



## **Il Reporting Integrato**

Sfide e opportunità per lo sviluppo della rendicontazione di sostenibilità

Roma, 4 dicembre 2014

- Premessa
- Il Reporting Integrato in Banca Fideuram
- Conclusioni

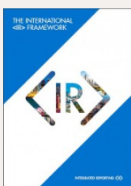
Il valore informativo del tradizionale sistema di reporting di bilancio è oggi **ampiamente superato** per le seguenti motivazioni:

- crescente complessità delle attività aziendali
- necessità di migliorare le relazioni con gli stakeholder
- crescente bisogno di informazioni da parte degli investitori

# Il Reporting Integrato in Banca Fideuram



- Nel 2013 Banca Fideuram ha adottato un **approccio innovativo**, integrando in una visione di insieme il bilancio tradizionale con la comunicazione delle performance ambientali, sociali e di governance raggiunte dal Gruppo
- Il primo Annual Report Integrato del Gruppo Banca Fideuram, è stato redatto in base alle linee guida del Framework <IR> e, relativamente all'informativa di sostenibilità, secondo le linee guida del Global Reporting Initiative (GRI).



**Il Framework <IR>** prevede sei aree informative:

- Presentazione dell'organizzazione e dell'ambiente esterno
- Governance
- Modello di business
- Rischi e opportunità
- Strategia e allocazione delle risorse
- Prospettive
- Base di preparazione e presentazione

## Annual Report Integrato di Banca Fideuram



### Indice

#### Relazione finanziaria integrata

<b>1. Modello di business</b>	<b>5</b>	<b>6. Governance</b>	<b>155</b>
1.1 La struttura del Gruppo	6	6.1 I valori e l'evoluzione storica del Gruppo	156
1.2 Il modello di Banca Fideuram	7	6.2 Assetto organizzativo	160
1.3 I fattori chiave nel processo di creazione di valore	8	6.3 Assetto proprietario	162
1.4 Key drivers	10	6.4 Il ruolo di subholding	163
1.5 I fattori di attrattiva	12	6.5 Amministrazione della Società	164
1.6 Gli stakeholder	18	6.6 Il sistema di remunerazione	165
1.7 Il presidio dei rischi	22	6.7 Sistema di controllo interno	168
<b>2. Strategie</b>	<b>25</b>	6.8 Trattamento delle informazioni riservate	174
2.1 Lettera dell'Amministratore Delegato	26	6.9 Assemblee	174
2.2 La strategia del Gruppo	28	6.10 Collegio sindacale	175
<b>3. Contesto operativo e mercato</b>	<b>31</b>	6.11 Management	176
3.1 Lo scenario economico	32	<b>7. Bilancio consolidato</b>	<b>179</b>
3.2 Il posizionamento competitivo del Gruppo	34	Stato patrimoniale consolidato	180
3.3 I rischi finanziari e la crisi dei mercati	37	Conto economico consolidato	182
<b>4. Performance</b>	<b>41</b>	Prospetto della redditività consolidata	183
4.1 Highlights	42	Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato	184
4.2 Il 2013 in sintesi	43	Rendimento finanziario consolidato	186
4.3 Le attività finanziarie dei clienti	44	Nota integrativa consolidata	187
4.4 La raccolta di risparmio	46	<b>8. Attestazione del Bilancio consolidato</b>	<b>287</b>
4.5 La segmentazione dei clienti	47	<b>9. Relazioni della società di revisione</b>	<b>291</b>
4.6 La coerenza evolutiva	48	<b>10. Allegati</b>	<b>299</b>
4.7 Progetti contabili riclassificati	50	10.1 Banca metodologica sull'informazione di sostenibilità	300
4.8 I risultati economici, finanziari e di sostenibilità	52	10.2 Banca di sviluppo degli indicatori CSI	303
4.8.1 Capitale produttivo	54	10.3 Critici di revisione dei prospetti contabili riclassificati	307
4.8.2 Capitale intellettuale	80	10.4 Prospetti di raccordo	308
4.8.3 Capitale umano	99	<b>11. Glossario</b>	<b>313</b>
4.8.4 Capitale relazionale	128	<b>12. Contattati</b>	<b>331</b>
4.8.5 Capitale naturale	143	Elenco filiali ed uffici di Private Banker di Banca Fideuram e di Sampaolo Invest	332
4.9 I fatti di rilievo avvenuti dopo il 31.12.2013 e la prevedibile evoluzione della gestione	147	Banca Fideuram in un touch	333
<b>5. Prospettive di crescita</b>	<b>149</b>		
5.1 Il mercato di riferimento: prospettive future	150		

La rendicontazione integrata richiede uno sforzo organizzativo e un **cambio di mentalità** ma produce vantaggi significativi:

- Migliora la comprensione degli investitori del modello di business dell'organizzazione e della capacità di creare valore sostenibile nel tempo
- Rafforza l'accountability mediante una comunicazione più trasparente
- Migliora i rapporti con gli stakeholder attraverso una comunicazione più efficace delle politiche attuali e prospettive, consentendo di formulare previsioni future
- Consente all'organizzazione di diventare promotrice di cultura sociale e ambientale
- Migliora la valutazione dell'affidabilità delle imprese e degli investimenti

- Favorisce la flessibilità e l'autonomia nella scelta degli argomenti da rendicontare rispetto ad un modello rigido di reporting standardizzato. Ogni organizzazione deve sviluppare il proprio approccio al reporting integrato
- Una disclosure rigorosa sulle informazioni ambientali, sociali e di governance riduce il rischio sistemico in quanto strumento importante per la stabilità finanziaria e lo sviluppo economico

L'Italia ha l'opportunità di assumere un ruolo di **leadership** introducendo in via anticipata la normativa prevista dalla Direttiva Europea e ampliando l'ambito di applicazione alle imprese con un numero di dipendenti < 500