

Comunicato stampa

FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2021¹

UTILE NETTO SALE A €1,1 MILIARDI (+35%), IN FORTE CRESCITA RISPETTO AL 2020

TOTALE DELLE MASSE AMMINISTRATE RAGGIUNGE IL LIVELLO RECORD DI € 341 MILIARDI, PONENDO STABILMENTE FIDEURAM ISPB TRA I PRINCIPALI OPERATORI EUROPEI DEL PRIVATE BANKING PER PATRIMONIO TOTALE AMMINISTRATO

MIGLIORE PERFORMANCE COMMERCIALE DI SEMPRE CON UNA RACCOLTA NETTA DI OLTRE € 15,7 MLD (+20%) E FLUSSI IN PRODOTTI DI RISPARMIO GESTITO QUASI RADDOPPIATI RISPETTO AL 2020

I principali risultati di Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking al 31 dicembre 2021¹:

- **Totale delle masse amministrare** si attesta sul nuovo **massimo storico di € 341,2 miliardi**, in crescita del 12% rispetto ad inizio anno
- **Totale raccolta netta**, che **supera € 15,7 miliardi** (€ 13,1 miliardi nel 2020, +20%), con **flussi netti di risparmio gestito** che **superano € 11,5 miliardi** (€ 6,2 miliardi nel 2020)
- **Commissioni nette** salgono a **€ 2,1 miliardi (+9%)**, evidenziando una **solida crescita** rispetto al 2020 (€ 1,9 miliardi)
- **Costi operativi netti** pari a **€ 829 milioni, in lieve aumento** rispetto al 2020 (€ 794 milioni, +4%)
- **Cost/Income ratio al 35%, in miglioramento** rispetto al 36% del 2020
- **Utile netto consolidato cresce a € 1,1 miliardi**, in **significativo aumento (+35%)** rispetto al 2020
- **Solidità patrimoniale** al di sopra dei requisiti normativi, con un **Common Equity Tier 1 ratio pari a 13,6%**

¹ I dati del 2021 e dei periodi confronto sono stati riesposti su basi omogenee per tener conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento.

Milano, 11 febbraio 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking (Gruppo Intesa Sanpaolo), presieduto da Paolo Molesini, ha approvato i risultati d'esercizio e consolidati al 31 dicembre 2021².

Alla fine di dicembre 2021 le **masse amministrate** dal Gruppo Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking risultavano pari a **€ 341,2 miliardi, in aumento di € 37,5 miliardi (+12%)** rispetto al 31 dicembre 2020, raggiungendo il **livello più elevato registrato nella storia del Gruppo**.

La crescita delle masse rispetto alla fine del 2020 è stata realizzata sia grazie all'eccellente risultato di raccolta netta, pari a € 15,7 miliardi, sia per effetto della performance di mercato che ha inciso positivamente sui patrimoni per € 21,8 miliardi.

L'analisi per aggregati evidenzia come la componente di **risparmio gestito** sia risultata pari a **€ 220,7 miliardi** (€ 197,2 miliardi a fine 2020, +12%), pari al 65% delle masse amministrate.

Nel 2021 l'attività delle reti distributive ha registrato la migliore **performance commerciale** di sempre, realizzando una **raccolta netta di oltre € 15,7 miliardi, in crescita del 20%** rispetto al 2020. L'analisi delle componenti mostra come **la raccolta netta di risparmio gestito**, pari a **€ 11,5 miliardi**, sia risultata **in forte crescita (+€ 5,4 miliardi)** rispetto allo scorso anno. Ciò è stato possibile 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 € 4,2 miliardi** (€ 6,9 miliardi nel 2020).

Al 31 dicembre 2021 la struttura distributiva del Gruppo Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking **si avvaleva di 6.594 Private Banker**, con un **portafoglio medio pro-capite di € 52 milioni**

L'analisi dei principali aggregati del Conto Economico evidenzia che nel 2021 le **commissioni nette** sono risultate pari a **€ 2,1 miliardi, in aumento del 9%** rispetto al saldo di € 1,9 miliardi registrato nel 2020. Le **commissioni nette ricorrenti**, componente predominante (oltre il 94%) del margine commissionale, sono risultate **pari a € 2 miliardi** evidenziando una **solida crescita (+11%)** rispetto al 2020 sostenuta dall'aumento delle masse medie di risparmio gestito.

Nel 2021 il margine commissionale ha beneficiato limitatamente (€ 35 milioni) del contributo riveniente da commissioni di performance.

Il **margine di interesse**, pari a **€ 212 milioni**, ha evidenziato una flessione di € 39 milioni rispetto al 2020, principalmente legata alla minore redditività degli attivi derivante dal calo dei rendimenti di mercato.

I **costi operativi netti**, pari a **€ 829 milioni**, sono risultati **in lieve incremento (+4%)** con quelli sostenuti nel 2020. L'analisi di dettaglio evidenzia che le **spese per il personale** (€ 480 milioni) sono risultate in crescita (+€ 16 milioni), mentre le **altre spese amministrative** (€ 276 milioni) hanno registrato un incremento (+€ 14 milioni) legato a maggiori spese informatiche e all'aumento del costo del service con Intesa Sanpaolo. Le **rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali**, pari a € 73 milioni, sono risultate in aumento di € 5 milioni principalmente per maggiori ammortamenti di software.

Il **Cost/Income ratio** è **pari al 35%, in miglioramento** rispetto al 36% del 2020.

² I dati del 2021 e dei periodi confronto sono stati riesposti su basi omogenee per tener conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento.

Il **risultato della gestione operativa** si è attestato a **€ 1,5 miliardi (+8%)**, mostrando un miglioramento rispetto al 2020.

L'**utile netto consolidato** è risultato pari a **€ 1,1 miliardi (+35%)**, evidenziando una forte crescita (+€ 284 milioni) rispetto al 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 **€ 937 milioni, in crescita del 15%** rispetto allo scorso anno, rappresentando comunque il miglior risultato di sempre.

I **coefficienti patrimoniali consolidati** di Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking si posizionano al di sopra dei livelli minimi richiesti dalla normativa. In particolare, al 31 dicembre 2021 il **Common Equity Tier 1 ratio** è risultato pari a **13,6%** e il **Total Capital ratio** pari a **13,8%**.

*“I risultati del 2021 - commenta **Tommaso Corcos, Amministratore Delegato e Direttore Generale di Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking** - confermano la bontà del nostro modello di servizio vincente nel mondo della consulenza finanziaria: con 341Mld€ di masse amministrate siamo leader riconosciuti in Italia e tra le prime private bank in Europa. Chiudiamo l'anno con un utile netto di 1,1Mld€, una raccolta netta di quasi 16 Mld€ e con un contributo positivo, sempre più rilevante, dal risparmio gestito, superiore agli 11,5 Mld€. Sono dati che certificano, ancora una volta, la preziosa attività dei nostri 6.500 private banker, capaci di offrire ai clienti un'attenta analisi delle loro reali esigenze, una gamma di prodotti e servizi di qualità ed una gestione approfondita e personalizzata dei patrimoni. Il nuovo Piano d'Impresa di Intesa Sanpaolo pone l'attenzione sull'attività del Private Banking, come una delle principali leve di crescita dell'intero Gruppo. Sostenibilità, qualità di risposta ai bisogni di una clientela sofisticata ed esigente, supporto all'economia reale, digitalizzazione ed internazionalizzazione sono i pilastri sui quali si baseranno le strategie di sviluppo della nostra Divisione. Ci aspettano dunque sfide ambiziose ed impegnative, che sapremo affrontare grazie al patrimonio di competenze, capacità personali e conoscenza della clientela, caratteristico di tutte le persone che lavorano nella nostra Divisione. A tutti va il mio caloroso ringraziamento per l'impegno profuso e il mio augurio per il percorso che ci attende”.*

Per consentire un'informativa sui risultati conseguiti nel 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 31 dicembre 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@intesaspaolo.com

Stato patrimoniale consolidato

(riclassificato e in milioni di euro)

	31.12.2021	31.12.2020 (*)	VARIAZIONE	
			ASSOLUTA	%
ATTIVO				
Cassa e disponibilità liquide	3.707	3.074	633	21
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	552	433	119	27
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2.908	2.812	96	3
Titoli di debito valutati al costo ammortizzato	20.776	20.144	632	3
Finanziamenti verso banche	20.334	18.654	1.680	9
Finanziamenti verso clientela	13.833	12.138	1.695	14
Derivati di copertura	32	16	16	100
Partecipazioni	238	192	46	24
Attività materiali e immateriali	1.099	783	316	40
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	1.606	1.401	205	15
TOTALE ATTIVO	65.276	60.938	4.338	7
PASSIVO				
Debiti verso banche	3.988	3.752	236	6
Debiti verso clientela	54.619	49.948	4.671	9
Passività finanziarie di negoziazione	28	64	(36)	-56
Derivati di copertura	730	954	(224)	-23
Passività fiscali	204	146	58	40
Passività associate ad attività in via di dismissione	-	1.065	(1.065)	-100
Altre voci del passivo	1.711	1.209	502	42
Fondi per rischi e oneri	648	620	28	5
Capitale sociale, riserve e strumenti di capitale	2.218	2.330	(112)	-5
Patrimonio di pertinenza di terzi	29	33	(4)	-12
Utile netto	1.101	817	284	35
TOTALE PASSIVO	65.276	60.938	4.338	7

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

Conto economico consolidato

(riclassificato e in milioni di euro)

	2021 (*)	2020 (*)	VARIAZIONE	
			ASSOLUTA	%
Margine di interesse	212	251	(39)	-16
Risultato netto delle attività e passività finanziarie	46	48	(2)	-4
Commissioni nette	2.097	1.921	176	9
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	2.355	2.220	135	6
Risultato delle partecipazioni e altri proventi (oneri) di gestione	22	2	20	n.s.
PROVENTI OPERATIVI NETTI	2.377	2.222	155	7
Spese per il personale	(480)	(464)	(16)	3
Altre spese amministrative	(276)	(262)	(14)	5
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(73)	(68)	(5)	7
COSTI OPERATIVI NETTI	(829)	(794)	(35)	4
RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	1.548	1.428	120	8
Rettifiche di valore nette su crediti	3	(14)	17	n.s.
Accantonamenti netti ai fondi rischi e rettifiche di valore nette su altre attività	(37)	(46)	9	-20
Proventi (oneri) non ricorrenti netti	219	5	214	n.s.
RISULTATO CORRENTE LORDO	1.733	1.373	360	26
Imposte sul reddito dell'esercizio per l'operatività corrente	(505)	(405)	(100)	25
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(38)	(70)	32	-46
Effetti economici dei costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(22)	(48)	26	-54
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(32)	(23)	(9)	39
Utile (perdita) di pertinenza di terzi	(35)	(10)	(25)	n.s.
UTILE NETTO	1.101	817	284	35

n.s.: non significativo

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