



## Comunicato stampa

### Approvato il Resoconto Intermedio al 30 settembre 2009

- **Raccolta netta totale dei primi nove mesi del 2009 pari a € 616 milioni (€ 404 milioni nel corrispondente periodo del 2008);**
- **Raccolta netta di risparmio gestito positiva per € 1,1 miliardi (negativa per € 4,4 miliardi nei primi nove mesi del 2008);**
- **Totale delle masse amministrate sale a € 65 miliardi (€ 60,5 miliardi al 31 dicembre 2008);**
- **Utile netto consolidato pari a € 130,6 milioni (€ 156,8 milioni nei primi nove mesi 2008).**

Roma, 9 novembre 2009 – Il Consiglio di Amministrazione di Banca Fideuram (Gruppo Intesa Sanpaolo), presieduto da Salvatore Maccarone, ha approvato il Resoconto sui dati economico-patrimoniali consolidati dei primi nove mesi del 2009.

L'Amministratore Delegato Matteo Colafrancesco, nel presentare i dati, ha evidenziato come il solido modello di business di Banca Fideuram sia in grado di assicurare risultati più che soddisfacenti anche in contesti di congiuntura e di mercato sfavorevoli. Lo stesso Amministratore Delegato ha poi sottolineato il consolidamento di importanti inversioni di tendenza, rappresentate dal chiaro recupero della componente di risparmio gestito, nonché, dal punto di vista della performance economico-finanziaria, dalla ripresa delle commissioni ricorrenti che, anche nel terzo trimestre, hanno mostrato una crescita rispetto al trimestre precedente.

La **raccolta netta** complessiva dei primi nove mesi del 2009 è stata positiva per € 616 milioni, segnando una crescita superiore al 52% rispetto al corrispondente periodo del 2008 (€ 404 milioni). In particolare, è da evidenziare l'ottimo andamento della **raccolta netta di risparmio gestito**, positiva per € 1,1 miliardi, a fronte di un deflusso netto di € 4,4 miliardi nell'analogo periodo dell'esercizio 2008.

Il **totale delle masse amministrate** dal gruppo Banca Fideuram alla fine di settembre 2009 è risultato pari a € 65 miliardi, registrando un incremento del 7,5% (€ 4,5 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<sup>1</sup>. L'aumento delle masse amministrate ha riguardato, pressoché interamente, la **componente di risparmio gestito**, cresciuta da € 40,3 miliardi al 31.12.2008 a € 44,5 miliardi al 30.09.2009 (+10,5%).

Con riferimento al 30.09.2008, il totale delle masse amministrate è passato da € 63 miliardi a € 65 miliardi, evidenziando una crescita di oltre 3 punti percentuali (€ 2 miliardi).

<sup>1</sup> Inclusi € 0,4 miliardi acquisiti a seguito dell'integrazione della Rete di Banca CR Firenze in Sanpaolo Invest SIM



Al 30 settembre 2009, il **totale dei private banker** delle Reti Banca Fideuram e Sanpaolo Invest è risultato pari a 4.309, in crescita rispetto ai 4.209 al 31.12.2008 e ai 4.255 al 30.09.2008. Nei primi nove mesi dell'anno si è registrato l'inserimento di 294 nuovi professionisti (di cui 116 in seguito all'integrazione della Rete di Banca CR Firenze in Sanpaolo Invest SIM), a fronte dei 155 reclutati nello stesso periodo del 2008.

Il Conto Economico dei primi nove mesi del 2009 registra un **utile netto consolidato** pari a € 130,6 milioni, in flessione del 16,7% rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente (€ 156,8 milioni).

L'analisi dei principali aggregati economici evidenzia come la variazione dell'utile sia in gran parte attribuibile alla flessione del margine commissionale (- € 65,3 milioni), solo in parte compensata dalla crescita del margine di interesse (+ € 7,2 milioni) e del risultato netto delle attività finanziarie (+ € 2,1 milioni), unitamente alla riduzione delle spese di funzionamento (- € 3,4 milioni). L'andamento delle commissioni nette ricorrenti, principale fonte di ricavo di Banca Fideuram, è peraltro in crescita nel terzo trimestre dell'anno del +5,8% rispetto al secondo trimestre.

Al 30 settembre le masse complessivamente associate al nuovo servizio di consulenza Sei, lanciato ufficialmente nel terzo trimestre da Banca Fideuram, hanno già superato 1 miliardo di euro.

\*\*\*

*Allo scopo di consentire una più completa informativa sui risultati conseguiti nei primi nove mesi 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.*

---

**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)



## Conto economico consolidato

(riclassificato e in milioni di euro)

	9 mesi 2009	9 mesi 2008	variazione	
			assoluta	%
Margine di interesse	124,6	117,4	7,2	6,1
Risultato netto delle attività e passività finanziarie	10,3	8,2	2,1	25,6
Commissioni nette	307,1	372,4	(65,3)	-17,5
<b>RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>442,0</b>	<b>498,0</b>	<b>(56,0)</b>	<b>-11,2</b>
Rettifiche di valore nette per deterioramento	0,4	(3,0)	3,4	n.s.
<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>442,4</b>	<b>495,0</b>	<b>(52,6)</b>	<b>-10,6</b>
Spese per il personale	(93,7)	(95,0)	1,3	-1,4
Altre spese amministrative	(137,3)	(140,9)	3,6	-2,6
Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali	(13,0)	(11,5)	(1,5)	13,0
<b>SPESE DI FUNZIONAMENTO</b>	<b>(244,0)</b>	<b>(247,4)</b>	<b>3,4</b>	<b>-1,4</b>
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	(29,5)	(30,0)	0,5	-1,7
Utile da cessione di investimenti	-	0,3	(0,3)	-100,0
Altri proventi (oneri) di gestione	0,7	5,2	(4,5)	-86,5
<b>UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>169,6</b>	<b>223,1</b>	<b>(53,5)</b>	<b>-24,0</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio per l'operatività corrente	(37,1)	(54,1)	17,0	-31,4
Oneri non ricorrenti al netto delle imposte	(1,9)	(12,2)	10,3	-84,4
<b>UTILE NETTO</b>	<b>130,6</b>	<b>156,8</b>	<b>(26,2)</b>	<b>-16,7</b>

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)



## Stato patrimoniale consolidato

(riclassificato e in milioni di euro)

	30.9.2009	31.12.2008	variazione	
			assoluta	%
<b>ATTIVO</b>				
Cassa e disponibilità liquide	39,6	29,1	10,5	36,1
Attività finanziarie (diverse dai crediti e da quelle detenute sino alla scadenza)	3.077,8	2.894,2	183,6	6,3
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	605,0	609,8	(4,8)	-0,8
Crediti verso banche	2.504,1	4.462,4	(1.958,3)	-43,9
Crediti verso clientela	1.899,4	1.852,2	47,2	2,5
Partecipazioni	0,2	0,1	0,1	100,0
Attività materiali	31,2	31,8	(0,6)	-1,9
Attività immateriali	25,7	26,6	(0,9)	-3,4
Attività fiscali	117,6	148,4	(30,8)	-20,8
Altre attività	495,8	510,4	(14,6)	-2,9
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>8.796,4</b>	<b>10.565,0</b>	<b>(1.768,6)</b>	<b>-16,7</b>
<b>PASSIVO</b>				
Debiti verso banche	268,0	452,9	(184,9)	-40,8
Debiti verso clientela	6.483,0	8.262,5	(1.779,5)	-21,5
Titoli in circolazione	202,2	202,4	(0,2)	-0,1
Passività finanziarie di negoziazione	30,1	82,9	(52,8)	-63,7
Derivati di copertura	277,3	307,4	(30,1)	-9,8
Passività fiscali	44,7	31,0	13,7	44,2
Altre voci del passivo	512,9	463,8	49,1	10,6
Fondi per rischi e oneri	286,9	248,9	38,0	15,3
Patrimonio di pertinenza di terzi	0,2	0,2	-	-
Patrimonio di pertinenza del Gruppo	691,1	513,0	178,1	34,7
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>8.796,4</b>	<b>10.565,0</b>	<b>(1.768,6)</b>	<b>-16,7</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)