

Comunicato stampa

Approvato il progetto di bilancio dell'esercizio 2007

- **Utile netto consolidato pari a € 255,5 milioni (+13,9% rispetto al 2006);**
- **R.O.E. al 31,7%** (30,9% nel 2006);
- **Cost/income ratio al 48,4%** (49,4% nel 2006)
- **Masse amministrate a fine 2007 pari a € 68,6 miliardi** (€ 67,6 miliardi al 31.12.2006);
- **Raccolta netta totale del 2007 positiva per € 1,6 miliardi.**

Roma, 19 marzo 2008 – Il Consiglio di Amministrazione di Banca Fideuram (Gruppo Intesa Sanpaolo), presieduto da Vincenzo Pontolillo, ha approvato oggi il progetto di bilancio e il bilancio consolidato dell'esercizio 2007.

L'Amministratore Delegato Matteo Colafrancesco nel presentare i dati ha commentato: *“Pur in un contesto estremamente complesso, caratterizzato dal progressivo deterioramento dello scenario macroeconomico e dei mercati finanziari, nonché da profonde variazioni normative, Banca Fideuram ha ottenuto dei buoni risultati, dimostrando ancora una volta la validità del proprio modello di business. Nella seconda metà del 2007 ci siamo concentrati soprattutto sul recupero della piena autonomia operativa, reintegrando nel perimetro aziendale diverse funzioni e competenze sia commerciali, sia di supporto operativo ed informatico. Nel 2008, anno in cui Fideuram compie 40 anni, stiamo lavorando intensamente all'elaborazione e all'implementazione di un importante piano di rilancio”.*

Risultati economici

L'**utile netto consolidato**, pari a **€ 255,5 milioni**, è **aumentato del 13,9%** rispetto al risultato dell'esercizio precedente (€ 224,4 milioni). L'utile netto ha risentito positivamente dell'aumento del margine di interesse (+ € 53 milioni) che ha più che compensato la flessione del margine commissionale (- € 24 milioni) e l'aumento dei costi operativi (+ € 11,8 milioni). Inoltre l'utile ha beneficiato della diminuzione degli accantonamenti (- €18,6 milioni) e dell'aumento dei proventi di gestione (+ €13,7 milioni). Le imposte sul reddito sono aumentate di € 44,3 milioni, sia per la crescita dell'utile lordo imponibile sia a seguito del ricalcolo delle imposte differite conseguente alla variazione delle aliquote fiscali introdotta dalla legge finanziaria 2008.

Il **R.O.E.** si è attestato **al 31,7%**, in lieve crescita rispetto al 30,9% dell'esercizio precedente. Il **Cost/Income ratio** è sceso di un punto percentuale rispetto al 2006, passando dal 49,4% **al 48,4%**.

Risultati operativi

Sotto il profilo operativo, l'esercizio 2007 ha registrato una **raccolta netta totale di € 1,6 miliardi**, a fronte di € 1,8 miliardi dell'esercizio precedente.

A fine dicembre 2007 la consistenza delle masse amministrate (**Assets Under Management**) dal Gruppo Banca Fideuram era pari a **€ 68,6 miliardi**, segnando un incremento dell'1,5% rispetto al



31.12.2006 (€ 67,6 miliardi); alla stessa data la componente di **risparmio gestito**, pari a **€ 50,8 miliardi**, costituiva il **74% delle masse totali**.

Al 31.12.2007 il numero complessivo dei *Private Banker* delle Reti Banca Fideuram e Sanpaolo Invest risultava pari a **4.280** (4.216 al 31.12.2006), in aumento di 64 unità rispetto alla fine dell'anno precedente, grazie ad un'intensa attività di reclutamento.

Bilancio civilistico e Dividendo

L'**utile netto civilistico di Banca Fideuram S.p.A.** è ammontato a **€ 373,4 milioni** (€ 207,1 milioni nel 2006). Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea la distribuzione all'Azionista di un **dividendo unitario di € 0,21** (€ 0,209 del 2006), per un importo complessivo di € 205,9 milioni.

Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, fissata per il 10 aprile (prima convocazione) e l'11 aprile (seconda convocazione), sarà chiamata ad approvare il bilancio d'esercizio per l'anno 2007 e l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. L'Assemblea provvederà anche a nominare il Collegio Sindacale per il triennio 2008-2010 ed un nuovo Consigliere di Amministrazione.

Sono unite in allegato le tabelle relative a conto economico e stato patrimoniale consolidato e di Banca Fideuram S.p.A. I dati sono stati messi a disposizione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.



Conto economico consolidato

(riclassificato e in milioni di euro)

	2007	2006	variazione	
			assoluta	%
MARGINE DI INTERESSE	131,9	78,9	53,0	+67,2
Commissioni nette	575,4	599,4	(24,0)	-4,0
Risultato netto delle attività e passività finanziarie	4,7	8,6	(3,9)	-45,3
RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	712,0	686,9	25,1	+3,7
Rettifiche di valore nette per deterioramento	2,0	0,6	1,4	n.s.
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	714,0	687,5	26,5	+3,9
Spese per il personale	(116,7)	(120,0)	3,3	-2,8
Altre spese amministrative	(225,5)	(205,3)	(20,2)	+9,8
Altri proventi (oneri) di gestione	10,2	(3,5)	13,7	n.s.
Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali	(7,0)	(12,1)	5,1	-42,1
SPESE DI FUNZIONAMENTO	(339,0)	(340,9)	1,9	-0,6
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(42,4)	(61,0)	18,6	-30,5
Risultato delle partecipazioni	-	0,1	(0,1)	-100,0
UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	332,6	285,7	46,9	+16,4
Imposte sul reddito dell'esercizio per l'operatività corrente	(77,0)	(32,7)	(44,3)	+135,5
Utili (Perdite) delle attività non correnti al netto delle imposte	-	(28,5)	28,5	-100,0
Utile (Perdita) di pertinenza di terzi	(0,1)	(0,1)	-	-
UTILE NETTO	255,5	224,4	31,1	+13,9

n.s. non significativo



Stato patrimoniale consolidato

(riclassificato e in milioni di euro)

	31.12.2007	31.12.2006	variazione	
			assoluta	%
ATTIVO				
Cassa e disponibilità liquide	26,2	22,6	3,6	+15,9
Attività finanziarie (diverse dai crediti e da quelle detenute sino alla scadenza)	4.424,2	3.088,0	1.336,2	+43,3
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	4,6	3,5	1,1	+31,4
Crediti verso banche	5.488,8	5.098,1	390,7	+7,7
Crediti verso clientela	897,4	1.065,0	(167,6)	-15,7
Derivati di copertura	80,8	10,9	69,9	n.s.
Partecipazioni	0,1	1,6	(1,5)	-93,8
Attività materiali	33,4	45,3	(11,9)	-26,3
Attività immateriali	28,2	6,2	22,0	n.s.
Attività fiscali	120,8	96,2	24,6	+25,6
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	9,4	136,6	(127,2)	-93,1
Altre attività	727,8	538,5	189,3	+35,2
TOTALE ATTIVO	11.841,7	10.112,5	1.729,2	+17,1
PASSIVO				
Debiti verso banche	969,6	225,5	744,1	n.s.
Debiti verso clientela	8.660,0	7.672,4	987,6	+12,9
Titoli in circolazione	352,6	354,3	(1,7)	-0,5
Passività finanziarie di negoziazione	10,7	15,7	(5,0)	-31,8
Derivati di copertura	35,5	42,6	(7,1)	-16,7
Passività fiscali	31,7	24,1	7,6	+31,5
Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione	-	162,0	(162,0)	-100,0
Altre voci del passivo	700,1	636,3	63,8	+10,0
Fondi per rischi e oneri	231,0	219,1	11,9	+5,4
Patrimonio di pertinenza di terzi	0,2	0,2	-	-
Patrimonio di pertinenza del Gruppo	850,3	760,3	90,0	+11,8
TOTALE PASSIVO	11.841,7	10.112,5	1.729,2	+17,1

n.s.: non significativo

Banca Fideuram SpA (www.fideuram.it)

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

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



Conto economico di Banca Fideuram S.p.A.

(riclassificato e in milioni di euro)

	2007	2006	variazione	
			assoluta	%
MARGINE DI INTERESSE	89,9	64,5	25,4	+39,4
Commissioni nette	180,6	202,3	(21,7)	-10,7
Dividendi	398,2	231,6	166,6	+71,9
Risultato netto delle attività e passività finanziarie	11,3	7,6	3,7	+48,7
RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	680,0	506,0	174,0	+34,4
Rettifiche di valore nette per deterioramento	1,7	3,6	(1,9)	-52,8
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	681,7	509,6	172,1	+33,8
Spese per il personale	(74,4)	(82,3)	7,9	-9,6
Altre spese amministrative	(177,8)	(159,3)	(18,5)	+11,6
Altri proventi (oneri) di gestione	(0,1)	(3,4)	3,3	-97,1
Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali	(4,3)	(8,3)	4,0	-48,2
SPESE DI FUNZIONAMENTO	(256,6)	(253,3)	(3,3)	+1,3
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(30,8)	(52,1)	21,3	-40,9
UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	394,3	204,2	190,1	+93,1
Imposte sul reddito dell'esercizio per l'operatività corrente	(20,9)	2,9	(23,8)	n.s.
UTILE NETTO	373,4	207,1	166,3	+80,3

n.s. non significativo



Stato patrimoniale di Banca Fideuram S.p.A.

(riclassificato e in milioni di euro)

	31.12.2007	31.12.2006	variazione	
			assoluta	%
ATTIVO				
Cassa e disponibilità liquide	25,1	21,9	3,2	+14,6
Attività finanziarie (diverse dai crediti e da quelle detenute sino alla scadenza)	2.165,6	1.772,7	392,9	+22,2
Crediti verso banche	4.465,0	4.225,5	239,5	+5,7
Crediti verso clientela	2.694,7	2.104,6	590,1	+28,0
Derivati di copertura	71,7	10,9	60,8	n.s.
Partecipazioni	419,6	360,1	59,5	+16,5
Attività materiali	30,7	41,7	(11,0)	-26,4
Attività immateriali	23,9	4,1	19,8	n.s.
Attività fiscali	57,0	59,5	(2,5)	-4,2
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	9,4	-	9,4	n.s.
Altre attività	562,6	395,9	166,7	+42,1
TOTALE ATTIVO	10.525,3	8.996,9	1.528,4	+17,0
PASSIVO				
Debiti verso banche	1.187,6	1.011,6	176,0	+17,4
Debiti verso clientela	7.392,5	6.304,0	1.088,5	+17,3
Titoli in circolazione	352,6	354,2	(1,6)	-0,5
Passività finanziarie di negoziazione	2,0	0,9	1,1	+122,2
Derivati di copertura	18,3	42,6	(24,3)	-57,0
Passività fiscali	10,2	2,0	8,2	n.s.
Altre voci del passivo	573,1	542,2	30,9	+5,7
Fondi per rischi e oneri	206,4	193,9	12,5	+6,4
Patrimonio netto	782,6	545,5	237,1	+43,5
TOTALE PASSIVO	10.525,3	8.996,9	1.528,4	+17,0

n.s.: non significativo

Banca Fideuram SpA (www.fideuram.it)

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

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