

Comunicato stampa

Approvato il Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 31 marzo 2009

- **Masse amministrate a € 60 miliardi (in linea con il 31.12.08);**
- **Raccolta netta totale dei primi tre mesi del 2009 positiva per € 21 milioni (€ 199 milioni al 31.03.08);**
- **Ripresa della raccolta dei fondi comuni, positiva per € 228 milioni nel trimestre (negativa per € 116 milioni nel primo trimestre 2008);**
- **Utile netto consolidato pari a € 48,9 milioni (€ 55,6 milioni nel primo trimestre 2008).**

Roma, 12 maggio 2009 – Il Consiglio di Amministrazione di Banca Fideuram (Gruppo Intesa Sanpaolo), presieduto da Salvatore Maccarone, ha approvato oggi il Resoconto sui dati economico-patrimoniali consolidati del primo trimestre 2009.

L'Amministratore Delegato Matteo Colafrancesco nel presentare i dati ha osservato: "i risultati del primo trimestre 2009 sono nel complesso soddisfacenti, pur avendo inevitabilmente risentito dell'andamento negativo dei mercati finanziari e dell'economia. Il positivo risultato nella raccolta netta di fondi comuni ed un miglior andamento del comparto del risparmio gestito rappresentano un segnale incoraggiante di ripresa che contiamo di supportare a breve attraverso il lancio dell'offerta alla clientela del nostro nuovo servizio di consulenza evoluta".

A fine marzo 2009 la consistenza delle **masse amministrate** dal gruppo Banca Fideuram era pari a € 59,9 miliardi, sostanzialmente in linea con il dato al 31.12.2008 (€ 60,5 miliardi) e in flessione dell'8,5% rispetto al 31.03.2008 (€ 65,5 miliardi), per effetto esclusivamente della performance negativa dei mercati finanziari.

Il primo trimestre 2009 ha registrato una **raccolta netta totale** di € 21 milioni, a fronte di una raccolta netta di € 199 milioni conseguita nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Peraltro, la componente di **risparmio gestito** ha evidenziato un deflusso (- € 242 milioni) decisamente inferiore rispetto a quello segnato nel primo trimestre del 2008 (- € 2,1 miliardi) ed in particolare, nei primi tre mesi del 2009, è da rilevare il buon andamento della **raccolta di fondi comuni**, positiva per € 228 milioni (- € 116 milioni nel primo trimestre 2008), che rappresenta un primo segnale di ripresa anche nella raccolta dei prodotti di risparmio gestito.

L'utile netto consolidato è stato pari a € 48,9 milioni, in diminuzione di € 6,7 milioni (-12,1%) rispetto a quello dei primi tre mesi del 2008 (€ 55,6 milioni).

L'analisi dei principali aggregati economici evidenzia che la diminuzione dell'utile rispetto al primo trimestre dello scorso esercizio è stata determinata dalla flessione del margine commissionale (- € 23,3 milioni) e degli altri proventi di gestione (- € 2,5 milioni), nonché dall'aumento degli accantonamenti ai fondi rischi (+ € 2,8 milioni). L'andamento di tali aggregati è stato in parte

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



compensato dalla crescita del margine di interesse (+ € 6,6 milioni) e del risultato netto delle attività finanziarie (+ € 11,6 milioni), unitamente alla riduzione delle spese di funzionamento (- € 4,4 milioni).

Il **Cost/Income ratio** è risultato pari al 51,7% in lieve miglioramento rispetto al 52% dei primi tre mesi del 2008.

Al 31.03.2009 il numero complessivo dei **private banker** delle Reti Banca Fideuram e Sanpaolo Invest risultava pari a 4.186 (4.209 al 31.12.2008).

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 economico¹.

Allo scopo di consentire una più completa informativa sui risultati conseguiti nei primi tre mesi del 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 L'eventuale valutazione al *fair value* dei titoli riclassificati avrebbe comportato un impatto lordo negativo sul patrimonio pari a circa € 221 milioni (di cui € 22,7 milioni relativi al primo trimestre 2009).

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 Trimestre 2009	I Trimestre 2008 Riesposto (*)	variazione	
			assoluta	%
Margine di interesse	43,3	36,7	6,6	18,0
Risultato netto delle attività e passività finanziarie	11,8	0,2	11,6	n.s.
Commissioni nette	97,4	120,7	(23,3)	-19,3
RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	152,5	157,6	(5,1)	-3,2
Rettifiche di valore nette per deterioramento	0,3	0,1	0,2	n.s.
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	152,8	157,7	(4,9)	-3,1
Spese per il personale	(30,2)	(31,8)	1,6	-5,0
Altre spese amministrative	(44,8)	(47,7)	2,9	-6,1
Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali	(4,0)	(3,9)	(0,1)	2,6
SPESE DI FUNZIONAMENTO	(79,0)	(83,4)	4,4	-5,3
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	(10,7)	(7,9)	(2,8)	35,4
Utile da cessione di investimenti	-	0,3	(0,3)	-100,0
Altri proventi (oneri) di gestione	0,4	2,9	(2,5)	-86,2
UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	63,5	69,6	(6,1)	-8,8
Imposte sul reddito dell'esercizio per l'operatività corrente	(14,1)	(14,0)	(0,1)	0,7
Oneri non ricorrenti al netto delle imposte	(0,5)	-	(0,5)	n.s.
UTILE NETTO	48,9	55,6	(6,7)	-12,1

(*) 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)

	31.3.2009	31.12.2008	variazione	
			assoluta	%
ATTIVO				
Cassa e disponibilità liquide	22,4	29,1	(6,7)	-23,0
Attività finanziarie (diverse dai crediti e da quelle detenute sino alla scadenza)	2.771,4	2.894,2	(122,8)	-4,2
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	604,9	609,8	(4,9)	-0,8
Crediti verso banche	3.125,1	4.462,4	(1.337,3)	-30,0
Crediti verso clientela	1.808,4	1.852,2	(43,8)	-2,4
Partecipazioni	0,1	0,1	-	-
Attività materiali	31,6	31,8	(0,2)	-0,6
Attività immateriali	28,5	26,6	1,9	7,1
Attività fiscali	148,3	148,4	(0,1)	-0,1
Altre attività	653,5	510,4	143,1	28,0
TOTALE ATTIVO	9.194,2	10.565,0	(1.370,8)	-13,0
PASSIVO				
Debiti verso banche	363,0	452,9	(89,9)	-19,8
Debiti verso clientela	6.879,7	8.262,5	(1.382,8)	-16,7
Titoli in circolazione	205,5	202,4	3,1	1,5
Passività finanziarie di negoziazione	67,1	82,9	(15,8)	-19,1
Derivati di copertura	289,2	307,4	(18,2)	-5,9
Passività fiscali	35,7	31,0	4,7	15,2
Altre voci del passivo	570,3	463,8	106,5	23,0
Fondi per rischi e oneri	256,8	248,9	7,9	3,2
Patrimonio di pertinenza di terzi	0,2	0,2	-	-
Patrimonio di pertinenza del Gruppo	526,7	513,0	13,7	2,7
TOTALE PASSIVO	9.194,2	10.565,0	(1.370,8)	-13,0

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