

Comunicato stampa

FIDEURAM – INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2021¹

UTILE NETTO SALE A € 646 MILIONI (+54%), IN FORTE CRESCITA RISPETTO AL PRIMO SEMESTRE DEL 2020

TOTALE DELLE MASSE AMMINISTRATE RAGGIUNGE IL LIVELLO RECORD DI € 327 MILIARDI, COLLOCANDO FIDEURAM ISPB TRA I PRINCIPALI PLAYER EUROPEI DEL PRIVATE BANKING PER PATRIMONIO TOTALE AMMINISTRATO

MIGLIORE PERFORMANCE COMMERCIALE SEMESTRALE DI SEMPRE, CON OLTRE € 8,5 MILIARDI DI RACCOLTA NETTA (+36%) E FLUSSI IN PRODOTTI DI RISPARMIO GESTITO PIU' CHE TRIPLICATI RISPETTO AL PRIMO SEMESTRE DEL 2020

ELEVATA PATRIMONIALIZZAZIONE, LARGAMENTE AL DI SOPRA DEI REQUISITI NORMATIVI: COMMON EQUITY TIER 1 RATIO PARI A 16,9%.

I principali risultati di Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking al 30 giugno 2021¹:

- **Totale delle masse amministrate** segna il nuovo **massimo storico di € 326,9 miliardi**, in crescita dell'8% rispetto ad inizio anno
- **Miglior semestre** di sempre **per raccolta netta**, che **supera € 8,5 miliardi** (€ 6,3 miliardi nel primo semestre 2020, +36%), con **flussi netti di risparmio gestito che sfiorano € 5,7 miliardi** (€ 1,8 miliardi nei primi sei mesi del 2020)
- **Commissioni nette** superano il miliardo di euro attestandosi a **€ 1.040 milioni**, evidenziando una **crescita a doppia cifra** rispetto al corrispondente periodo del 2020 (€ 943 milioni, +10%)
- **Costi operativi netti** pari a **€ 392 milioni**, **sostanzialmente in linea** con i primi sei mesi del 2020 (€ 389 milioni, +1%) a conferma di una forte attenzione al contenimento delle spese

¹ I dati del primo semestre 2021 e dei relativi periodi di confronto sono stati riesposti su basi omogenee per tener conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento nel corso del secondo trimestre del 2021. In particolare, queste ultime hanno riguardato: l'ingresso di IW Bank Private Investments per effetto del conferimento della partecipazione da parte di Intesa Sanpaolo e l'ingresso del Gruppo Reyl in seguito all'acquisizione di una partecipazione di controllo del 69% nella banca svizzera Reyl & Cie S.A. Inoltre, nell'ambito del processo di integrazione di UBI Banca nel Gruppo Intesa Sanpaolo, tra le operazioni societarie avvenute nel corso del secondo trimestre 2021 si segnala, in particolare, la scissione a favore di Intesa Sanpaolo Private Banking del ramo d'azienda di UBI costituito dall'unità divisionale denominata "TOP Private Banking".

- **Cost/Income ratio scende al 33%**, in **miglioramento di due punti** percentuali rispetto al primo semestre del 2020
- **Utile netto consolidato sale a € 646 milioni**, in **forte crescita (+54%)** rispetto ai primi sei mesi del 2020
- **Solidità patrimoniale** abbondantemente al di sopra dei requisiti normativi, con un **Common Equity Tier 1 ratio pari a 16,9%**

Milano, 6 agosto 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking (Gruppo Intesa Sanpaolo), presieduto da Paolo Molesini, ha approvato la Relazione Semestrale al 30 giugno 2021².

Alla fine di giugno 2021 le **masse amministrate** dal Gruppo Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking risultavano pari a **€ 326,9 miliardi**, in **aumento di € 23,5 miliardi (+8%)** rispetto al 31 dicembre 2020, raggiungendo il **livello più elevato registrato nella storia del Gruppo**.

L'analisi per aggregati evidenzia come la componente di **risparmio gestito** sia risultata pari a **€ 211 miliardi** (€ 196,9 miliardi a fine 2020, +7%), pari al 65% delle masse amministrate.

Nei primi sei mesi del 2021 l'attività delle reti distributive ha registrato un'**eccellente performance commerciale** realizzando una **raccolta netta di oltre € 8,5 miliardi**, in **crescita del 36%** rispetto all'analogo semestre del 2020. L'analisi delle componenti mostra come **la raccolta netta di risparmio gestito**, pari a **€ 5,7 miliardi**, sia risultata in **forte crescita (+€3,9 miliardi)** rispetto al corrispondente periodo dello scorso anno (€ 1,8 miliardi) anche grazie all'attività dei private banker del Gruppo che hanno orientato i flussi di risparmio della clientela verso prodotti a più elevato contenuto consulenziale. La raccolta netta di **risparmio amministrato** è risultata **pari a € 2,8 miliardi** (€ 4,5 miliardi nel primo semestre 2020).

Al 30 giugno 2021 la struttura distributiva del Gruppo Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking **si avvaleva di 6.630 private banker**, con un **portafoglio medio pro-capite pari a oltre € 49 milioni**.

L'analisi dei principali aggregati del Conto Economico evidenzia che nei primi sei mesi del 2021 le **commissioni nette** sono risultate pari a **€ 1.040 milioni**, in **aumento del 10%** rispetto al saldo di € 943 milioni registrato nell'analogo semestre del 2020. Le **commissioni nette ricorrenti**, componente predominante (oltre 93%) del margine commissionale, sono risultate **pari a € 970 milioni** evidenziando una **robusta crescita (+13%)** rispetto ai primi sei mesi del 2020, sostanzialmente in linea con la crescita percentuale registrata dalle masse medie di risparmio gestito.

Anche nel primo semestre del 2021 il contributo riveniente da commissioni di performance è stato del tutto immateriale (€ 2 milioni).

Il **marginale di interesse**, pari a **€ 106 milioni**, ha evidenziato una flessione di € 23 milioni rispetto al primo semestre dello scorso anno, principalmente legata alla minore redditività degli impieghi derivante dal calo dei rendimenti di mercato.

I **costi operativi netti**, pari a **€ 392 milioni**, sono **rimasti sostanzialmente in linea (+1%)** con quelli sostenuti nello stesso periodo del 2020. L'analisi di dettaglio evidenzia che le **spese per il personale** (€ 223 milioni) sono risultate invariate mentre le **altre spese amministrative** (€ 133 milioni) hanno registrato un marginale incremento (+€ 1 milione) legato a maggiori servizi resi da terzi. Le **rettifiche**

² Vedi nota 1 a pagina 1

di valore nette su attività materiali e immateriali (€ 36 milioni) sono risultate in aumento di € 2 milioni principalmente per maggiori ammortamenti di software.

Il **Cost/Income ratio** è **sceso al 33%**, in **miglioramento di due punti percentuali** rispetto quello registrato nei primi sei mesi dello scorso esercizio.

Il **risultato della gestione operativa** si è attestato a **€ 800 milioni (+13%)**, mostrando un solido miglioramento rispetto al primo semestre del 2020.

L'**utile netto consolidato** è risultato pari a **€ 646 milioni (+54%)**, evidenziando una forte crescita (+€ 227 milioni) rispetto ai primi sei mesi del 2020. Tale incremento include, per €164 milioni, la plusvalenza netta realizzata con la cessione del Ramo Banca depositaria e Fund Administration di Fideuram Bank (Luxembourg). **Al netto di tale componente non ricorrente** l'utile netto si sarebbe attestato a **€ 482 milioni, in crescita del 15%** rispetto all'analogo periodo dello scorso anno, risultando comunque il miglior risultato semestrale di sempre.

I **coefficienti patrimoniali consolidati** di Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking si posizionano molto al di sopra dei livelli minimi richiesti dalla normativa. In particolare, al 30 giugno 2021 il **Common Equity Tier 1 ratio** è risultato pari a **16,9%** e il **Total Capital ratio** pari a **17,1%**.

*“I risultati del primo semestre 2021, commenta **Tommaso Corcos, Amministratore Delegato e Direttore Generale di Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking**, ci collocano tra i principali player europei del private banking per patrimonio totale amministrato e per risultati di gestione, con un nuovo massimo storico raggiunto in un contesto complesso, grazie alla forza delle nostre reti e all’impegno di tutte le nostre persone.*

Il grande lavoro svolto dalla Divisione Private Banking ci rende orgogliosi per l’eccellente performance commerciale, per il lavoro di squadra e per la capacità dei nostri Private Banker di affiancare con costanza i clienti, sostenendoli nelle scelte d’investimento, attraverso prodotti e servizi a più elevato contenuto consulenziale.

La solidità patrimoniale, che si conferma ampiamente al di sopra dei requisiti normativi richiesti, la rinnovata presenza internazionale, con l’acquisizione di Reyl, e il completamento dell’integrazione di UBI Top Private e IW Bank sono elementi che rafforzano ulteriormente il nostro posizionamento nel mercato private.

Fra i nostri obiettivi strategici occupano sempre maggior spazio la condivisione di valori, la formazione delle risorse e l’attenzione alla sostenibilità, tutti elementi in grado di consolidare il nostro modello di servizio vicino alle esigenze di una clientela sempre più sensibile alle ricadute sociali del nostro business.”

Per consentire un’informativa sui risultati conseguiti nel primo semestre 2021 si allegano i prospetti contabili riclassificati relativi allo stato patrimoniale consolidato e al conto economico consolidato. I due prospetti riportano i dati consolidati di Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking al 30 giugno 2021 e nel corrispondente periodo di confronto.

Informazioni per i Media:

Intesa Sanpaolo

Media Relations Wealth Management

+39.02.87963119 - +39.02.87963977 - +39.02.87965317

stampa@intesasanpaolo.com

Stato patrimoniale consolidato

(riclassificato e in milioni di euro)

	30.6.2021	31.12.2020 (*)	VARIAZIONE	
			ASSOLUTA	%
ATTIVO				
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	491	433	58	13
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2.969	2.812	157	6
Titoli di debito valutati al costo ammortizzato	19.800	20.144	(344)	-2
Finanziamenti verso banche	23.536	21.071	2.465	12
Finanziamenti verso clientela	12.933	12.138	795	7
Derivati di copertura	15	16	(1)	-6
Partecipazioni	207	192	15	8
Attività materiali e immateriali	1.051	783	268	34
Attività fiscali	191	226	(35)	-15
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	1.065	(1.065)	-100
Altre voci dell'attivo	2.196	2.058	138	7
TOTALE ATTIVO	63.389	60.938	2.451	4
PASSIVO				
Debiti verso banche	6.271	3.752	2.519	67
Debiti verso clientela	50.028	49.948	80	-
Passività finanziarie di negoziazione	63	64	(1)	-2
Derivati di copertura	833	954	(121)	-13
Passività fiscali	202	146	56	38
Passività associate ad attività in via di dismissione	-	1.065	(1.065)	-100
Altre voci del passivo	1.960	1.209	751	62
Fondi per rischi e oneri	602	620	(18)	-3
Capitale sociale, riserve e strumenti di capitale	2.692	2.330	362	16
Patrimonio di pertinenza di terzi	92	33	59	n.s.
Utile netto	646	817	(171)	-21
TOTALE PASSIVO	63.389	60.938	2.451	4

(*) Dati riesposti su basi omogenee per tener conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento.

n.s.: non significativo

Conto economico consolidato

(riclassificato e in milioni di euro)

	I SEMESTRE 2021 (*)	I SEMESTRE 2020 (*)	VARIAZIONE	
			ASSOLUTA	%
Margine di interesse	106	129	(23)	-18
Risultato netto delle attività e passività finanziarie	32	27	5	19
Commissioni nette	1.040	943	97	10
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	1.178	1.099	79	7
Risultato delle partecipazioni e altri proventi (oneri) di gestione	14	1	13	n.s.
PROVENTI OPERATIVI NETTI	1.192	1.100	92	8
Spese per il personale	(223)	(223)	-	-
Altre spese amministrative	(133)	(132)	(1)	1
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(36)	(34)	(2)	6
COSTI OPERATIVI NETTI	(392)	(389)	(3)	1
RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	800	711	89	13
Rettifiche di valore nette su crediti	1	(22)	23	n.s.
Accantonamenti netti ai fondi rischi e rettifiche di valore nette su altre attività	(17)	(23)	6	-26
Proventi (oneri) non ricorrenti netti	219	7	212	n.s.
RISULTATO CORRENTE LORDO	1.003	673	330	49
Imposte sul reddito del periodo per l'operatività corrente	(299)	(209)	(90)	43
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(10)	(7)	(3)	43
Effetti economici dei costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(11)	(1)	(10)	n.s.
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(13)	(9)	(4)	44
Utile (perdita) di pertinenza di terzi	(24)	(28)	4	-14
UTILE NETTO	646	419	227	54

(*) Dati riesposti su basi omogenee per tener conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento.

n.s.: non significativo