

**PROMOTORI** La crisi impone una dura selezione e abbassa i prezzi. Ma il calciomercato estivo dei pf resta effervescente. Prevale chi ha un bilancio robusto e un marchio affidabile. Ecco la mappa dei passaggi più significativi

di Paola Valentini

«**B**ancaMediolanum? Come il Milan. Punta soprattutto sul reclutamento di giovani promotori ma, a differenza del club rossonerio, i campioni non li vende». La battuta è di un attento osservatore delle reti di promotori finanziari. Azimut? «In questo momento assomiglia più alla Juve, dato che, tra i big di settore, il gruppo guidato da Pietro Giuliani sta mettendo in atto una campagna acquisti di tutto rispetto», aggiunge lo stesso operatore. Il calciomercato dei promotori finanziari assomiglia un po' a quello delle squadre di calcio, italiane: non circolano più passaggi di cartellino a prezzi stratosferici e tutti sono meno disposti a spendere cifre folli perché devono fare i conti con bilanci non brillanti per via della crisi dei mercati. Prevale quindi chi ha una situazione finanziaria robusta e un marchio affidabile. Con una differenza sostanziale rispetto al calcio: i cambi di squadra possono avvenire tutto l'anno. Per questo la società di consulenza Magstat ha scattato la fotografia dei passaggi più significativi tra le maggiori reti di distribuzione finanziaria da inizio anno a oggi. Ecco in dettaglio il quadro che è emerso. Partendo da Banca

## Reti in campagna acquisti

Fideuram, la più grande quanto a patrimonio totale (51 miliardi a fine giugno, dati Assoreti).

**Chi va al top.** «Banca Fideuram, rete guidata da Antonello Piancastelli, ha il vantaggio delle dimensioni e di poter contare su un network radicato di sportelli bancari sul territorio per cui se perde promotori comunque ha un marchio molto forte e di prestigio che le permette di recuperare», spiega Mazzoni di Magstat. Mentre l'altra rete del gruppo Fideuram, Sanpaolo Invest, guidata da Ettore Betti, in più può fare leva su un'offerta multi brand, che in un momento come questo è apprezzata dal mercato.

Il gruppo Fideuram è molto forte nel segmento private: il portafoglio medio del private banker, circa 15 milioni di euro, è pari a quasi tre volte la media di mercato. Al 31 luglio 2009 il numero complessivo dei private banker delle reti Banca Fideuram e Sanpaolo Invest risultava pari a oltre 4.300. Nei primi sette mesi del 2009 sono stati inseriti nelle due reti 156

CHI HA PIÙ PROMOTORI			
Le prime 20 reti per numero di pf operativi			
Banca Mediolanum	4.916	Credem	825
Banca Fideuram	3.066	Banca Network Investimenti	739
Fineco Bank	2.627	Banca Sara	432
Allianz Bank	2.012	Banca Sai	349
Banca Generali	1.311	Banca Bsi Italia	288
Sanpaolo Invest	1.212	Az Investimenti	206
Azimut Consulenza	1.076	Groupama	206
Finanza & Futuro	1.003	Alto Adige Banca	195
Ubi Banca Private	941	Apogeo Consulting	190
Mps Banca Personale	843	Banca Nuova	141

Fonte: Assoreti, giugno 2009

nuovi private banker, esclusi i 120 private banker ex Carifirenze entrati in Sanpaolo Invest tra maggio e giugno. Tra i più recenti inserimenti di rilievo in Banca Fideuram spiccano Rolando Riccomagno (ex Finanza e Futuro), Luca Battista (ex Banca Sella), Dario Neira (da Fineco Bank), Luciano Ferrari (da Azimut), Michelangelo Trombetta

(ex Banca Carige), Claudio Fantuzzi (ex Hypo Alpe-Adria Bank), Maurizio Iasevoli (ex Credem), Rocco Mastrocola (da Carichieti). Mentre in Sanpaolo Invest si segnalano gli arrivi di Giuseppe Malaguti (da Fineco), Carlo Fusco e Gianluca De Angelis (entrambi da Allianz Bank), Patrizia Maria Alberto (ex Azimut), Salvatore Capasso (da

Mps Banca Personale) e Franco D'Agostini (dalla Bcc Lazio). Ma neanche Azimut, che nei primi sei mesi del 2009 ha avuto 84 ingressi, si è lasciata scappare alcuni blitz di rilievo e per lo shopping le reti guidate da Pietro Giuliani sono andate al top. Gli ultimi colpi estivi di Azimut consulenza, ad esempio, sono stati quelli di Alessandro Totti, Marco De Magistris e Antonio Faraca (tutti e tre strappati a Fincobank). Nell'ultimo mese non si è arrestata la crescita nemmeno di Az Investimenti sim. Tra i nuovi arrivi si segnalano da Banca Fideuram: Corrado Decio, Sergio Basso e Giovanni Aldi. Mentre da Banca Mediolanum sono arrivati Cesare e Saul Maverò (padre e figlio) e da Fineco bank Alberto Ferrari. Tutti promotori che hanno preferito Azimut per la sua struttura orizzontale a differenza della classica conformazione delle reti in più livelli manageriali. Ma come reagisce Banca Mediolanum che oggi con oltre 4.900 pf è la più grande rete in Italia e che vanta un'elevata fedeltà dei

### GLI SPOSTAMENTI TRA LE RETI DEI

Nome	Dove era	Dove va
<b>LUGLIO</b>		
GIUSEPPE TOPINO	Banca Network Investimenti	Sanpaolo Invest
MAURO PERROTTA	Banca Network Investimenti	Sanpaolo Invest
GIULIO CAFAROTTI	Banca Network Investimenti	Sanpaolo Invest
ANDREA ROMAGNOLI	Banca C.R. Firenze	Consulinvest
LAURA TOSCHI	Banca C.R. Firenze	Consulinvest
RENZO MANZINI	Banca C.R. Firenze	Consulinvest
MARCO CHILETTI	Banca C.R. Firenze	Consulinvest
SILVIA FAVALINI	Banca C.R. Firenze	Consulinvest
FRANCESCO LO BUE	Banca Bsi	Banca Nuova
TANCREDI MESIANI	Banca Generali	Banca Nuova
SERGIO DE LELLIS	Banca di Roma	Banca Nuova
CESARITA LUCCI	Banca Network Investimenti	Banca Nuova
ANGELO SACCOMANNO	Banca Network Investimenti	Banca Nuova
LEONARDO SALAMONE	Banca Sara	Banca Nuova
GIANCARLO CIALONE	Fineco Bank	Banca Nuova
GIANLUCA IMMORDINO	Banca Generali	Banca Nuova
LOREDANA ANGRILLO	Banca Generali	Banca Nuova
ALESSANDRO RUBERA	Banca Mediolanum	Banca Nuova
ANTONELLA POSTORINO	Groupama	Banca Nuova
CARLO CORONATI	Banca Mediolanum	Banca Nuova
PATRIZIA GAGLIO	Fineco Bank	Banca Nuova
CORRADO DECIO	Banca Fideuram	Az Investimenti
SERGIO BASSO	Banca Fideuram	Az Investimenti
GIOVANNI ALDI	Banca Fideuram	Az Investimenti
CESARE MAVERO	Banca Mediolanum	Az Investimenti
SAUL MAVERO	Banca Mediolanum	Az Investimenti
ALBERTO FERRARI	Fineco Bank	Az Investimenti
ALESSANDRO TOTTI	Fineco Bank	Azimut Consulenza
MARCO DE MAGISTRIS	Fineco Bank	Azimut Consulenza
ANTONIO FARACA	Fineco Bank	Azimut Consulenza
<b>GIUGNO</b>		
VITTORIO BERTINETTI	Banca Lombarda	Mps Banca Personale
MANUELA GUERRERA	Hypo Bank	Mps Banca Personale
NICOLA BIZZOTTO	Allianz Bank	Mps Banca Personale

Nome	Dove era	Dove va
<b>MAGGIO</b>		
BARBARA GATTESCHI	Allianz Bank	Mps Banca Personale
ALBERTO ANTELMI	Banca C.R. Firenze	Mps Banca Personale
MARCO RAPAGNANI	Ubi Banca	Mps Banca Personale
STEFANIA D'AMBROSIO	Banca Generali	Mps Banca Personale
GIANGIUSEPPE SERRELLI	Banca Generali	Mps Banca Personale
SERGIO SCHISANO	Sanpaolo Invest	Mps Banca Personale
GIOVAN BATTISTA MADDALONI	Banca Network Investimenti	Mps Banca Personale
GIOVANNI TRISTI	Azimut	Banca Mediolanum
FERDINANDO CAMMARATA	Finanza & Futuro	Banca Mediolanum
<b>APRILE</b>		
GIOVANNI BADOCCO	Allianz Bank	Banca Generali
ETTORE TODISCO	Intesa Sanpaolo	Banca Generali
PIERFRANCESCO REALE	Credit Suisse	Banca Generali
CLAUDIO VECCHIATO	Credit Suisse	Banca Generali
<b>MARZO</b>		
PAOLO TULLINI	Banca Fideuram	Az Investimenti
ENRICO MAZZOLENI	Banca Fideuram	Az Investimenti
GIAMPAOLO BISI	Banca Fideuram	Az Investimenti
ROBERTO TERZI	Banca Fideuram	Az Investimenti
ORIANO PRATI	Banca Fideuram	Az Investimenti
UMBERTO ZANOTTI	Banca Fideuram	Az Investimenti
CARLO CASTAGNOLI	Banca Fideuram	Az Investimenti
ANDREA FERRO	Banca Fideuram	Az Investimenti
MAURO GAETA	Banca Fideuram	Az Investimenti
STEFANO BETTATO	Banca Bsi	Hypo Alpe Adria Bank

## Credem parte dal blitz in Toscana per lo shopping da 5 milioni

È una delle poche reti rimasta fuori dal girone delle grandi fusioni bancarie che hanno provocato non pochi esodi di pf. E, grazie all'appartenenza al gruppo Credem è in grado di mettere sul piatto anche strumenti bancari, molto utili per offrire ai clienti spaventati dai saliscendi dei mercati, alternative per non disinvestire. Questo spiega perché oggi la campagna acquisti di Credem sia più attiva che mai. In tutto da inizio anno sono 65 i pf entrati nella rete coordinata dal responsabile Stefano Bisi e dal vice Eugenio Ghilardi con Carmelo Sarcià direttore commerciale. L'ultima mossa riguarda l'inserimento di quattro importanti professionisti in Toscana. A Santa Croce sull'Arno (Pisa), sono entrati Massimo Mariottini, 44 anni, ex Azimut investimenti sim e Michele Iginetti, 45 anni, da



Stefano Bisi

Xelion banca. A Prato è arrivato Mario Monzali, 43 anni, e a Montalcino (Siena) Gianluca Rossi, 50 anni, entrambi da Azimut investimenti sim. L'attività di selezione per la Toscana è curata dal growth manager Angelo Petriccione e dall'area manager Marco Cassioli. Credem punta con forza sul reclutamento di pf con importanti portafogli come quelli toscani, attraverso una nuova proposta che consente una maggiore compartecipazione del promotore ai risultati della sua attività commerciale in azienda, grazie in particolare ad un progetto di incentivazione che ha un orizzonte temporale di cinque anni e che valorizza il servizio di consulenza multibrand della banca varato lo scorso aprile che, come sottolinea lo stesso Bisi «consente ai promotori finanziari di offri-

re alla clientela un advisory completo su tutti i comparti di sicav di casa e di terzi distribuiti da Credem, così come sui titoli in gestione amministrata. Il tutto eliminando ogni conflitto di interesse vista la identica remunerazione oggi in essere sia per prodotti di casa che per prodotti di terzi». «Attualmente la proposta di reclutamento», precisa Duccio Marconi, responsabile dello sviluppo rete promotori Credem «è diretta solo a promotori finanziari che possono raggiungere in tempi brevi l'obiettivo di 5 milioni di masse under management. La Toscana è certamente una delle regioni dove questo processo è già avviato con decisione ed è testimoniato dall'entrata negli ultimi mesi di diversi promotori tutti con portafoglio importante. L'attività di reclutamento nella regione è certamente agevolata dall'acquisto delle 34 filiali toscane del Banco Popolare avvenuto nel 2008 che ha rafforzato la presenza di Credem nella regione», conclude Marconi. (riproduzione riservata)

Modena hanno fatto il loro ingresso Andrea Romagnoli, Laura Toschi e Renzo Manzini, mentre a Bologna Marco Chiletto e Silvia Favalini. «Ma anche la Divisione pf di Banca Nuova, gruppo Banca popolare di Vicenza, presente con 107 filiali e 140 promotori in Sicilia, Calabria e Lazio, accelera sui nuovi ingressi», aggiunge Mazzoni, «il target è quello di professionisti di alto profilo. In tale direzione, infatti, vanno gli ingressi di Francesco Lo Bue (ex Banca Bsi) a Palermo, Tancredi Mesiani (ex Banca Generali) a Citanova (Reggio Calabria), Sergio de Lellis (ex Banca di Roma), Cesarita Lucci e Angelo Saccomanno (ex Banca Network) a Frosinone e Leonardo Salamone (ex Banca Sara pfs) a Ragusa. In particolare assume rilievo l'ingresso di Lo Bue, in relazione al ruolo di area manager che lo stesso ricoprirà su una porzione della Sicilia, territorio d'elezione di Banca Nuova. La notizia dell'ultima ora è l'ingresso di spessore a Frosinone di Giancarlo Cialone (ex Banca Fineco)».

Le prossime sfide? La consulenza a pagamento che molte reti stanno approntando e che tenta anche diversi promotori: mettersi in proprio diventando consulente finanziario, dopo anni a servizio in una rete. Una strada che potrebbe prendere piede quando partirà l'atteso albo dei consulenti finanziari. (riproduzione riservata)

sui uomini? Accanto alla tradizionale intensa attività sul fronte dei pf giovani, la rete di Ennio Doris nei primi mesi di quest'anno ha inserito sei family banker, provenienti da alcune delle più importanti reti di promotori, e coordinati da Giovanni Marchetta, banking group manager. A partire da Giovanni Merletti che è entrato su Roma, dopo avere maturato un'esperienza ultradecennale in San Paolo Invest. Gloria Passamonti invece è approdata in Banca Mediolanum con alle spalle una prima esperienza in San Paolo Invest. La sua sede è a

Lecco. Mentre la new entry Marco Martinello ha lavorato in Generali dal 1999 e in Simgenia dal 2007 e ha sede a Bressanone (Bolzano). Michele Sgarro, operativo nel bresciano, è arrivato invece in Banca Mediolanum dopo una prima esperienza iniziata nel 2005 in Fineco bank. Nella zona di Arezzo lavora che è entrato su Roma, dopo avere maturato un'esperienza ultradecennale in San Paolo Invest. Gloria Passamonti invece è approdata in Banca Mediolanum con alle spalle una prima esperienza in San Paolo Invest. La sua sede è a

Cammarata, cresciuto in Finanza e Futuro dove era entrato nel 1994. E Fineco bank? La rete guidata da Alessandro Foti, dopo aver sofferto l'integrazione lo scorso anno con Xelion, ha ricominciato a reclutare. Ma non solo i big a muoversi. Si segnala anche la ripresa del reclutamento anche in casa di Banca Sara (432 pf) guidata dal direttore commerciale Marco Riva con l'ultima operazione su Roma: sette pf ex Credem sono appena passati sotto le insegne della rete del gruppo Sara. Tra le altre taglie medie in campagna acquisti spiccano pro-

prio il Credem (box in pagina) e Mps banca personale. In particolare quest'ultima, sotto la direzione di Mario Incrocci, ha reclutato diversi promotori dalla concorrenza.

**Reti minori in movimento.** «Nell'ultimo periodo si segnala anche l'attivismo di reti più piccole, quelle cioè con un centinaio di pf, come quelle di Consulinvest (118 pf) e Banca Nuova (141 pf)», spiega Mazzoni di Magstat. Consulinvest sim ha rafforzato la struttura commerciale con manager e pf ex Carifirenze. A

### PROMOTORI FINANZIARI DA GENNAIO A OGGI

Nome	Dove era	Dove va
STEFANO ZARA	Banca Bsi	Hypo Alpe Adria Bank
VITTORIO BUSSETTI	Banca Mediolanum	Hypo Alpe Adria Bank
MASSIMO ROVATTI	Banca Mediolanum	Hypo Alpe Adria Bank
STEFANO GIULIANI	Banca Mediolanum	Hypo Alpe Adria Bank
BRUNO MOSNA	Banca Euromobiliare	Az Investimenti
PAOLO BELLONI	Banca Euromobiliare	Az Investimenti
RENATO DE FRANCESCO	Banca Euromobiliare	Az Investimenti
THOMAS GURSCHLER	Banca Euromobiliare	Az Investimenti
VITO MAZZARA	Banca Euromobiliare	Az Investimenti
ANTONIO FRICANO	Banca Fideuram	Az Investimenti
SARA DOLCE	Banca Fideuram	Az Investimenti
PIETRO MARCIANO	Banca Fideuram	Az Investimenti
SERGIO LIVRAGHI	Azimut Consulenza	Banca Fideuram
ALMA LUCIA FOTI	Azimut Consulenza	Banca Fideuram
CLAUDIO RAIMONDI	Azimut Consulenza	Banca Fideuram
LUCA DE PAOLI	Santander p.b.	Sanpaolo Invest
ANTONIO RUGGERI	Mps Banca Personale	Sanpaolo Invest
SANDRO TASCIOTTI	Fineco Bank	Sanpaolo Invest
MASSIMO CALDAIA	Fineco Bank	Sanpaolo Invest
DOMENICO D'ANTONIO	Banca C.R. Firenze	Banca Sara
GIANLUCA NAPOLITANO	Banca C.R. Firenze	Banca Sara
MARIO SAGNOTTI	Banca C.R. Firenze	Banca Sara
RISVEGLIO BETTINI	Banca C.R. Firenze	Banca Sara
ALESSANDRO GRAVA	Allianz Bank	Mps Banca Personale
PAOLO TORTA	Fineco Bank	Mps Banca Personale
PIERLUIGI GUANELLA	Banca Mediolanum	Mps Banca Personale
STEFANO AMONINI	Banca Mediolanum	Mps Banca Personale
PIERLUIGI REZZOLA	Ubi Banca	Mps Banca Personale
CRISTINA BERGAMINI	Banca Network Investimenti	Mps Banca Personale
GIOVANNI MAZZEO	Banca Sara pfs	Mps Banca Personale
LORIS MONACHESI	Banca Sara pfs	Mps Banca Personale
MAURIZIO PESARO	Banca Sara pfs	Mps Banca Personale
SIMONE LA BELLA	Banca Sara pfs	Mps Banca Personale
VITTORIO PARRINO	Banca Generali	Mps Banca Personale
PIERO LARI	Banca Generali	Mps Banca Personale
PAOLO DOMENICO PALMIERI	Allianz Bank	Mps Banca Personale
LAURETTA COVARELLI	Banca Bsi	Credem
FELICE SCOCCIMARRO	Banca Bsi	Credem

Nome	Dove era	Dove va
GIOVANNI RAGOSTA	Banca Generali	Credem
CHIARA STELLA SCHILLACI	Banca Generali	Credem
MASSIMO BELLUCCI	Banca Network Investimenti	Credem
MAURO BREGHI	Banca Network Investimenti	Credem
PAOLO POLIMANTI	Banca Network Investimenti	Credem
ROMANO ROSSI	Banca Network Investimenti	Credem
MAURIZIO DEL CARLO	Allianz Bank	Credem
MAURIZIO GIACHETTI	Allianz Bank	Credem
FRANCESCO PALDINO	Allianz Bank	Credem
ALESSANDRO JORIO	Fineco Bank	Credem
CATELLO DE MARTINO	Fineco Bank	Credem
MARCO MARTINELLO	Simgenia	Banca Mediolanum

### FEBBRAIO

FLAVIO REBONATO	Banca Leonardo	Mps Banca Personale
GIULIANO ZAMPERINI	Banca Leonardo	Mps Banca Personale
GIUSEPPE OLCESE	Banca Leonardo	Mps Banca Personale
SILVANA BADIALE	Banca Leonardo	Mps Banca Personale
MASSIMO DE LUCA	Az Investimenti	Intra p.b.
MARCO DUFOUR	Ubs	Azimut Consulenza
MARCO ISAIA	Ubs	Azimut Consulenza
MARCO ROSSI	Ubs	Azimut Consulenza
CLAUDIO ARGENTIERI PEDERZONI	Banca Euromobiliare	Banca Nuova
MAURIZIO GATTO	Banca Euromobiliare	Banca Nuova
MASSIMO TROTTA	Banca Euromobiliare	Banca Nuova
GIUSEPPE PECI	Banca Fideuram	Banca Nuova
DOMENICO BONDI	Banca Fideuram	Banca Nuova
GLORIA PASSAMONTI	Sanpaolo Invest	Banca Mediolanum

### GENNAIO

ARCANGELO VINCENZI	Barclays	Uln
FABIO MARTELLINI	Barclays	Uln
PARIDE PACIFICI	Barclays	Uln
MAURIZIO PIETROBONO	Barclays	Uln
FRANCESCO PONZETTA	Alto Adige Banca	Fineco Bank
GIOVANNI MERLETTI	Sanpaolo Invest	Banca Mediolanum

Fonte: elaborazione Milano Finanza su dati Magstat