



BANCA FINNAT EURAMERICA

---

GRUPPO BANCA FINNAT

# Star Conference 2008

Milano, 6 Marzo 2008



**IL GRUPPO BANCA FINNAT, LE SUE ATTIVITA' E I DRIVERS DI SVILUPPO**

Arturo Nattino

**LE PRINCIPALI GRANDEZZE ECONOMICHE E GLI OBIETTIVI 2008**

Gian Franco Traverso Guicciardi

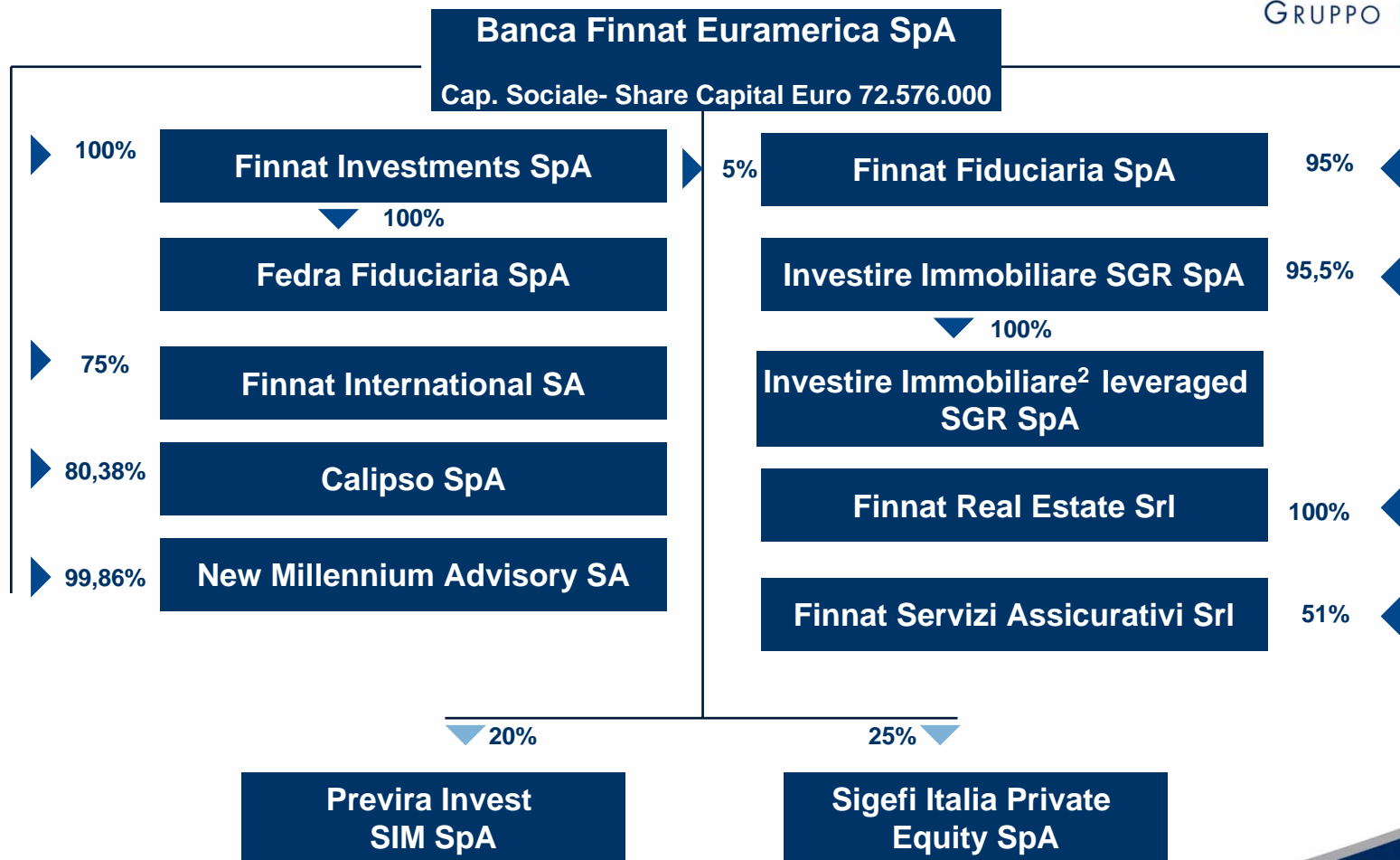


# Il Gruppo Banca Finnat, le sue attività e i drivers di sviluppo

*Arturo Nattino*  
Direttore Generale



- **PRESENZA SUL MERCATO FINANZIARIO DA OLTRE 100 ANNI**
- **POSIZIONAMENTO DI NICCHIA**
- **ELEVATO PATRIMONIO MEDIO PER CLIENTE**
- **CLIENTELA ALTAMENTE FIDELIZZATA**
- **ATTIVITA' CREDITIZIA PREVALENTEMENTE GARANTITA**
- **DIVERSIFICAZIONE DELLE AREE DI BUSINESS**
- **GESTIONE SVOLTA IN TOTALE INDIPENDENZA**







**Gruppo Banca Finnat**

**Private  
Banking**

Portfolio Management  
Consulenza ed assistenza in  
ambito finanziario, legale,  
fiscale e successorio

**Investment  
Banking**

Intermediazione  
Asset Management  
Investment Advisory  
Attività di Collocamento

**Advisory &  
Corporate Finance**

M&A  
Quotazioni  
Finanza Strutturata  
Piani industriali

**Fondi Immobiliari**

Costituzione & Gestione  
fondi per il mercato  
Istituzionale e retail

**Servizi Bancari**

**Risk Management  
Consulting**

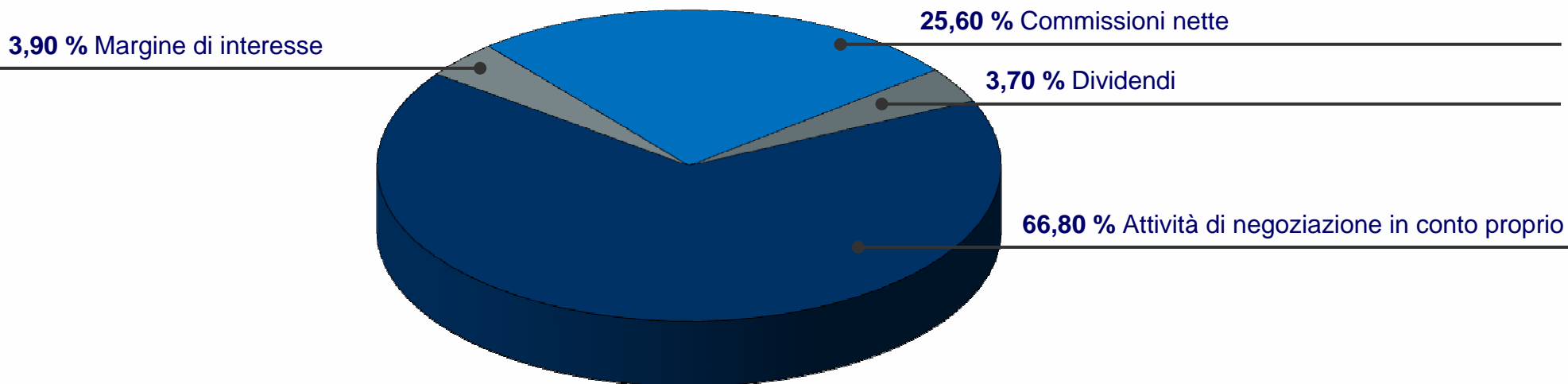
**Servizi Fiduciari  
Family Office**

**Servizi Assicurativi**



## CLASSIFICAZIONE DEI RICAVI (€000)

al 31 Dicembre 2007

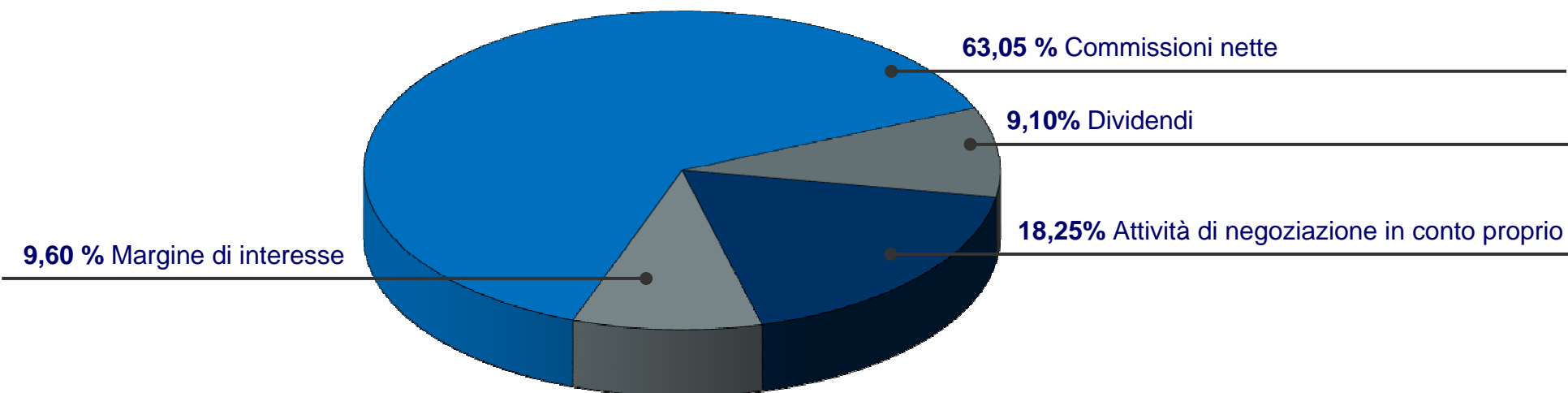


	2007	2006	VAR %
Attività di negoziazione in conto proprio	87.179	4.863	-
Commissioni nette	33.442	31.387	6,50%
Dividendi	4.822	4.111	17,30%
Margine di interesse	5.104	3.032	68,30%



## CLASSIFICAZIONE DEI RICAVI AL NETTO DELL'OPERAZIONE LSEG (€000)

al 31 Dicembre 2007

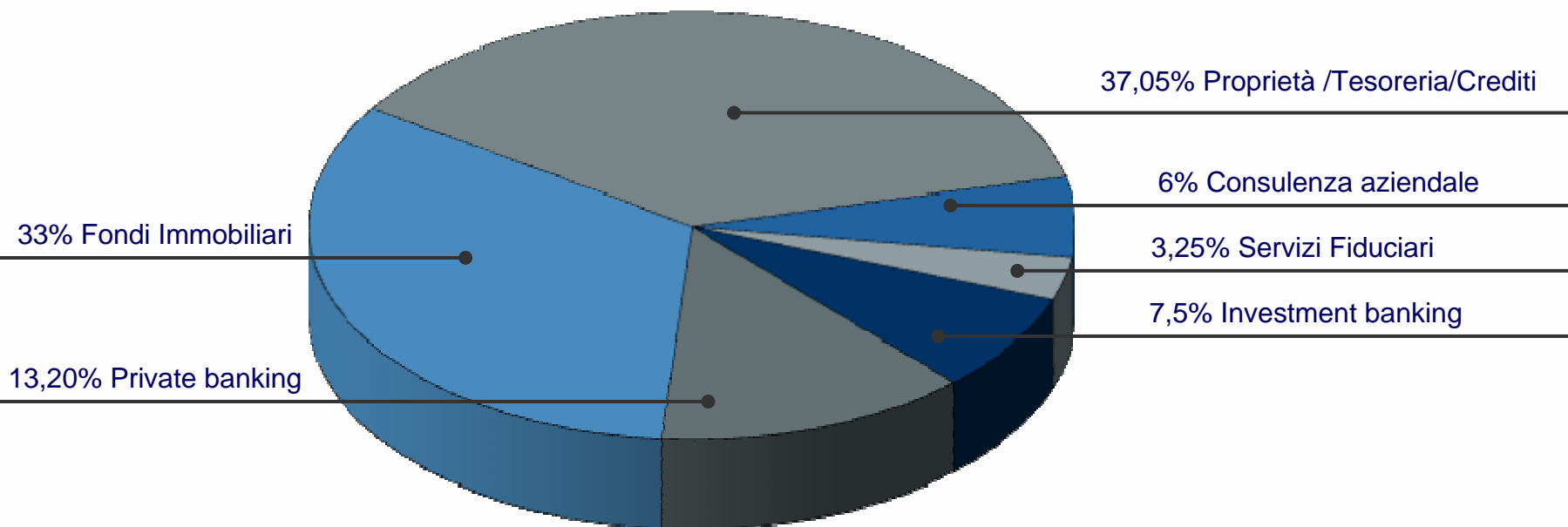


	2007	2006	VAR %
Attività di negoziazione in conto proprio	9.679	4.863	99,0%
Commissioni nette	33.442	31.387	6,50%
Dividendi	4.822	4.111	17,30%
Margine di interesse	5.104	3.032	68,30%



# RICAVI PER BUSINESS OPERATIVI AL NETTO DELL'INCIDENZA LSEG ■

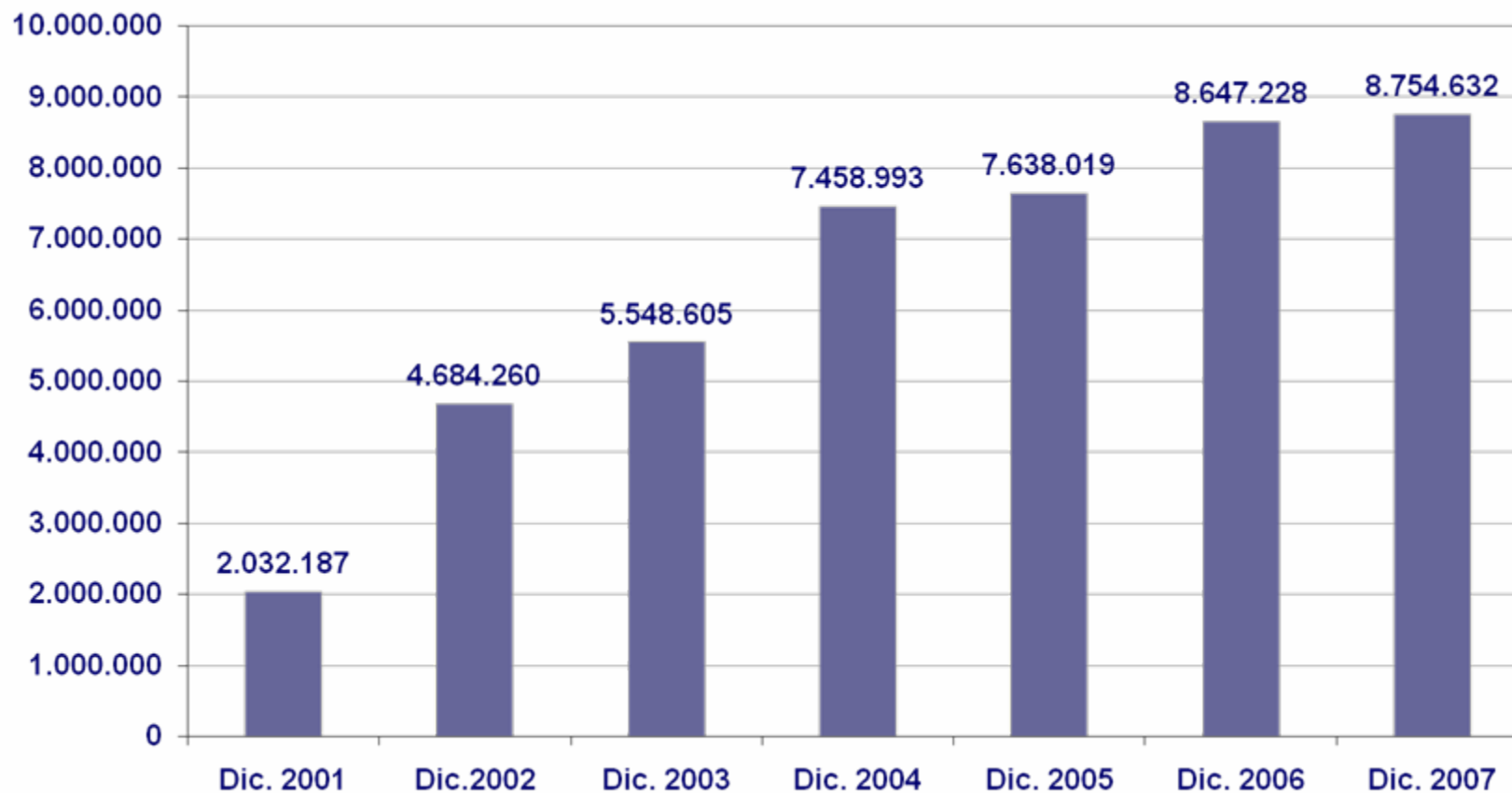
al 31 Dicembre 2007





# ANDAMENTO DELLE MASSE TOTALI (€000)

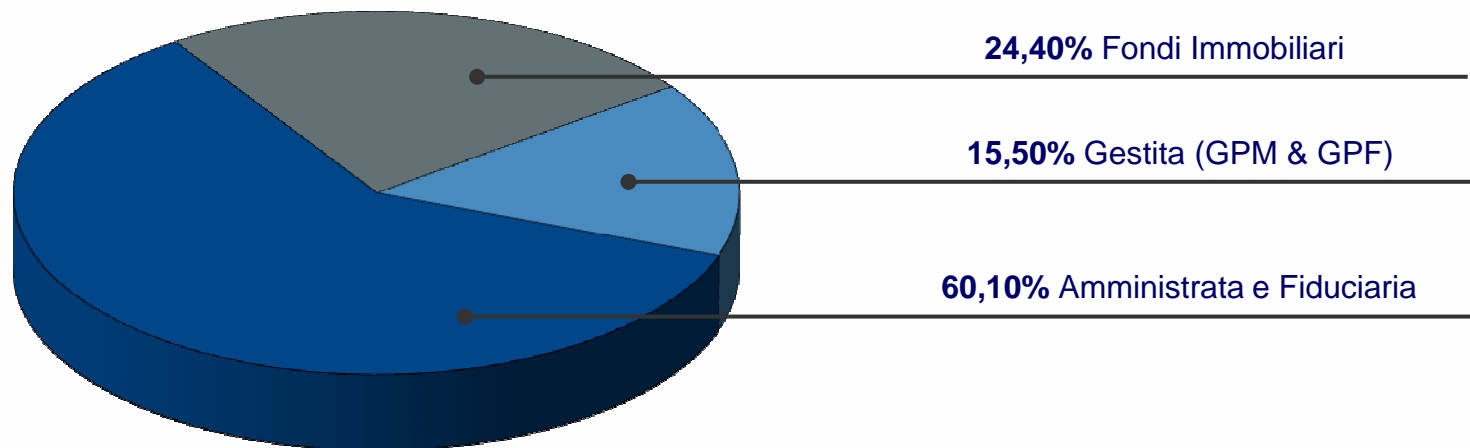
GRUPPO BANCA FINNAT



**CAGR = 27,60%**



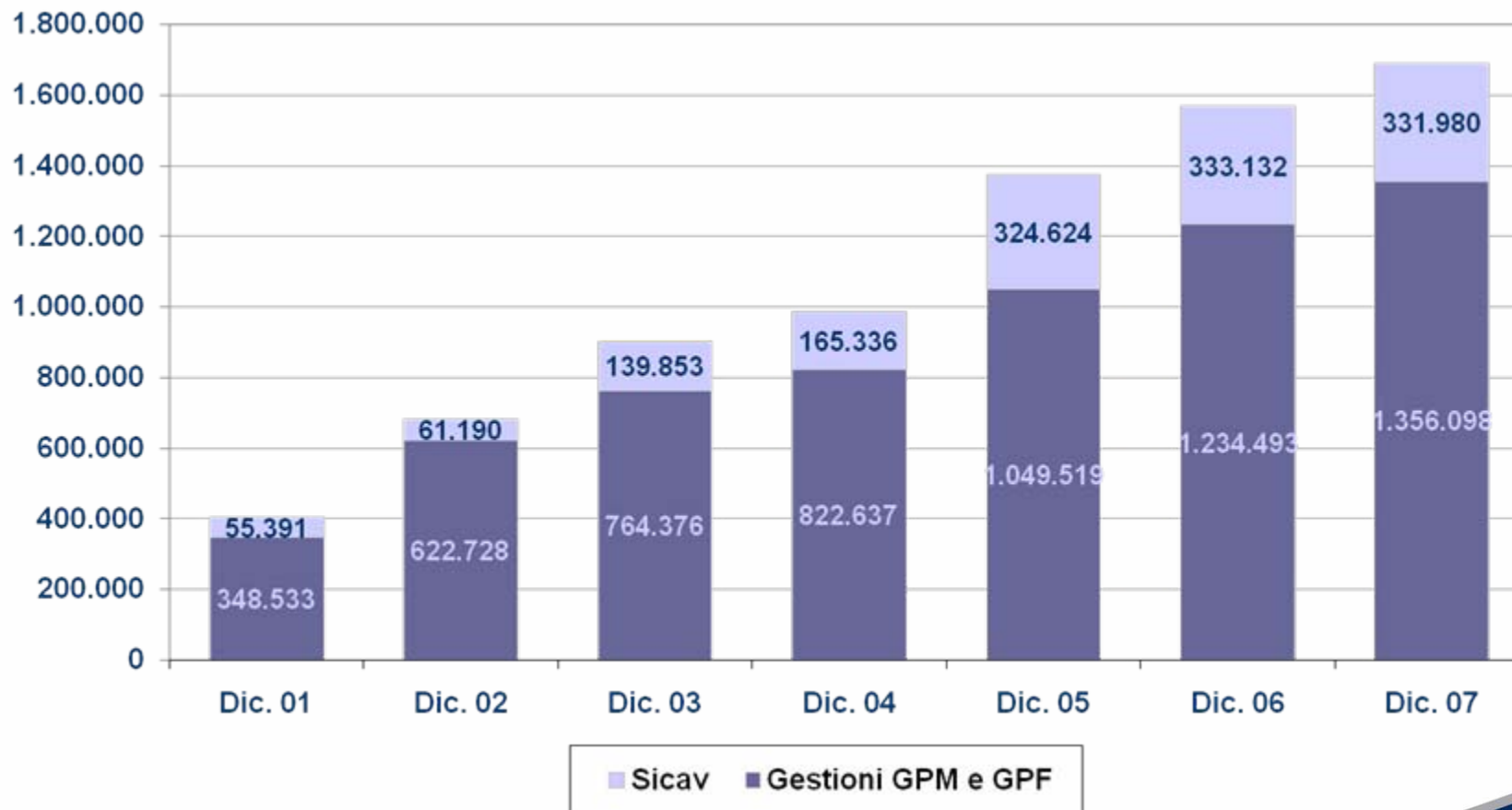
## COMPOSIZIONE DELLA MASSA CONSOLIDATA (€000)



Composizione della Massa	2007	2006	VAR%
Amministrata e Fiduciaria	5.261.178	5.332.051	-1,30%
Gestita (GPM & GPF)	1.356.098	1.234.493	9,90%
Fondi Immobiliari	2.137.356	2.080.683	2,70%



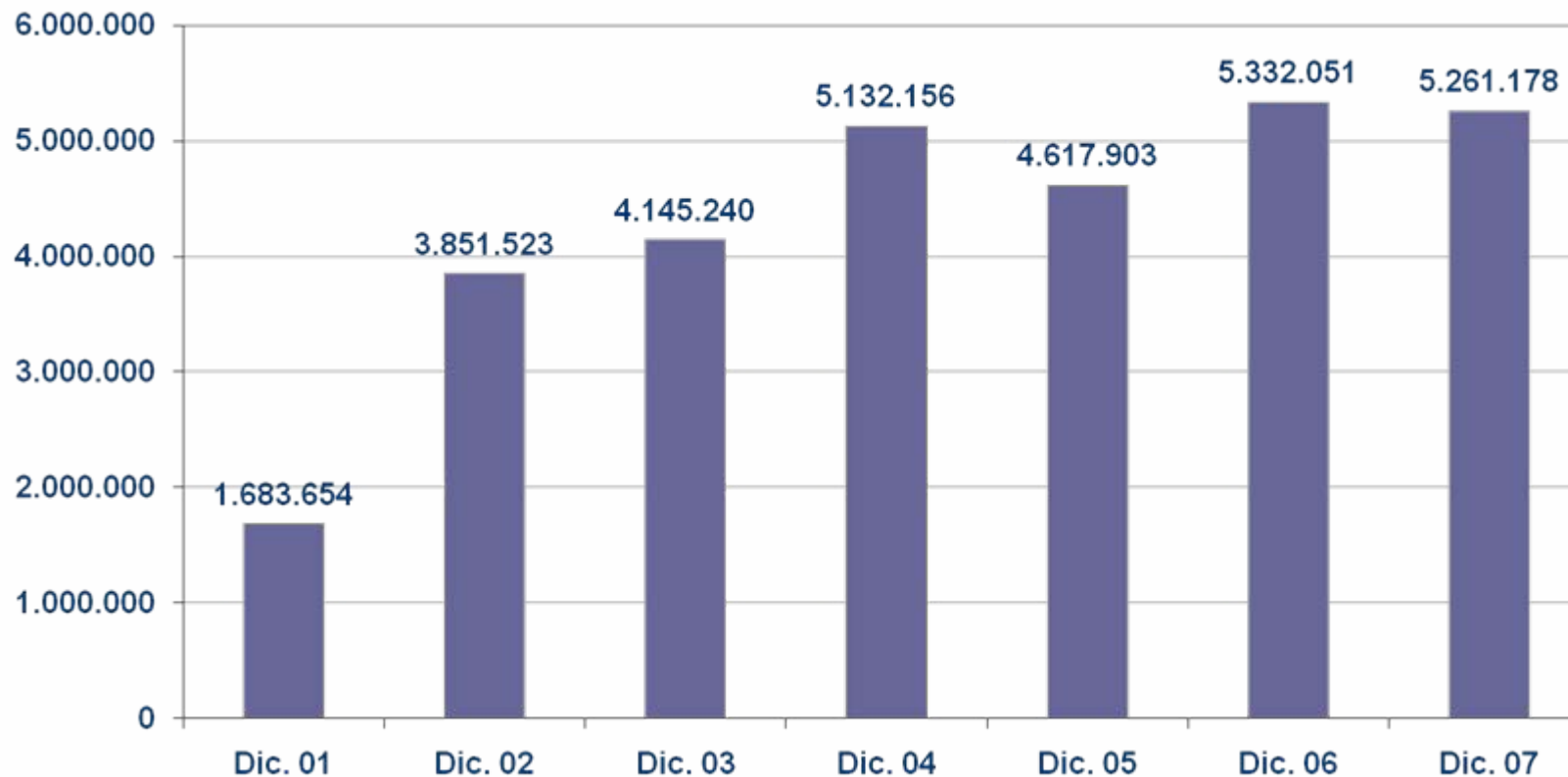
## ANDAMENTO E COMPOSIZIONE DELLA MASSA GESTITA (€'000)



**CAGR =25,40%**



## ANDAMENTO DELLA MASSA AMMINISTRATA\* (€000)

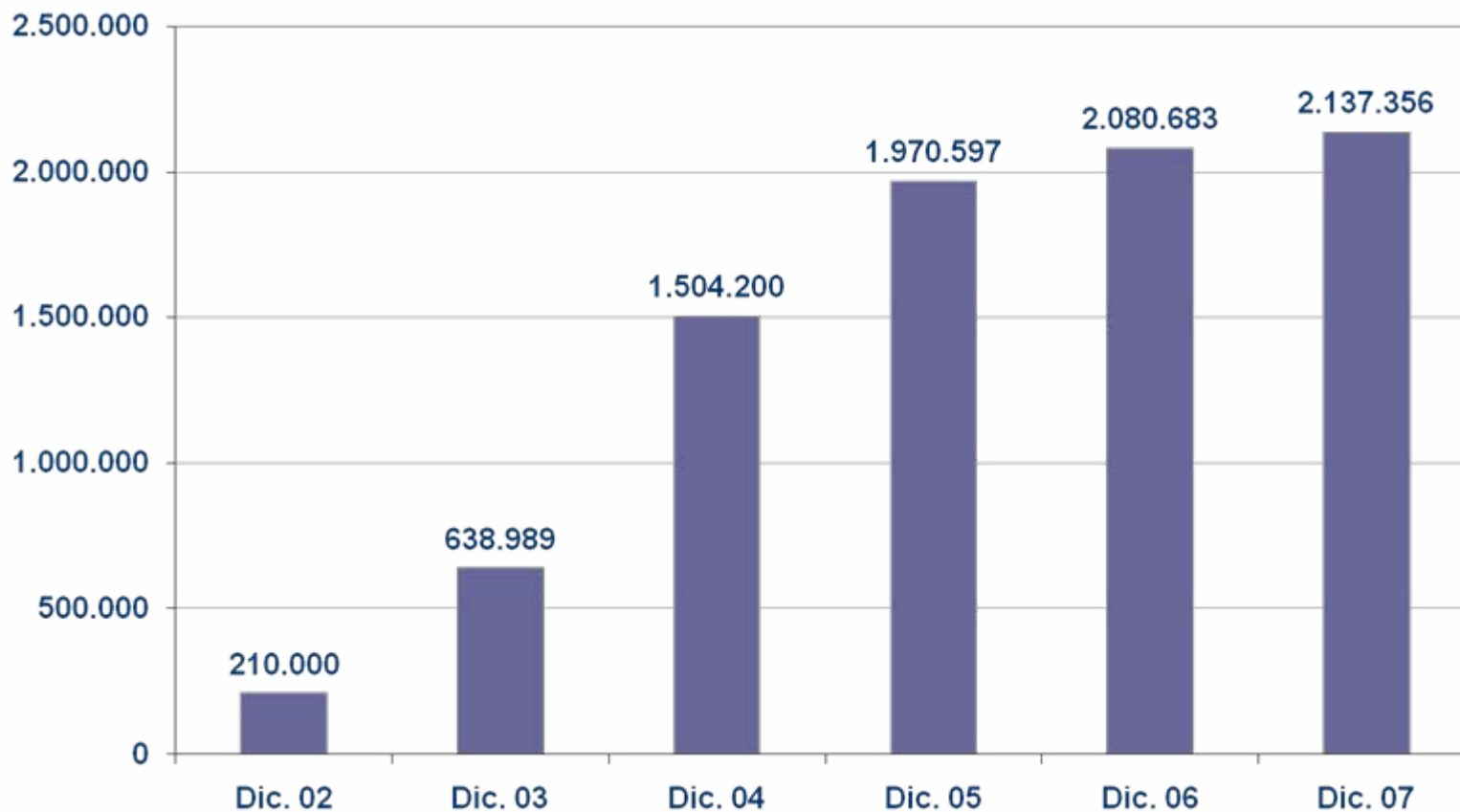


\* Comprensivo dell'attività fiduciaria

**CAGR = 20,90%**



## ANDAMENTO ASSETS FONDI IMMOBILIARI (€'000)



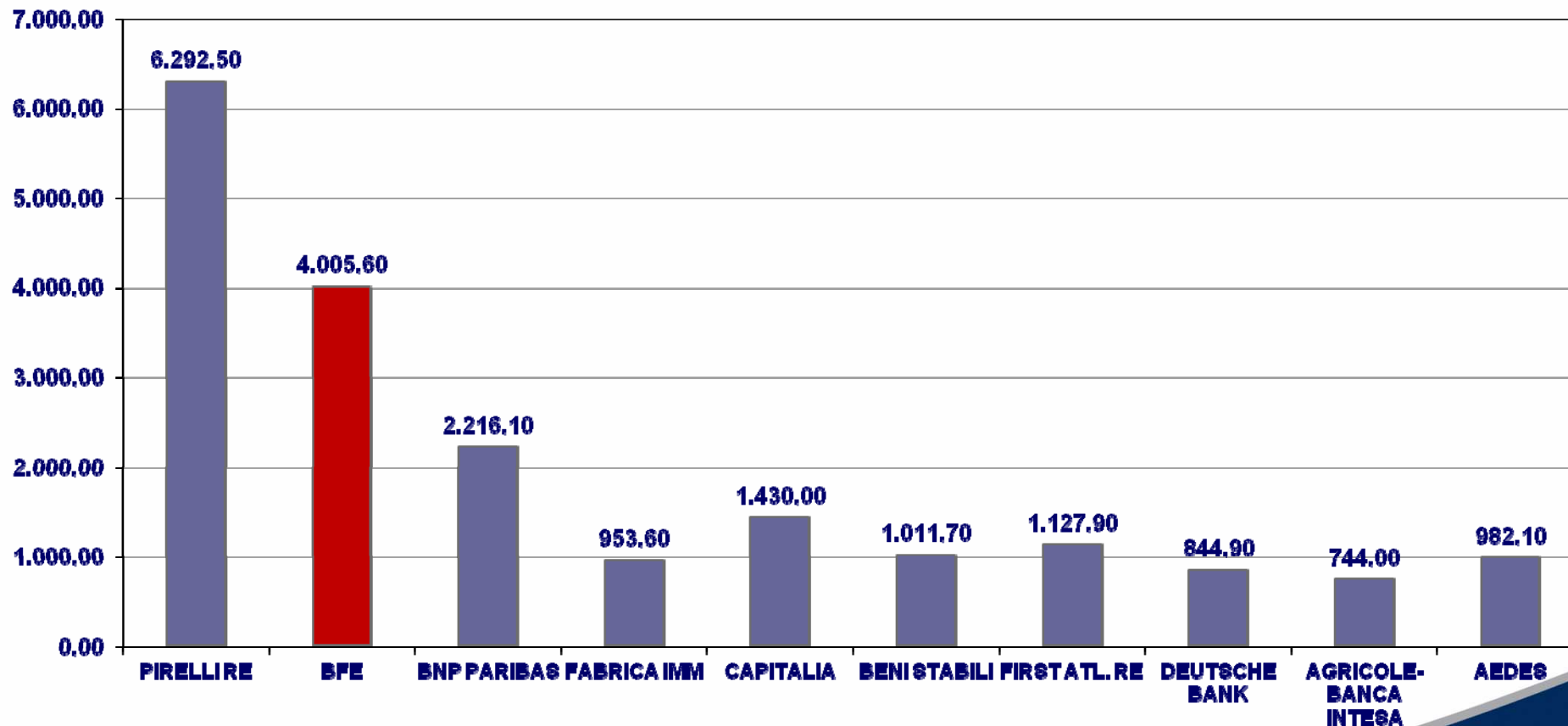
**CAGR = 59%**



# ASSETS IMMOBILIARI DELLE PRINCIPALI SOCIETA' DI GESTIONE (€/M)



## Totale attività dei fondi promossi (1)



(1) Dati al 30 giugno 2007 (Fonte Assogestioni)



## FONDI IMMOBILIARI

- **Mantenimento di una posizione di leadership sul mercato**
- **Costituzione nuovi fondi**
- **Prosecuzione delle vendite del fondo FIP**
- **Investimenti per il fondo retail Obelisco**

## ADVISORY & CORPORATE FINANCE

- **Crescita nelle attività di Advisory con ulteriore diversificazione geografica in ambito nazionale del business**
- **Sviluppo degli incarichi in portafoglio nel project financing (settore delle energie rinnovabili e delle infrastrutture)**
- **Advisory nel settore real estate**
- **Quotazione di società sul Mercato Expandi**
- **Individuazione di aziende potenzialmente quotabili sul MAC**

## PRIVATE BANKING

- **Inserimento di nuove risorse**
- **Crescita e consolidamento della raccolta**
- **Mantenimento target elevato della clientela**



**INVESTMENT BANKING**

- Sviluppo dell'attività di equity sales
- Nuovo impulso alla raccolta della Sicav New Millennium attraverso nuovi accordi di collocamento
- Crescita delle Gestioni per clienti istituzionali

**SERVIZI BANCARI**

- Incremento dell'attività relativa al settore creditizio

**RISK MANAGEMENT  
CONSULTING**

- Incremento della clientela e del numero di mandati



# Le principali grandezze economiche e gli obiettivi 2008

*Gian Franco Traverso Guicciardi*  
Investor Relations Manager



# CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO (€000)

GRUPPO BANCA FINNAT

	IV Q '07	IV Q '06	VAR %	Esercizio '07*	Esercizio '06	VAR %	Es. '07 ex LSEG*	VAR %
Margine di interesse	1.356	1.234	9,90%	5.104	3.032	68,30%	5.104	68,30%
Dividendi	536	4	-	4.822	4.111	17,30%	4.822	17,30%
Commissioni nette	6.225	5.819	7,00%	33.442	31.387	6,50%	33.442	6,50%
Profitti su operazioni finanziarie	77.568	2.850	-	87.179	4.863	-	9.679	99%
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>85.685</b>	<b>9.907</b>	<b>764,90%</b>	<b>130.547</b>	<b>43.393</b>	<b>200,80%</b>	<b>53.047</b>	<b>22,20%</b>
Spese Amministrative	-8.700	-8.979	-3,10%	-28.883	-24.438	18,20%	-28.883	18,20%
Ammortamenti	-194	-416	-53,40%	-847	-1.072	-21,00%	-847	-21,00%
Altri oneri o proventi di gestione	432	-33	-	721	341	111,40%	721	111,40%
Accant. fondo rischi e oneri	498	-444	-	382	-444	-	382	-
<b>Costi operativi</b>	<b>-7.964</b>	<b>-9.872</b>	<b>-19,30%</b>	<b>-28.627</b>	<b>-25.613</b>	<b>11,80%</b>	<b>-28.627</b>	<b>11,80%</b>
Utile (Perdita) delle partecipazioni	-5	127	-	35	30	16,70%	35	16,70%
<b>Risultato lordo di gestione</b>	<b>77.716</b>	<b>162</b>	<b>-</b>	<b>101.955</b>	<b>17.810</b>	<b>472,50%</b>	<b>24.455</b>	<b>37,30%</b>
Rettifiche di valore	-138	-28	392,90%	-193	-48	302,10%	-193	302,10%
<b>Risultato operativo netto</b>	<b>77.578</b>	<b>134</b>	<b>-</b>	<b>101.762</b>	<b>17.762</b>	<b>472,90%</b>	<b>24.262</b>	<b>36,60%</b>
Imposte sul reddito d'esercizio	-4.670	667	-	-10.509	-4.867	115,90%	6.000	23,30%
Utile (Perdita) di pertinenza di terzi	55	-27	-	373	208	79,30%	373	79,30%
<b>Utile netto di esercizio</b>	<b>72.853</b>	<b>828</b>	<b>-</b>	<b>90.880</b>	<b>12.687</b>	<b>616,30%</b>	<b>17.890</b>	<b>41%</b>

\* Dati preliminari non certificati



	Es. 2004	Es. 2005	Es. 2006	Es. 2007*
Commissioni nette/margine di intermediazione	64,30	83,80	72,30	63,00
Cost/income ratio	60,30	44,40	59,00	54,00
Risultato lordo di gestione/ margine di intermediazione	39,80	55,60	41,00	46,10
Risultato operativo netto/risultato di gestione	99,20	97,90	99,70	99,20
Utile netto/risultato lordo di gestione	68,50	63,70	71,20	73,15
ROE (annualizzato)	10,20	16,90	8,70	12,40

	Es. 2004	Es. 2005	Es. 2006	Es. 2007**
Patrimonio netto di gruppo (€/000)	108.178	139.380	145.849	144.508

\* al netto degli effetti economici dell'operazione LSEG

\*\* al netto degli effetti patrimoniali dell'operazione LSEG

Analisi previsionale di alcune componenti reddituali e della massa  
(€000)

	2004	2005	2006	2007 E Prev. al 29/10/07	2007*	2008 E
Margine di interesse	1.763	270	3.032	4.500	5.104	8.000
Margine intermediazione	40.553	66.372	43.393	52.800	53.047	42.000
Risultato operativo netto	15.993	36.163	17.762	23.800	24.262	18.500
Utile netto	11.044	23.516	12.687	18.000	17.890	13.000
Totale massa**	7.624.329	7.962.643	8.980.360	9.500.000	9.086.612	9.400.000

\* Al netto degli effetti dell'operazione LSEG/Borsaitaliana SpA

\*\* Comprensivo Sicav, per la quale la società del Gruppo New Millennium svolge attività di Advisory



***Investor Relations Manager***

Gian Franco Traverso Guicciardi

Tel. +39 06 69933440 - Fax +39 06 6784950

E-mail: [g.traverso@finnat.it](mailto:g.traverso@finnat.it)

***Ufficio Stampa***

SEC

Marco Fraquelli

Tel. +39 02 62499979

E-mail: [fraquelli@segrp.it](mailto:fraquelli@segrp.it)