ulteriormente la propria leva operativa ed essere strutturalmente più efficiente, oltre a beneficiare di un controllo del rischio ancora più efficace.

SOSTENIBILITÁ

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 e nel piano pluriennale ESG 2026-2029 approvato a marzo 2026.

L'offerta ESG e il portafoglio della Banca sono così composti (dati a fine settembre 2026):

- l'81% dei fondi (numero di ISIN) disponibili in piattaforma sono classificati articolo 8 e articolo 9 SFDR;
- lo stock di mutui green, destinati all'acquisto di immobili, è superiore a €0,2 miliardi;
- le obbligazioni green, social e di sostenibilità presenti nel portafoglio della Banca ammontano a circa €3,0 miliardi;
- il valore del collateral switch ESG è superiore a €1,4 miliardi.

Per quanto riguarda gli impegni (finanza responsabile e ambiente) in materia di Net-Zero al 2050, il 95,2% del portafoglio della tesoreria bancaria, alla fine di settembre 2026, è investito in titoli di debito emessi da emittenti sovrani e bancari con un obiettivo Net-Zero entro il 2050 (target intermedio per il 2030 pari al 95% e target al 2050 pari al 100%).

Fineco presenta i seguenti punteggi assegnati dalle principali agenzie di rating ESG:

- S&P Global ESG Score: 71/100, in crescita rispetto al precedente 67/100;
- CDP Climate Change: rating pari a "B";

- Sustainalytics: rating di rischio ESG pari a 11,4 (Low risk), confermando il posizionamento tra le migliori banche a livello internazionale;
- MSCI ESG rating: "AA" (leader) nel settore "diversified financials";
- Standard Ethics: rating "EEE-" e Outlook stabile.

Fineco è inclusa nei seguenti indici di sostenibilità: Borsa Italiana MIB ESG Index (Euronext), FTSE4Good, S&P Global 1200 ESG Index, S&P Global Large Mid Cap ESG Index, Standard Ethics Italian Banks Index e Standard Ethics Italian Sustainability Index.

PREVISIONI

Per il 2026 Fineco si attende:

- **Margine finanziario:** atteso in solida crescita grazie alla combinazione di raccolta positiva dei depositi e ai tassi di interesse di mercato più elevati
- **Investing:** crescita solida dei ricavi grazie alla combinazione di raccolta e miglioramento del mix
- **Brokerage:** atteso un altro anno record grazie all'incremento delle masse amministrate e degli investitori attivi.
- **Banking:** commissioni in crescita
- **Costi operativi:** attesi in crescita di circa il 5% a/a, non includendo circa € 15 milioni di costi aggiuntivi per le iniziative di crescita e circa € 1 milione di costi di set-up della piattaforma pan-europea.
- **Cost/income:** in un range 26/27%
- **Cost of risk:** in un range tra 5 e 10 pb
- **Payout ratio:** atteso in area 70/80%, con l'obiettivo di mantenere il Leverage Ratio oltre il 4,5%.
- **Raccolta e nuovi clienti**: un ulteriore anno record

Per il 2027 Fineco si attende:

- **Margine finanziario:** atteso in crescita solida grazie alla combinazione positiva di migliori tassi di reinvestimento dei bond in scadenza, tassi di mercato più alti e raccolta di depositi.
- **Investing:** crescita solida dei ricavi grazie alla combinazione di raccolta e miglioramento del mix.
- **Brokerage:** dinamica solida grazie all'incremento delle masse amministrate e degli investitori attivi.
- **Banking:** commissioni in crescita.
- **Costi operativi:** miglioramento materiale rispetto al 2026.
- **Cost/income:** atteso in calo rispetto al 2026.

- **Payout ratio:** atteso in area 70/80%, con l'obiettivo di mantenere il Leverage Ratio oltre il 4,5%.
- **Raccolta e nuovi clienti**: attesa la continuazione del forte trend commerciale.

Il 10 febbraio 2027 sarà fornito un aggiornamento del Piano al 2029, guidato da una combinazione di: 1) **crescita in una fase di discontinuità**: raccolta netta e nuovi clienti migliori delle attese; 2) **monetizzazione della crescita in maggiori ricavi**: tutto il mix della raccolta contribuisce positivamente ai ricavi; 3) **depositi stabili e beta zero:** margine d'interesse migliorato grazie al *cost of funding* vicino allo zero e alla combinazione di migliori tassi di reinvestimento dei bond in scadenza, tassi di mercato più alti e raccolta di depositi; 4) **leva operativa guidata dall'AI:** ulteriore rallentamento della crescita dei costi operativi e alla messa a disposizione di strumenti AI a clienti e consulenti finanziari.

Si riportano di seguito i prospetti relativi allo stato patrimoniale e al conto economico consolidati riclassificati approvati dal Consiglio di Amministrazione del 4 novembre 2026.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(Importi in migliaia)

	Consistenze al		Variazioni	
ATTIVO	**30 settembre 2026**	**31 dicembre 2025**	**Assoluta**	**%**
Cassa e disponibilità liquide	1.944.827	1.874.597	70.230	3,7%
Attività finanziarie di negoziazione	126.941	55.001	71.940	130,8%
Finanziamenti a banche	465.928	401.047	64.881	16,2%
Finanziamenti a clientela	6.784.770	6.378.405	406.365	6,4%
Altre attività finanziarie	27.363.477	26.221.878	1.141.599	4,4%
Coperture	461.176	439.964	21.212	4,8%
Attività materiali	154.770	152.035	2.735	1,8%
Avviamenti	89.602	89.602	-	n.a.
Altre attività immateriali	33.616	34.014	(398)	-1,2%
Attività fiscali	40.067	60.179	(20.112)	-33,4%
Crediti d'imposta acquistati	361.015	817.656	(456.641)	-55,8%
Altre attività	448.262	771.523	(323.261)	-41,9%
Totale dell'attivo	**38.274.451**	**37.295.901**	**978.550**	**2,6%**

(Importi in migliaia)

	Consistenze al		Variazioni	
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	**30 settembre 2026**	**31 dicembre 2025**	**Assoluta**	**%**
Debiti verso banche	1.073.269	849.969	223.300	26,3%
Debiti verso clientela	32.561.048	32.453.115	107.933	0,3%
Titoli in circolazione	1.315.761	811.163	504.598	62,2%
Passività finanziarie di negoziazione	43.816	23.510	20.306	86,4%
Coperture	28	24.140	(24.112)	-99,9%
Passività fiscali	146.168	24.538	121.630	n.a.
Altre passività	558.831	556.142	2.689	0,5%
Patrimonio	2.575.530	2.553.324	22.206	0,9%
- capitale e riserve	*2.067.934*	*1.925.196*	*142.738*	7,4%
- riserve da valutazione	*(20.917)*	*(18.913)*	*(2.004)*	10,6%
- risultato netto	*528.513*	*647.041*	*(118.528)*	-18,3%
Totale del passivo e del patrimonio netto	**38.274.451**	**37.295.901**	**978.550**	**2,6%**

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE

(Importi in migliaia)

ATTIVO	30 settembre 2025	31 dicembre 2025	31 marzo 2026	30 giugno 2026	30 settembre 2026
Cassa e disponibilità liquide	2.128.216	1.874.597	1.784.396	1.829.460	1.944.827
Attività finanziarie di negoziazione	52.717	55.001	71.607	116.974	126.941
Finanziamenti a banche	402.681	401.047	469.911	448.468	465.928
Finanziamenti a clientela	6.219.539	6.378.405	6.297.749	6.428.312	6.784.770
Altre attività finanziarie	25.629.653	26.221.878	26.734.814	28.237.675	27.363.477
Coperture	442.486	439.964	474.615	366.168	461.176
Attività materiali	143.104	152.035	151.948	152.716	154.770
Avviamenti	89.602	89.602	89.602	89.602	89.602
Altre attività immateriali	34.177	34.014	33.765	34.052	33.616
Attività fiscali	30.862	60.179	39.965	38.240	40.067
Crediti d'imposta acquistati	810.853	817.656	727.977	374.172	361.015
Altre attività	390.786	771.523	570.019	588.933	448.262
Totale dell'attivo	**36.374.676**	**37.295.901**	**37.446.368**	**38.704.772**	**38.274.451**

(Importi in migliaia)

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	30 settembre 2025	31 dicembre 2025	31 marzo 2026	30 giugno 2026	30 settembre 2026
Debiti verso banche	850.595	849.969	1.099.312	866.318	1.073.269
Debiti verso clientela	31.608.539	32.453.115	32.234.347	33.255.937	32.561.048
Titoli in circolazione	809.298	811.163	801.558	1.306.618	1.315.761
Passività finanziarie di negoziazione	27.867	23.510	30.358	40.652	43.816
Coperture	29.721	24.140	7.156	10.618	28
Passività fiscali	75.044	24.538	75.912	64.032	146.168
Altre passività	579.337	556.142	495.694	763.914	558.831
Patrimonio	2.394.275	2.553.324	2.702.031	2.396.683	2.575.530
- capitale e riserve	*1.932.502*	*1.925.196*	*2.559.660*	*2.080.093*	*2.067.934*
- riserve da valutazione	*(18.752)*	*(18.913)*	*(19.819)*	*(23.776)*	*(20.917)*
- risultato netto	*480.525*	*647.041*	*162.190*	*340.366*	*528.513*
Totale del passivo e del patrimonio netto	**36.374.676**	**37.295.901**	**37.446.368**	**38.704.772**	**38.274.451**

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(Importi in migliaia)

	9M 2026	9M 2025	Variazioni	
			Variazioni	%
Margine finanziario	520.300	471.663	48.637	10,3%
Margine non finanziario	565.696	498.565	67.131	13,5%
di cui Dividendi e altri proventi su partecipazioni	222	57	165	289,5%
di cui Commissioni nette	475.791	422.608	53.183	12,6%
di cui Risultato negoziazione, coperture e fair value	89.683	75.900	13.783	18,2%
Saldo altri proventi/oneri	(144)	(596)	452	-75,8%
RICAVI	**1.085.852**	**969.632**	**116.220**	**12,0%**
Spese per il personale	(119.308)	(111.473)	(7.835)	7,0%
Altre spese amministrative al netto dei recuperi di spesa	(141.837)	(127.912)	(13.925)	10,9%
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	(21.702)	(20.545)	(1.157)	5,6%
Costi operativi	**(282.847)**	**(259.930)**	**(22.917)**	**8,8%**
RISULTATO DI GESTIONE	**803.005**	**709.702**	**93.303**	**13,1%**
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(3.619)	(3.745)	126	-3,4%
Altri oneri e accantonamenti	(14.300)	(11.146)	(3.154)	28,3%
Profitti netti da investimenti	522	(781)	1.303	n.a.
UTILE LORDO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	**785.608**	**694.030**	**91.578**	**13,2%**
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(254.123)	(213.505)	(40.618)	19,0%
UTILE NETTO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	**531.485**	**480.525**	**50.960**	**10,6%**
Oneri non ricorrenti al netto delle imposte	(2.972)	-	(2.972)	n.a.
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	**528.513**	**480.525**	**47.988**	**10,0%**
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	**528.513**	**480.525**	**47.988**	**10,0%**

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE

(Importi in migliaia)

	Esercizio 2025	1° Trimestre 2025	2° Trimestre 2025	3° Trimestre 2025	4° Trimestre 2025	1° Trimestre 2026	2° Trimestre 2026	3° Trimestre 2026
Margine finanziario	633.092	161.321	153.720	156.622	161.429	162.984	176.394	180.922
Margine non finanziario	684.702	167.724	162.668	168.173	186.137	180.633	194.423	190.640
di cui Dividendi e altri proventi su partecipazioni	70	(24)	34	47	13	40	109	73
di cui Commissioni nette	581.865	140.420	137.811	144.377	159.257	152.650	161.788	161.353
di cui Risultato negoziazione, coperture e fair value	102.767	27.328	24.823	23.749	26.867	27.943	32.526	29.214
Saldo altri proventi/oneri	(1.294)	231	(1.313)	486	(698)	(733)	94	495
RICAVI	**1.316.500**	**329.276**	**315.075**	**325.281**	**346.868**	**342.884**	**370.911**	**372.057**
Spese per il personale	(150.501)	(36.374)	(37.409)	(37.690)	(39.028)	(39.298)	(40.070)	(39.940)
Altre spese amministrative al netto dei recuperi di spesa	(178.028)	(44.371)	(41.466)	(42.075)	(50.116)	(48.804)	(50.362)	(42.671)
Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali	(27.743)	(6.505)	(7.001)	(7.039)	(7.198)	(6.997)	(7.249)	(7.456)
Costi operativi	**(356.272)**	**(87.250)**	**(85.876)**	**(86.804)**	**(96.342)**	**(95.099)**	**(97.681)**	**(90.067)**
RISULTATO DI GESTIONE	**960.228**	**242.026**	**229.199**	**238.477**	**250.526**	**247.785**	**273.230**	**281.990**
Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	(4.692)	(874)	(1.699)	(1.172)	(947)	(1.437)	(1.096)	(1.086)
Altri oneri e accantonamenti	(19.352)	(3.806)	(3.915)	(3.425)	(8.206)	(4.909)	(5.260)	(4.131)
Profitti netti da investimenti	(684)	(961)	(52)	232	97	(348)	401	469
UTILE LORDO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	**935.500**	**236.385**	**223.533**	**234.112**	**241.470**	**241.091**	**267.275**	**277.242**
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(288.459)	(72.194)	(69.888)	(71.423)	(74.954)	(78.901)	(86.127)	(89.095)
UTILE NETTO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	**647.041**	**164.191**	**153.645**	**162.689**	**166.516**	**162.190**	**181.148**	**188.147**
Oneri non ricorrenti al netto delle imposte	-	-	-	-	-	-	(2.972)	-
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	**647.041**	**164.191**	**153.645**	**162.689**	**166.516**	**162.190**	**178.176**	**188.147**
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	**647.041**	**164.191**	**153.645**	**162.689**	**166.516**	**162.190**	**178.176**	**188.147**

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 30 settembre 2026 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 69,92%.

(Importi in migliaia)

	Valore di bilancio al 30 settembre 2026	% Sulla voce di bilancio
Italia	**8.199.218**	
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	78.910	27,19%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	8.120.308	23,66%
Spagna	**3.190.468**	
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	46.183	15,91%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.144.285	9,16%
Germania	**243.619**	
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	24.602	8,48%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	219.017	0,64%
Francia	**1.637.647**	
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	51.201	17,64%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.586.446	4,62%
Stati Uniti	**892.168**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	892.168	2,60%
Austria	**1.287.763**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.287.763	3,75%
Irlanda	**722.312**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	722.312	2,10%
Belgio	**897.688**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	897.688	2,62%
Portogallo	**351.270**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	351.270	1,02%
Svizzera	**10.746**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	10.746	0,03%
Arabia Saudita	**90.252**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	90.252	0,26%
Cile	**208.813**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	208.813	0,61%
Cina	**165.833**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	165.833	0,48%
Lettonia	**29.858**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	29.858	0,09%
Islanda	**14.987**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14.987	0,04%
Paesi Bassi	**54.077**	
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	54.077	0,16%
Totale esposizioni sovrane	**17.996.719**	**47,02%**
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva - Sovranazionali	89.228	30,75%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Sovranazionali	6.885.385	20,06%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Agenzie Governative e Autorità locali	1.790.551	5,22%
Totale esposizioni Sovranazionali, Agenzie governative a Autorità locali	**8.765.164**	**22,90%**
Totale	**26.761.883**	**69,92%**

Le % riportate in corrispondenza delle voci di bilancio "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" e "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" sono state determinate come rapporto fra l'esposizione indicata e il totale delle stesse voci di bilancio (pari rispettivamente a 290,2 milioni di euro e 34.315,4 milioni di euro), mentre le % riportate in corrispondenza delle voci di totale sono state determinate come rapporto rispetto al totale attivo (pari a 38.274,5 milioni di euro).

DATI DI STRUTTURA

	Dati al	
	30 settembre 2026	31 dicembre 2025
N° Dipendenti	1.529	1.529
N° Consulenti finanziari	3.164	3.076
N° Negozi finanziari operativi [1]	447	445

[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	Positivo

CRITERI DI REDAZIONE

Il presente Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2026 - 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 30 settembre 2026 – Comunicato Stampa, così come i comunicati stampa relativi ai fatti di rilievo del periodo, la presentazione effettuata al mercato sui risultati dei primi nove mesi del 2026 e il Database sono disponibili sul sito web di FinecoBank.
Il presente Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2026 – Comunicato Stampa non è soggetto a controllo contabile da parte della Società di revisione.

Il Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2026 – 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 30 settembre 2026, 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 della Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2026, non essendo divenuti applicabili nuovi principi o modifiche di principi esistenti tali da comportare significativi impatti sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del Gruppo.

L'informativa contenuta nel Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2026 - 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 alla Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2026.
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" alla Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2026, 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 30 settembre 2026 – 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 e 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 a 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 evoluzioni delle relazioni diplomatiche e commerciali tra gli Stati Uniti d'America e l'Unione Europea, dei conflitti militari in Medio Oriente e di quello tra Russia e Ucraina. 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% 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.
Un aspetto chiave richiesto dal principio contabile IFRS 9 è rappresentato dalla necessità di rilevare a ogni data di riferimento se si è verificato un incremento significativo del rischio di credito su ogni singola esposizione creditizia (*Significant Increase in Credit Risk* – SICR), recepito attraverso un modello di *Staging Allocation* a tre stadi. Con riferimento alle controparti istituzionali provviste di *rating* con cui viene svolta attività creditizia, il Gruppo si avvale di una metodologia che confronta il *rating* alla data di riferimento e quello registrato alla data in cui l'esposizione è stata iscritta per la prima volta nel bilancio. Il metodo, che si avvale del rating esterno assegnato dall'agenzia Moody's, è applicato anche agli strumenti finanziari acquistati dal Gruppo a titolo di

investimento. Con riferimento alle altre controparti sprovviste di rating, ai fini della *staging allocation* il Gruppo applica i *backstop* previsti dalla normativa IFRS 9 (per esempio 30 giorni di scaduto) e si avvale di ulteriori evidenze interne che possano indicare un deterioramento del merito creditizio della controparte. Nello specifico, con riferimento alle controparti *retail*, il Gruppo si avvale di un modello di *scoring* andamentale sviluppato dalla Direzione CRO che, attraverso l'analisi statistica di una serie di variabili comportamentali (es. movimenti di conto corrente, arretrati, ecc.), attribuisce a ogni singolo cliente un punteggio che rappresenta una valutazione sintetica del suo merito creditizio. Lo *score* è ricalcolato per ogni cliente a ogni data di riferimento (mensilmente) e confrontato con il punteggio ottenuto alla prima data di iscrizione all'interno del bilancio. Tale confronto permette di determinare se si sia verificato un incremento significativo del rischio di credito rispetto alla data di erogazione e di provvedere in modo automatico, nel caso in cui se ne verifichino le condizioni, alla riclassificazione delle posizioni tra *stage* 1 e *stage* 2. L'utilizzo del modello avviene in parallelo ai *backstop* richiesti dalla normativa, che continuano a essere applicati a livello di singola esposizione.

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. I risultati dell'impairment test effettuato per la predisposizione del Bilancio 2025, approvati dal Consiglio di Amministrazione del 5 febbraio 2026, hanno confermato la sostenibilità dell'avviamento, dei marchi e domini iscritti in bilancio, non facendo emergere in alcuno degli scenari ipotizzati la necessità di effettuare una svalutazione, confermando un valore d'uso significativamente superiore al valore contabile. A tale riguardo si precisa che le variazioni ragionevolmente stimate al 30 settembre 2026 nei dati prospettici utilizzati al 31 dicembre 2025 non sono tali da avere un impatto significativo sull'esito, positivo, dell'impairment test svolto con riferimento a tale data.

L'area di consolidamento non ha subito variazioni nei primi nove mesi dell'esercizio 2026 e 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), nessun contributo è stato rilevato nel conto economico al 30 settembre 2026.

Con riferimento agli obblighi contributivi di cui alla direttiva 2014/59/UE (Single Resolution Fund), nessun contributo è stato rilevato nel conto economico al 30 settembre 2026. Il Single Resolution Board ha comunicato che nessuna contribuzione verrà richiesta per l'esercizio 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, il conto economico al 30 settembre 2026 include la stima del contributo richiesto per l'esercizio 2026, già rilevata nel primo trimestre 2026.

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 terzo trimestre

2026 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.

DEFINIZIONI PRINCIPALI

- t/t: si intende trimestre attuale rispetto al trimestre precedente
- a/a: si intende periodo attuale rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente
- Total Financial Asset (TFA): somma del saldo di Raccolta gestita (Asset Under Management - AUM), saldo di Raccolta amministrata (Asset Under Custody - AUC) e saldo di Raccolta diretta
- Cost/income ratio: è calcolato sui dati di conto economico riclassificato come rapporto fra la voce Costi operativi e la voce Ricavi
- Cost of risk: è calcolato come rapporto tra le rettifiche nette su crediti verso clientela degli ultimi 12 mesi, riferite ai soli crediti di finanziamento verso clientela ordinaria, e i crediti di finanziamento verso clientela ordinaria al netto dei fondi di svalutazione (media delle medie degli ultimi quattro trimestri, calcolati come media del saldo di fine trimestre e saldo del fine trimestre precedente)
- Rapporto fra l'ammontare dei crediti deteriorati e l'ammontare dei crediti di finanziamento verso clientela ordinaria: è calcolato come rapporto fra i crediti deteriorati al netto dei fondi di svalutazione e i crediti di finanziamento verso clientela ordinaria al netto dei fondi di svalutazione
- Coverage ratio: calcolato come rapporto fra l'ammontare del fondo di svalutazione e l'esposizione lorda

DISCLAIMER

Questo Comunicato Stampa potrebbe contenere informazioni di tipo previsionale, compresi riferimenti che non sono relativi esclusivamente a dati storici o eventi attuali e che, in quanto tali, sono incerte. Le informazioni previsionali si basano su diverse 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"). Numerosi fattori possono determinare risultati e andamenti notevolmente diversi rispetto a quelli contenuti, esplicitamente o implicitamente, nelle informazioni previsionali; pertanto, tali informazioni non costituiscono un'indicazione attendibile circa la performance futura. La Società non assume alcun obbligo di aggiornare o rivedere pubblicamente 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 fanno riferimento alla data attuale e sono passibili di cambiamento senza preavviso. Il presente Comunicato Stampa, in tutto o in parte (compresa la sua distribuzione), non costituisce, né può essere utilizzato quale base per effettuare qualsiasi decisione di investimento, ivi inclusa la sottoscrizione di qualsiasi contratto.

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, 4 novembre 2026

Il Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili societari



DATI AL 31 OTTOBRE 2026

Nel mese di ottobre la raccolta netta di Fineco ha raggiunto €1,67 miliardi, un dato superiore del 28% rispetto a €1,30 miliardi dello stesso mese di un anno fa. Il percorso di crescita della Banca è confermato inoltre dall'accelerazione nella capacità di acquisizione di nuovi clienti, pari a circa 25.800 nel mese (+34% a/a), portando il totale da inizio anno a 210mila (+28% a/a).

L'asset mix evidenzia una solida componente gestita a €412 milioni. La raccolta diretta è pari a € -662 milioni e la raccolta amministrata è pari a €1.919 milioni, contribuendo a ricavi brokerage molto solidi (stimati a circa €26 milioni). I ricavi brokerage da inizio anno sono pari a circa €238 milioni (+9% a/a).

dati in milioni di €

RACCOLTA NETTA TOTALE	OTT 2026	OTT 2025	GEN-OTT '26	GEN-OTT '25
Raccolta gestita	412	521	4.129	4.085
Raccolta amministrata	1.919	869	11.120	5.576
Raccolta diretta	-662	-88	-451	1.088
TOTALE RACCOLTA NETTA	**1.669**	**1.301**	**14.798**	**10.749**

PATRIMONIO TOTALE	OTT 2026	DIC 2025	OTT 2025
Raccolta gestita	80.437	74.041	72.921
Raccolta amministrata	67.908	54.828	54.537
Raccolta diretta	31.221	31.682	30.761
PATRIMONIO TOTALE	**179.566**	**160.552**	**158.219**

Record nuovi clienti ad ottobre

Nel mese di ottobre sono stati acquisiti 25.810 nuovi clienti (+34% a/a) portando così il numero di nuovi clienti da inizio anno a 210.035 (+28% a/a). Il numero dei clienti totali al 31 ottobre 2026 è di 1.964.844 (+10% a/a).

Patrimonio totale a €180 miliardi, Private Banking oltre €93miliardi

Il Patrimonio totale è pari a €179,6 miliardi, rispetto a €158,2 miliardi di ottobre 2025 (+13% a/a). In particolare, le masse del Private Banking si attestano a €93,2 miliardi da €80,3 miliardi di un anno fa (+16% a/a).

dati in milioni di €

RACCOLTA NETTA RETE CONSULENTI	OTT 2026	OTT 2025	GEN-OTT '26	GEN-OTT '25
Raccolta gestita	411	523	4.121	4.085
Raccolta amministrata	1.231	499	6.812	3.371
Raccolta diretta	-467	-66	-263	546
TOTALE RACCOLTA NETTA	**1.176**	**956**	**10.671**	**8.002**

PATRIMONIO RETE CONSULENTI	OTT 2026	DIC 2025	OTT 2025
Raccolta gestita	79.921	73.556	72.430
Raccolta amministrata	48.217	39.769	39.740
Raccolta diretta	23.720	23.985	23.421
PATRIMONIO TOTALE	**151.858**	**137.311**	**135.590**

Contatti:
Fineco - Media Relations
Tel.: +39 02 2887 2256
mediarelations@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