

Comunicato stampa

Approvato il progetto di bilancio dell'esercizio 2008

- **Masse amministrate a fine 2008 pari a € 60,5 miliardi** (€ 68,6 miliardi al 31.12.2007);
- **Raccolta netta totale del 2008 positiva per € 345 milioni** (€ 1,6 miliardi nel 2007);
- **Utile netto consolidato pari a € 176,1 milioni** (€ 255,5 milioni nel 2007).

Roma, 17 marzo 2009 – 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 2008.

A fine dicembre 2008 la consistenza delle **masse amministrate** dal gruppo Banca Fideuram era pari a **€ 60,5 miliardi**, a fronte di € 68,6 miliardi al 31.12.2007. La diminuzione, pari all'11,8%, è interamente attribuibile all'effetto della performance negativa dei mercati finanziari. Con una quota di mercato del 29,8%¹, in crescita di circa un punto percentuale rispetto al 2007, Banca Fideuram si conferma leader di mercato in Italia.

L'esercizio 2008 ha registrato una **raccolta netta totale di € 345 milioni**, a fronte di € 1,6 miliardi dell'esercizio precedente. E' importante, tuttavia, rilevare come l'ultimo trimestre dell'anno abbia evidenziato segnali incoraggianti in termini di raccolta netta di risparmio gestito, che è risultata positiva per € 589 milioni.

L'utile netto consolidato è risultato pari a **€ 176,1 milioni**, in flessione del 31,1% rispetto al risultato dell'esercizio precedente (€ 255,5 milioni). Escludendo l'effetto degli oneri straordinari di ristrutturazione legati al Piano d'Impresa, l'utile netto si è attestato a € 190,4 milioni, in diminuzione del 26,9% rispetto al 2007 (€ 260,4 milioni).

La variazione dell'utile rispetto al 2007 è principalmente dovuta alla riduzione del margine commissionale (- € 107 milioni), in buona parte conseguente alla contrazione delle masse di risparmio gestito, e del risultato netto delle attività finanziarie (- € 14,1 milioni), compensata solo in parte dalla crescita del margine di interesse (+ € 26,3 milioni) e dalla diminuzione delle spese di funzionamento (- € 14,8 milioni).

Al 31.12.2008 il **numero complessivo dei *Private Banker*** delle Reti Banca Fideuram e Sanpaolo Invest risultava pari a **4.209** (4.280 al 31.12.2007).

Nel corso del terzo trimestre 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

¹ elaborazione su dati Assoreti



vendita. L'operazione, effettuata in base ai valori del 1° luglio 2008, non ha avuto effetti a conto economico².

L'Amministratore Delegato, Matteo Colafrancesco, ha fatto presente che "il 2008 ha visto Banca Fideuram impegnata a definire le linee guida della strategia di crescita. Il Piano d'Impresa ha confermato l'attuale modello di business, basato sulla centralità dei private banker, prevedendo interventi ambiziosi e allo stesso tempo concreti sullo sviluppo del segmento *private* e sul servizio di consulenza. Per quanto riguarda il primo, è prevista la creazione di una *service line* aziendale dedicata al private banking. Nell'ambito dell'offerta, già nel corso del 2008 sono stati sviluppati prodotti dedicati alla clientela *private*, quali linee di gestioni patrimoniali e polizze assicurative ad elevato livello di personalizzazione. E' in corso di sviluppo anche un'offerta bancaria dedicata. Con riferimento al servizio di consulenza, nel 2008 è stato avviato il piano di diffusione del nuovo modello evoluto di pianificazione finanziaria, denominato SEI. Tale servizio di consulenza "evoluta", capace di creare significativo valore aggiunto per la clientela, sarà offerto dalle reti Banca Fideuram e Sanpaolo Invest nel corso del 2009".

L'utile netto civilistico di Banca Fideuram S.p.A. è ammontato a € 120,4 milioni (€ 373,4 milioni nel 2007, che comprendeva maggiori dividendi da controllate per € 175,6 milioni). Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea la distribuzione all'Azionista di un dividendo unitario di € 0,098 (€ 0,21 nel 2007), per un importo complessivo di € 96,1 milioni. I livelli di patrimonializzazione a fine anno sono risultati ampiamente superiori ai coefficienti minimi richiesti dalle regole di Basilea 2. In particolare, il **Core Tier 1 Capital ratio** si è attestato al **10,6%** mentre il Total Capital ratio è risultato pari al 12,1%.

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, fissata per il 7 aprile in prima convocazione e l'8 aprile in seconda convocazione, sarà chiamata ad approvare il bilancio d'esercizio per l'anno 2008. L'Assemblea provvederà, inoltre, a nominare il Consiglio di Amministrazione per il triennio 2009-2011.

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.

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.

² L'eventuale valutazione al *fair value* dei titoli riclassificati avrebbe comportato un impatto lordo negativo sul patrimonio pari a circa € 198,3 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)

	2008	2007 Riesposto (*)	variazione	
			assoluta	%
Margine di interesse	158,2	131,9	26,3	19,9
Commissioni nette	468,4	575,4	(107,0)	-18,6
Risultato netto delle attività e passività finanziarie	(10,2)	3,9	(14,1)	n.s.
RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	616,4	711,2	(94,8)	-13,3
Rettifiche di valore nette per deterioramento	(3,5)	2,0	(5,5)	n.s.
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	612,9	713,2	(100,3)	-14,1
Spese per il personale	(121,6)	(109,4)	(12,2)	11,2
Altre spese amministrative	(189,9)	(225,5)	35,6	-15,8
Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali	(15,6)	(7,0)	(8,6)	122,9
SPESE DI FUNZIONAMENTO	(327,1)	(341,9)	14,8	-4,3
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	(45,3)	(41,6)	(3,7)	8,9
Utile da cessione di investimenti	0,3	-	0,3	n.s.
Altri proventi (oneri) di gestione	4,4	10,2	(5,8)	-56,9
UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	245,2	339,9	(94,7)	-27,9
Imposte sul reddito dell'esercizio per l'operatività corrente	(54,7)	(79,4)	24,7	-31,1
Oneri di ristrutturazione al netto delle imposte	(14,3)	(4,9)	(9,4)	191,8
Utile (Perdita) di pertinenza di terzi	(0,1)	(0,1)	-	-
UTILE NETTO	176,1	255,5	(79,4)	-31,1

(*) Dati riesposti su basi omogenee per tener conto delle modifiche allo schema del conto economico riclassificato, introdotte a partire dal 30 giugno 2008.

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)

	31.12.2008	31.12.2007	variazione	
			assoluta	%
ATTIVO				
Cassa e disponibilità liquide	29,1	26,2	2,9	11,1
Attività finanziarie (diverse dai crediti e da quelle detenute sino alla scadenza)	2.894,2	4.424,2	(1.530,0)	-34,6
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	609,8	4,6	605,2	n.s.
Crediti verso banche	4.462,4	5.488,8	(1.026,4)	-18,7
Crediti verso clientela	1.852,2	897,4	954,8	106,4
Derivati di copertura	-	80,8	(80,8)	-100,0
Partecipazioni	0,1	0,1	-	-
Attività materiali	31,8	33,4	(1,6)	-4,8
Attività immateriali	26,6	28,2	(1,6)	-5,7
Attività fiscali	148,4	120,8	27,6	22,8
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	9,4	(9,4)	-100,0
Altre attività	510,4	727,8	(217,4)	-29,9
TOTALE ATTIVO	10.565,0	11.841,7	(1.276,7)	-10,8
PASSIVO				
Debiti verso banche	452,9	969,6	(516,7)	-53,3
Debiti verso clientela	8.262,5	8.660,0	(397,5)	-4,6
Titoli in circolazione	202,4	352,6	(150,2)	-42,6
Passività finanziarie di negoziazione	82,9	10,7	72,2	n.s.
Derivati di copertura	307,4	35,5	271,9	n.s.
Passività fiscali	31,0	31,7	(0,7)	-2,2
Altre voci del passivo	463,8	700,1	(236,3)	-33,8
Fondi per rischi e oneri	248,9	231,0	17,9	7,7
Patrimonio di pertinenza di terzi	0,2	0,2	-	-
Patrimonio di pertinenza del Gruppo	513,0	850,3	(337,3)	-39,7
TOTALE PASSIVO	10.565,0	11.841,7	(1.276,7)	-10,8

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)

	2008	2007 Riesposto (*)	variazione	
			assoluta	%
Margine di interesse	104,0	89,9	14,1	15,7
Commissioni nette	158,0	180,6	(22,6)	-12,5
Dividendi	222,6	398,2	(175,6)	-44,1
Risultato netto delle attività e passività finanziarie	10,5	10,7	(0,2)	-1,9
RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	495,1	679,4	(184,3)	-27,1
Rettifiche di valore nette per deterioramento	(3,3)	1,7	(5,0)	n.s.
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	491,8	681,1	(189,3)	-27,8
Spese per il personale	(83,7)	(67,4)	(16,3)	24,2
Altre spese amministrative	(144,2)	(177,8)	33,6	-18,9
Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali	(12,3)	(4,3)	(8,0)	186,0
SPESE DI FUNZIONAMENTO	(240,2)	(249,5)	9,3	-3,7
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	(34,8)	(30,2)	(4,6)	15,2
Risultato delle partecipazioni	(72,0)	-	(72,0)	n.s.
Utile da cessione di investimenti	0,3	-	0,3	n.s.
Altri proventi (oneri) di gestione	3,7	(0,1)	3,8	n.s.
UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	148,8	401,3	(252,5)	-62,9
Imposte sul reddito dell'esercizio per l'operatività corrente	(14,3)	(23,2)	8,9	-38,4
Oneri di ristrutturazione al netto delle imposte	(14,1)	(4,7)	(9,4)	n.s.
UTILE NETTO	120,4	373,4	(253,0)	-67,8

(*) Dati riesposti su basi omogenee per tener conto delle modifiche allo schema del conto economico riclassificato, introdotte a partire dal 30 giugno 2008.

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 di Banca Fideuram S.p.A.

(riclassificato e in milioni di euro)

	31.12.2008	31.12.2007	variazione	
			assoluta	%
ATTIVO				
Cassa e disponibilità liquide	28,2	25,1	3,1	12,4
Attività finanziarie (diverse dai crediti e da quelle detenute sino alla scadenza)	1.138,2	2.165,6	(1.027,4)	-47,4
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	605,2	-	605,2	n.s.
Crediti verso banche	4.087,3	4.465,0	(377,7)	-8,5
Crediti verso clientela	3.490,1	2.694,7	795,4	29,5
Derivati di copertura	-	71,7	(71,7)	-100,0
Partecipazioni	396,3	419,6	(23,3)	-5,6
Attività materiali	29,6	30,7	(1,1)	-3,6
Attività immateriali	22,7	23,9	(1,2)	-5,0
Attività fiscali	89,5	57,0	32,5	57,0
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	9,4	(9,4)	-100,0
Altre attività	368,1	562,6	(194,5)	-34,6
TOTALE ATTIVO	10.255,2	10.525,3	(270,1)	-2,6
PASSIVO				
Debiti verso banche	1.276,3	1.187,6	88,7	7,5
Debiti verso clientela	7.372,2	7.392,5	(20,3)	-0,3
Titoli in circolazione	202,4	352,6	(150,2)	-42,6
Passività finanziarie di negoziazione	14,0	2,0	12,0	n.s.
Derivati di copertura	220,2	18,3	201,9	n.s.
Passività fiscali	10,7	10,2	0,5	4,9
Altre voci del passivo	380,3	597,6	(217,3)	-36,4
Fondi per rischi e oneri	196,3	181,9	14,4	7,9
Patrimonio netto	582,8	782,6	(199,8)	-25,5
TOTALE PASSIVO	10.255,2	10.525,3	(270,1)	-2,6

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)