

## Comunicato stampa

### Il Consiglio di Amministrazione di Banca Fideuram ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione consolidato al 31 marzo 2012

- **Utile netto consolidato € 67,9 milioni** (€ 69,7 milioni nel primo trimestre 2011);
- **Masse amministrate € 74,7 miliardi** (€ 70,9 miliardi al 31.12.2011);
- **Raccolta netta positiva per € 269 milioni** (€ 496 milioni nel primo trimestre 2011);
- **Commissioni nette € 139,2 milioni** (€ 145,1 milioni nel primo trimestre 2011);
- **Spese di funzionamento a € 78 milioni** (€ 81,1 milioni nel primo trimestre 2011);
- **Cost / Income ratio al 42,4%** (44,3% al 31.03.2011);
- **Tier 1 ratio al 17,9%** (15,7% al 31.03.2011).

Milano, 14 maggio 2012 – Il Consiglio di Amministrazione di Banca Fideuram (Gruppo Intesa Sanpaolo), presieduto da Enrico Salza, ha approvato oggi il Resoconto sui dati economico-patrimoniali consolidati del primo trimestre 2012. La relazione sarà a breve disponibile sul sito internet [www.bancafideuram.it](http://www.bancafideuram.it) (sezione Dati Societari).

L'Amministratore Delegato di Banca Fideuram Matteo Colafrancesco commentando l'andamento del primo trimestre ha sottolineato: "Questi risultati confermano la nostra capacità di generare valore costante e sostenibile nel tempo a cui si unisce una solidità patrimoniale ai vertici del mercato. Ci soddisfa, inoltre, il fatto che la nostra raccolta di risparmio gestito sia tornata positiva grazie al contributo del ramo Vita mentre prosegue ad un ritmo molto sostenuto la crescita delle nostre reti. Con Assets Under Management pari a 74,7 miliardi e 4.922 private banker esce ulteriormente rafforzato il nostro posizionamento competitivo."

L'attività commerciale del primo trimestre 2012 ha registrato una **raccolta netta totale di € 269 milioni** (€ 496 milioni nei primi tre mesi del 2011). La raccolta di risparmio gestito, pari a € 51 milioni, ha beneficiato degli ottimi risultati conseguiti dalla raccolta assicurativa, passata da un flusso negativo di oltre € 450 milioni nel primo trimestre del 2011 ad un saldo positivo di € 239 milioni nei primi tre mesi del 2012.

A fine marzo 2012 le **masse amministrate** dal gruppo Banca Fideuram erano pari a **€ 74,7 miliardi**, in aumento di € 3,8 miliardi rispetto al 31 dicembre 2011. Tale andamento è riconducibile sia alla buona performance di mercato dei patrimoni (+ € 3,5 miliardi) sia alla raccolta netta positiva del periodo (€ 0,3 miliardi). La **componente di risparmio gestito**, pari a **€ 54,5 miliardi**, costituiva il 73% delle masse totali.

Al 31 marzo 2012 il **numero complessivo dei private banker** delle Reti Banca Fideuram e Sanpaolo Invest risultava pari a 4.922 (4.850 al 31 dicembre 2011 e 4.375 al 31 marzo 2011). L'incremento rispetto al 31 marzo 2011 è attribuibile sia ai buoni risultati dell'attività di reclutamento, proseguiti nei primi mesi del 2012, sia all'inserimento di circa 300 nuovi professionisti a seguito dell'acquisizione di Banca Sara, perfezionatasi nel corso del 2011.

Questo l'andamento delle principali componenti del conto economico consolidato:

Le **commissioni nette** sono risultate pari a **€ 139,2 milioni** rispetto al saldo di € 145,1 milioni registrato nei primi tre mesi del 2011.



In particolare, le **commissioni nette ricorrenti**, componente principale del margine commissionale, si sono attestate a **€ 152 milioni** (€ 155,2 milioni nel primo trimestre 2011), a fronte di masse medie di risparmio gestito pari a € 53,3 miliardi (€ 55 miliardi nei primi tre mesi 2011). Dal punto di vista della dinamica trimestrale, le commissioni nette ricorrenti sono cresciute del 5,6% rispetto al quarto trimestre del 2011, evidenziando una significativa inversione di tendenza.

**Il margine di interesse**, pari a **€ 39,9 milioni**, ha registrato un aumento di € 8 milioni rispetto ai primi tre mesi dello scorso anno. Tale andamento è riconducibile, in gran parte, alla maggiore redditività dei nuovi investimenti ottenuta attraverso un cambiamento dell'asset allocation realizzato senza incrementare il profilo di rischio complessivo del portafoglio e, in misura minore, all'ampliamento dell'attività di *lending* con la clientela.

**Il risultato netto delle attività e passività finanziarie** ha evidenziato un saldo positivo di **€ 2 milioni**, in flessione di € 1,7 milioni rispetto al primo trimestre 2011.

**Le spese di funzionamento**, sono risultate pari a **€ 78 milioni**, evidenziando una **riduzione del 3,8%** rispetto all'analogo periodo del 2011.

Le spese per il personale sono ammontate a € 32 milioni, in diminuzione di € 2,9 milioni rispetto al dato dei primi tre mesi del 2011, sostanzialmente riconducibile alle efficienze di organico realizzate nel periodo e al minor impatto degli accantonamenti di retribuzione variabile. Le altre spese amministrative, pari a € 42,5 milioni, hanno evidenziato una diminuzione di € 0,6 milioni, attribuibile principalmente al contenimento dei costi per servizi resi da terzi (outsourcing IT e operations).

**Il Cost / Income ratio** è risultato pari al **42,4%**, in miglioramento rispetto al 44,3% registrato nel primo trimestre del 2011.

**Gli accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri** sono risultati pari a **€ 17,5 milioni**, in aumento (+ € 9,3 milioni) rispetto ai primi tre mesi dello scorso esercizio (€ 8,2 milioni).

Gli **utili delle partecipazioni**, pari a € 3,3 milioni, si riferiscono al risultato corrispondente alla partecipazione del 19,99% in Fideuram Vita e hanno registrato un aumento di € 1,7 milioni rispetto al corrispondente periodo dello scorso anno.

**L'utile netto consolidato** è stato pari a **€ 67,9 milioni**, sostanzialmente in linea (- € 1,8 milioni) con quello del primo trimestre 2011 (€ 69,7 milioni).

I **coefficienti patrimoniali consolidati** di Banca Fideuram risultano ampiamente al di sopra dei livelli minimi richiesti dalla normativa. In particolare, al 31 marzo 2012, il Tier 1 ratio e il Total Capital ratio sono risultati rispettivamente pari a 17,9% e 18,3%.

\*\*

*Per consentire una completa informativa sui risultati conseguiti nei primi tre mesi del 2012 si allegano i prospetti relativi al conto economico consolidato riclassificato e ai dati patrimoniali consolidati.*

*Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Paolo Bacciga, dichiara - tenuto conto anche di quanto previsto dal comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza - che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.*

---

Banca Fideuram SpA ([www.fideuram.it](http://www.fideuram.it))

Media Relations (e-mail: [mediarelations@fideuram.it](mailto:mediarelations@fideuram.it))

Responsabile Rapporti con i Media - Gianluca Liguori (tel. 06 59022688)

Comunicazione Banca Fideuram - Alessandro Pavesi (tel. 06 59022526)



## Conto economico consolidato

(riclassificato e in milioni di euro)

	I Trimestre 2012	I Trimestre 2011 (*)	variazione	
			assoluta	%
Margine di interesse	39,9	31,9	8,0	25,1
Risultato netto delle attività e passività finanziarie	2,0	3,7	(1,7)	-45,9
Commissioni nette	139,2	145,1	(5,9)	-4,1
<b>RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>181,1</b>	<b>180,7</b>	<b>0,4</b>	<b>0,2</b>
Rettifiche di valore nette per deterioramento	0,5	0,3	0,2	66,7
<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>181,6</b>	<b>181,0</b>	<b>0,6</b>	<b>0,3</b>
Spese per il personale	(32,0)	(34,9)	2,9	-8,3
Altre spese amministrative	(42,5)	(43,1)	0,6	-1,4
Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali	(3,5)	(3,1)	(0,4)	12,9
<b>SPESE DI FUNZIONAMENTO</b>	<b>(78,0)</b>	<b>(81,1)</b>	<b>3,1</b>	<b>-3,8</b>
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	(17,5)	(8,2)	(9,3)	113,4
Utili (perdite) delle partecipazioni	3,3	1,6	1,7	106,3
Altri proventi (oneri) di gestione	(0,6)	0,8	(1,4)	n.s.
<b>UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>88,8</b>	<b>94,1</b>	<b>(5,3)</b>	<b>-5,6</b>
Imposte sul reddito del periodo per l'operatività corrente	(20,9)	(24,8)	3,9	-15,7
Utile (Perdita) di pertinenza di terzi	-	0,5	(0,5)	-100,0
<b>UTILE NETTO ANTE COMPONENTI NON RICORRENTI</b>	<b>67,9</b>	<b>69,8</b>	<b>(1,9)</b>	<b>-2,7</b>
Proventi (oneri) non ricorrenti al netto delle imposte	-	(0,1)	0,1	-100,0
<b>UTILE NETTO</b>	<b>67,9</b>	<b>69,7</b>	<b>(1,8)</b>	<b>-2,6</b>

(\*) Dati riesposti su basi omogenee per tener conto del deconsolidamento di Fideuram Bank (Suisse) A.G. e dell'acquisizione di Banca Sara S.p.A.

n.s.: non significativo

Banca Fideuram SpA ([www.fideuram.it](http://www.fideuram.it))

Media Relations (e-mail: [mediarelations@fideuram.it](mailto:mediarelations@fideuram.it))

Responsabile Rapporti con i Media - Gianluca Liguori (tel. 06 59022688)

Comunicazione Banca Fideuram – Alessandro Pavesi (tel. 06 59022526)



## Stato patrimoniale consolidato

(riclassificato e in milioni di euro)

	31.3.2012	31.12.2011	variazione	
			assoluta	%
<b>ATTIVO</b>				
Cassa e disponibilità liquide	30,0	98,1	(68,1)	-69,4
Attività finanziarie (diverse dai crediti e da quelle detenute sino alla scadenza)	2.113,4	2.044,8	68,6	3,4
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	597,1	602,9	(5,8)	-1,0
Crediti verso banche	3.380,7	2.493,7	887,0	35,6
Crediti verso clientela	3.399,6	3.417,5	(17,9)	-0,5
Partecipazioni	82,9	67,4	15,5	23,0
Attività materiali	34,3	34,9	(0,6)	-1,7
Attività immateriali	20,0	22,1	(2,1)	-9,5
Attività fiscali	253,8	285,3	(31,5)	-11,0
Altre attività	619,9	655,5	(35,6)	-5,4
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>10.531,7</b>	<b>9.722,2</b>	<b>809,5</b>	<b>8,3</b>
<b>PASSIVO</b>				
Debiti verso banche	969,7	647,9	321,8	49,7
Debiti verso clientela	7.169,7	6.963,7	206,0	3,0
Passività finanziarie di negoziazione	15,5	16,4	(0,9)	-5,5
Derivati di copertura	685,4	664,8	20,6	3,1
Passività fiscali	55,0	48,3	6,7	13,9
Altre voci del passivo	483,2	481,7	1,5	0,3
Fondi per rischi e oneri	372,5	350,0	22,5	6,4
Patrimonio di pertinenza di terzi	0,2	0,2	-	-
Patrimonio di pertinenza del Gruppo	780,5	549,2	231,3	42,1
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>10.531,7</b>	<b>9.722,2</b>	<b>809,5</b>	<b>8,3</b>

Banca Fideuram SpA ([www.fideuram.it](http://www.fideuram.it))

Media Relations (e-mail: [mediarelations@fideuram.it](mailto:mediarelations@fideuram.it))

Responsabile Rapporti con i Media - Gianluca Liguori (tel. 06 59022688)

Comunicazione Banca Fideuram – Alessandro Pavesi (tel. 06 59022526)