

Comunicato stampa

Approvata la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2009

- **Raccolta netta totale dei primi sei mesi positiva per € 611 milioni (€ 383 milioni nei primi sei mesi del 2008);**
- **Raccolta netta di fondi comuni positiva per € 905 milioni (negativa per € 264 milioni nel primo semestre 2008), a conferma della ripresa nella raccolta di risparmio gestito;**
- **Masse amministrate pari a € 62,6 miliardi (€ 60,5 miliardi al 31.12.2008);**
- **Totale Private Banker a 4.310 (4.209 al 31.12.2008);**
- **Utile netto consolidato pari a € 90 milioni (€ 120,2 milioni nel primo semestre 2008)**

Roma, 25 agosto 2009 – Il Consiglio di Amministrazione di Banca Fideuram (Gruppo Intesa Sanpaolo), presieduto da Salvatore Maccarone, ha approvato oggi la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2009.

L'Amministratore Delegato Matteo Colafrancesco illustrando i dati ha fatto presente che i risultati del primo semestre 2009, pur risentendo dell'andamento volatile dei mercati finanziari e della sfavorevole congiuntura economica degli ultimi mesi, sono tuttavia da considerarsi soddisfacenti. Gli aspetti più incoraggianti sono rappresentati dal chiaro recupero della componente di risparmio gestito, nonché, dal punto di vista della performance economico-finanziaria, dalla ripresa delle commissioni ricorrenti, principale fonte di ricavo di Banca Fideuram.

La **raccolta netta** complessiva del primo semestre 2009, costituita per il 94% da risparmio gestito, è stata positiva per € 611 milioni (compresi € 439 milioni acquisiti a valle dell'integrazione della Rete di Banca CR Firenze in Sanpaolo Invest SIM), segnando una crescita vicina al 60% rispetto al corrispondente periodo del 2008 (€ 383 milioni). In particolare, nei primi sei mesi dell'anno è da evidenziare l'ottimo andamento della **raccolta netta di fondi comuni**, positiva per oltre € 900 milioni a fronte di un deflusso netto di € 264 milioni nell'analogo periodo dell'esercizio 2008.

Il **totale delle masse amministrate** dal gruppo Banca Fideuram a fine giugno 2009 è risultato pari a € 62,6 miliardi, segnando un incremento del 3,4% (€ 2,1 miliardi) rispetto al 31 dicembre 2008 (€ 60,5 miliardi). A tale risultato hanno contribuito sia la buona performance dei patrimoni sia la raccolta netta positiva per € 0,6 miliardi. L'aumento delle masse amministrate ha riguardato, pressoché interamente, la **componente di risparmio gestito**, cresciuta da € 40,3 miliardi alla fine del 2008 a € 42,3 miliardi al 30.06.2009.

Banca Fideuram SpA (www.fideuram.it)
Media Relations (e-mail: mediarelations@fideuram.it)
Responsabile Rapporti con i Media - Gianluca Liguori (tel. 06 59022688)



Rispetto al primo semestre 2008, la consistenza delle masse amministrare è passata da € 64,6 miliardi a € 62,6 miliardi. Con una quota di mercato superiore al 30%¹, Banca Fideuram si conferma ampiamente leader di mercato in Italia.

Al 30 giugno 2009, il **totale dei private banker** delle Reti Banca Fideuram e Sanpaolo Invest è risultato pari a 4.310 a fronte dei 4.209 professionisti al 31.12.2008 e dei 4.293 al 30.06.2008. Oltre che all'ordinaria e proficua attività di reclutamento, l'aumento è stato realizzato anche grazie all'inserimento di 116 private banker in seguito all'integrazione della Rete di Banca CR Firenze in Sanpaolo Invest SIM.

L'analisi dei principali aggregati di Conto Economico evidenzia un **utile netto consolidato** pari a € 90 milioni, in flessione del 25,1% rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente (€ 120,2 milioni).

La variazione dell'utile rispetto al primo semestre dello scorso esercizio è per lo più dovuta alla flessione del margine commissionale (- € 58 milioni), parzialmente compensata dalla crescita del margine di interesse (+ € 6 milioni) e del risultato netto delle attività finanziarie (+ € 8,2 milioni) unitamente alla riduzione delle spese di funzionamento (- € 5,1 milioni).

In particolare, la flessione delle commissioni nette riflette la riduzione delle masse medie di risparmio gestito, causata dalla crisi dei mercati finanziari, e il riposizionamento dell'*asset allocation* della clientela verso prodotti obbligazionari e monetari. L'andamento decrescente evidenziato dalle commissioni nette ricorrenti negli ultimi trimestri si è peraltro interrotto e, nel secondo trimestre dell'anno, si è registrata un'inversione di tendenza.

Nel corso del terzo trimestre del 2008, Banca Fideuram, avvalendosi della modifica allo IAS 39 introdotta dal regolamento (CE) n.1004/2008, nel bilancio consolidato ha riclassificato nel portafoglio crediti € 668,5 milioni di titoli di debito non quotati del portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita. L'operazione, effettuata in base ai valori del 1° luglio 2008, non ha avuto effetti a conto economico².

I **coefficienti patrimoniali** di Banca Fideuram S.p.A. al 30.06.2009 risultano ampiamente al di sopra dei livelli previsti dalla normativa ed in miglioramento rispetto al 31.12.2008. In particolare, il Tier 1 Ratio si è attestato all'11,3% (10,6% al 31.12.2008), il Total Capital Ratio al 12,8% (12,1% al 31.12.2008).

Allo scopo di consentire una più completa informativa sui risultati conseguiti nel primo semestre 2009, 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 ai sensi del 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.

¹ Dati Assoreti

² L'eventuale valutazione al *fair value* dei titoli riclassificati avrebbe comportato al 30.06.09 un impatto lordo negativo sul patrimonio pari a circa € 137,1 milioni.

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 consolidato

(riclassificato e in milioni di euro)

	I semestre 2009	I semestre 2008	variazione	
			assoluta	%
Margine di interesse	85,4	79,4	6,0	7,6
Risultato netto delle attività e passività finanziarie	9,7	1,5	8,2	n.s.
Commissioni nette	200,2	258,2	(58,0)	-22,5
RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	295,3	339,1	(43,8)	-12,9
Rettifiche di valore nette per deterioramento	0,2	(0,1)	0,3	n.s.
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	295,5	339,0	(43,5)	-12,8
Spese per il personale	(61,6)	(62,4)	0,8	-1,3
Altre spese amministrative	(89,3)	(94,6)	5,3	-5,6
Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali	(8,6)	(7,6)	(1,0)	13,2
SPESE DI FUNZIONAMENTO	(159,5)	(164,6)	5,1	-3,1
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	(19,8)	(18,0)	(1,8)	10,0
Utile da cessione di investimenti	-	0,3	(0,3)	-100,0
Altri proventi (oneri) di gestione	1,0	2,4	(1,4)	-58,3
UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	117,2	159,1	(41,9)	-26,3
Imposte sul reddito dell'esercizio per l'operatività corrente	(26,5)	(37,0)	10,5	-28,4
Oneri non ricorrenti al netto delle imposte	(0,7)	(1,9)	1,2	-63,2
UTILE NETTO	90,0	120,2	(30,2)	-25,1

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)



Stato patrimoniale consolidato

(riclassificato e in milioni di euro)

	30.6.2009	31.12.2008	variazione	
			assoluta	%
ATTIVO				
Cassa e disponibilità liquide	22,1	29,1	(7,0)	-24,1
Attività finanziarie (diverse dai crediti e da quelle detenute sino alla scadenza)	3.160,5	2.894,2	266,3	9,2
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	605,0	609,8	(4,8)	-0,8
Crediti verso banche	3.060,1	4.462,4	(1.402,3)	-31,4
Crediti verso clientela	1.894,6	1.852,2	42,4	2,3
Partecipazioni	0,2	0,1	0,1	100,0
Attività materiali	31,5	31,8	(0,3)	-0,9
Attività immateriali	27,6	26,6	1,0	3,8
Attività fiscali	130,9	148,4	(17,5)	-11,8
Altre attività	512,5	510,4	2,1	0,4
TOTALE ATTIVO	9.445,0	10.565,0	(1.120,0)	-10,6
PASSIVO				
Debiti verso banche	409,1	452,9	(43,8)	-9,7
Debiti verso clientela	6.812,5	8.262,5	(1.450,0)	-17,5
Titoli in circolazione	200,9	202,4	(1,5)	-0,7
Passività finanziarie di negoziazione	430,0	82,9	347,1	n.s.
Derivati di copertura	216,7	307,4	(90,7)	-29,5
Passività fiscali	29,3	31,0	(1,7)	-5,5
Altre voci del passivo	520,0	463,8	56,2	12,1
Fondi per rischi e oneri	269,9	248,9	21,0	8,4
Patrimonio di pertinenza di terzi	0,2	0,2	-	-
Patrimonio di pertinenza del Gruppo	556,4	513,0	43,4	8,5
TOTALE PASSIVO	9.445,0	10.565,0	(1.120,0)	-10,6

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)