

# 2004 - 2019: 15 anni di consulenza

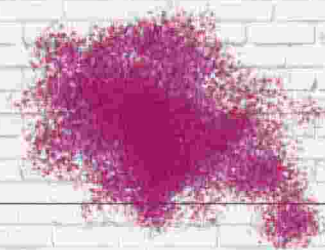
È difficile riassumere in modo esaustivo tutto ciò che è accaduto nel mondo delle reti di promozione finanziaria e del risparmio gestito, nel corso di questi ultimi 15 anni in poche pagine. Ma, per “festeggiare” questo importante anniversario di **ADVISOR** abbiamo deciso di ripercorrere assieme alcuni degli eventi di questo lungo periodo. Abbiamo cercato di concentrarci soprattutto su alcune operazioni straordinarie e su alcune nomine che hanno determinato cambiamenti significativi nel “mappamondo del gestito e della consulenza”. Consapevoli del rischio di aver omesso alcuni degli eventi di questi 15 anni, siamo pronti a raccogliere ulteriori suggerimenti per arricchire nei prossimi mesi la panoramica su questo intenso e lungo periodo. Inviateci le vostre segnalazioni a [redazione@o-fc.eu](mailto:redazione@o-fc.eu)

## 2004

Nel 2003 Banca Generali acquisisce la rete di promotori finanziari di Banca Primavera (società del gruppo Banca Intesa, ora Intesa Sanpaolo), accogliendo così altri 1.500 promotori al suo interno e incrementando la

massa gestita fino a 13,8 miliardi di euro.

Nel mese di luglio del 2004 Azimut Holding debutta nel listino di Borsa Italiana.



## 2005

UniCredit Xelion Banca, la banca dei promotori finanziari del gruppo UniCredit, inizia a fornire ai clienti Xelion Advice, il primo servizio di consulenza finanziaria indipendente contrattualizzato.

#15ANNI | 13

Fineco è incorporata e si fonde in Capitalia (guidata allora da Matteo Arpe). Per effetto di tale fusione per incorporazione le azioni di Fineco sono revocate dalla quotazione, a partire dal 2 gennaio 2006.



## 2006

L'Anasf presenta la Carta dei diritti dei risparmiatori. L'associazione, allora presieduta da Elio Conti Nibali, individua in capo ai risparmiatori cinque diritti fondamentali: il diritto a un mercato del risparmio ben

regolato, il diritto alla correttezza e alla professionalità degli operatori, il diritto all'informazione chiara, completa e trasparente, il diritto al prodotto e al servizio di investimento adeguato, il diritto alla consapevolezza e all'assistenza.

Alessandro Gandolfi entra in PIMCO in veste di responsabile del business development per l'Italia

Il CdA di **BPU e Banca Lombarda e Piemontese** approva il progetto di fusione per incorporazione di Banca Lombarda in **BPU Banca** per la creazione della quarta banca italiana con 1.970 sportelli e una quota di mercato del 6,3%.

Il primo dicembre le assemblee di **Banca Intesa e Sanpolo IMI** approvano la maxifusione.

**Daniele Forin** è il nuovo amministratore delegato di **Finanza&Futuro Banca**.

**Banca Generali** presenta formale richiesta a Consob e Banca d'Italia per l'ammissione alla quotazione. Le azioni Banca Generali fanno il loro debutto in Borsa a Milano il 15 novembre.

**Franklin Templeton Investments**

apre una nuova struttura di management per l'Europa e costituisce un nuovo team di quattro manager tra i quali anche **Sergio Albarelli**, responsabile Italia e penisola iberica.

Siglato l'accordo tra **Merrill Lynch e BlackRock**. Le due società ufficializzano la nascita di un gruppo misto in cui Merrill Lynch avrà una partecipazione del 49,8%.

## 2007

La francese **BNP Paribas** e **Bnl** approvano il progetto di fusione per incorporazione di Bnl nella controllante BNP Paribas.

Nasce **UBI Banca**, quarto gruppo

bancario italiano. È nominato a.d. **Giampiero Auletta Armenise**.

Il CdA di **UniCredit e Capitalia** approvano il progetto di fusione per incorporazione di Capitalia in Unicredito Italiano. Nasce **UniCredit Group**, la prima banca d'Eurolandia per capitalizzazione. **Dieter Rampl** è il presidente e **Alessandro Profumo** l'amministratore delegato. **Cesare Geronzi**, presidente

di Capitalia diventa vicepresidente con delega sulle partecipazioni e l'a.d. di Capitalia, **Matteo Arpe**, rassegna le dimissioni dal suo incarico.

È costituito il 25 luglio a Roma l'**Organismo per la Tenuta dell'Albo dei Promotori Finanziari** (APF). A presiedere l'Organismo è nominata **Giovanna Giurgola Trazza**. Nel mese di novembre la MiFID dovrà essere

ufficialmente recepita da tutti gli stati membri dell'Unione Europea. Si intensifica il dibattito sulla consulenza indipendente.

**Vincenzo Bafunno** lascia la carica di a.d. di **UniCredit Xelion Banca** per essere sostituito da **Alessandro Foti**, a.d. di **FinecoBank**. **Dario Prunotto** diventa invece ceo di **UniCredit Private Banking**.

Dalla fusione tra **Banca Sella, Banca Patrimoni e Sella Consult** nasce **Banca Patrimoni Sella C.**

**Bank of New York Co. e Mellon Financial Corp.** raggiungono un accordo per la fusione dei due gruppi.

**Nordea Investment Funds** nomina **Fabio Caiani** responsabile per la clientela retail del mercato italiano.

## 2008

Il Consiglio di Amministrazione di **Banca Generali** delibera l'acquisizione di **Banca del Gottardo Italia SpA**, attraverso la controllata **Banca BSI Italia**.

**Giacomo Campora** diventa il nuovo a.d. e ceo di **Allianz Bank**.

Fallisce **Lehman Brothers**.

Nasce **Apogeo Consulting** (gruppo Azimut). A guidare la struttura viene chiamato **Aldo Messa**.

**Massimo Doris** assume l'incarico di a.d. di **Banca Mediolanum**.

Si finalizza la fusione di **Xelion Banca** in **FinecoBank**.

**Matteo Astolfi** è il nuovo sales director per l'Italia di **M&G Investments**.

## 2009

Dal primo gennaio 2009 diventa operativo l'**Organismo per la Tenuta dell'Albo dei Promotori Finanziari**.

**Azimut** annuncia la nascita di **Azimut Wealth Management**, divisione

del gruppo dedicata ai clienti private.

È inaugurata **Mediolanum Corporate University**. Amministratore delegato della Corporate University è nominato **Oscar di Montigny**.

**Schroders** nomina **Carlo Trabattoni** country head per il Giappone. Assume l'incarico di country head per l'Italia **Giuseppe Marsi** mentre

**Luca Tenani** è nominato consigliere di amministrazione e assume la responsabilità della distribuzione dei servizi di asset management in Italia.

**Anima SGR** passa definitivamente nelle mani di **Banca Popolare di Milano**. Lo squeeze out esercitato da BPM porta alla revoca dalla quotazione del titolo di Anima.

Dalla joint-venture tra Banca Mps e Clessidra SGR nasce **Prima SGR**. Alla guida della SGR **Marco Carreri**. Arrivano anche **Giuseppe Zadra** e **Cristiano Busnardo**.

**Barclays** vende a **BlackRock** la divisione di asset management Bgi.

## 2010

**Armando Escalona** è il nuovo amministratore delegato di **Finanza & Futuro Banca**, la rete di **promotori finanziari** del gruppo Deutsche Bank in Italia.

**Banca Fideuram** rileva il 100% di **Banca Sara** (460 pf e 2,7 miliardi di masse in gestione e amministrato).

Prende il via la nuova **Anima SGR** nata dalla fusione per incorporazione tra **Bipiemme Gestioni SGR** e Anima. A guidarla **Salvatore Catalano**. Nel corso dell'anno arriva anche il via libera alla fusione tra **Anima SGR** e **Prima SGR**. L'operazione si realizza

attraverso **Prima Holding**, joint-venture tra **Banca Monte dei Paschi di Siena** e **Clessidra**. Ai vertici di **Prima Holding** **Giuseppe Zadra** e **Maurizio Biliotti**.

Debutta **Amundi**, joint-venture operativa nell'ambito dell'asset management tra le società **Crédit Agricole** e **Société Générale**.

**Invesco** e **Morgan Stanley** completano la vendita del business asset management retail di Morgan Stanley, inclusa **Van Kampen Investments**, a Invesco.

Dalle ceneri di **SAI Asset Management SGR** nasce **AcomeA SGR**. A guidarla **Alberto Foà**.

**Paolo Federici** è nominato country head per l'Italia di **Fidelity International**.

## 2011

**Stefano Volpato** diventa direttore commerciale di **Banca Mediolanum**. Sostituisce **Giovanni Marchetta**.

**Maurizio Bufi** è nominato presidente di **Anasf** con il 54% delle preferenze.

**Banca Generali** dà il via libera al piano di stock option per i **promotori finanziari**.

**Banca Fideuram** porta a termine l'acquisizione di **Banca Sara** e avvia la riorganizzazione. La novità riguarda la scissione parziale di Banca Sara.

che prevede il conferimento a Banca Fideuram del complesso delle attività bancaria e finanziaria. La rete di **promotori finanziari** confluirà in **Sanpaolo Invest SIM**.

**Mario Draghi** è nominato presidente della **Banca Centrale Europea**, mentre **Ignazio Visco** diventa governatore della **Banca d'Italia**.

**Prima SGR** e **Anima SGR** passano sotto il controllo di **AM Holding**, il cui capitale è detenuto da **Clessidra SGR**, **Banca Monte dei Paschi di Siena** e dal gruppo **Bipiemme**.

Inaugurata la sede italiana di **DNCA Finance** guidata da **Enrico Trassinelli**.

**Sergio Trezzi**, già responsabile Invesco in Italia e Grecia, è nominato

co-head of continental Europe per il business retail di **Invesco**.

## 2012

È ufficialmente costituito l'**Organismo per la Tenuta dell'Albo dei Mediatori Creditizi e degli Agenti in Attività Finanziaria (OAM)**.

Matteo Colafrancesco è confermato a.d. e d.g. di Banca Fideuram.

Consultinvest finalizza l'acquisizione di Banca Network Investimenti.

Giorgio Girelli è nominato presidente di Banca Generali mentre l'incarico di amministratore delegato è affidato a Piermario Motta, ex-d.g. Girelli lascerà prima della fine dell'anno la presidenza.

Nuova alleanza Kairos-Julius Baer. L'accordo prevede una partnership strategica di lungo termine e la creazione di Kairos Julius Baer, società nella quale confluiranno le attività

italiane di private banking di entrambi i gruppi. La newco sarà guidata e presieduta da Paolo Basilico.

Simona Merzagora è il nuovo country head per il mercato italiano di ING Investment Management.

Andrea Orsi entra in M&G Investments come associate director.

26 | ADVISOR

2013

Nasce ufficialmente il polo Julius Baer-Kairos e parte Kairos Julius Baer SIM.

Massimo Capuano è il nuovo presidente di IWBanK.

Azimut acquista il 51% di Augustum Opus SIM e annuncia la creazione di Azimut Global Advisory, divisione focalizzata sulla consulenza finanziaria a pagamento. A capo Alberto Parentini, coadiuvato dal fratello Alessandro.

Bnl lancia una nuova struttura interna ad hoc destinata allo sviluppo delle attività fuori sede. A guidare la futura rete Ferdinando Rebecchi.

Gian Maria Mossa è il nuovo condirettore generale di Banca Generali. Domenico Del Borriello è il nuovo responsabile di Banca Generali Private Banking.

Il nuovo presidente dell'Organismo per la Tenuta dell'Albo dei Promotori Finanziari è Carla Rabitti Bedogni.

BlackRock raggiunge l'accordo

definitivo per l'acquisizione della divisione Exchange Traded Funds di **Credit Suisse**.

**Invesco** affida a **Sergio Trezzi** il business retail in Europa Continentale. **Giuliano D'Acunti** diventa head of sales con piena responsabilità di tutta l'attività di definizione delle strategie commerciali.

**Paolo Federici** è nominato responsabile per il Sud Europa e l'America Latina di **Fidelity Worldwide Investment**. **Francesca Martignoni** assume l'incarico di country head per l'Italia.

**Matthieu David** viene nominato responsabile della distribuzione esterna per l'Italia di **BNP Paribas**.

**Alberto D'Avenia**, managing director e head of business development del Sud Europa di **Allianz Global Investors**, è nominato country head per l'Italia.

**Anima SGR** pensa alla IPO e avvia formalmente l'esame dell'opzione della quotazione in Borsa.

**Tommaso Corcos** è il nuovo amministratore delegato di

**Eurizon Capital**, la società di asset management del gruppo Intesa Sanpaolo.

**2014**

**AM Holding** ha avviato il progetto di quotazione a Piazza Affari.

**Assoreti** cambia volto e si trasforma nell'associazione delle società per la consulenza agli investimenti. L'associazione modifica ufficialmente lo statuto cambiando la denominazione dell'associazione e ridisegnando la governance in maniera più snella e funzionale.

**Intesa Sanpaolo** rilancia sul private banking. Il nuovo polo nasce dalla

combinazione di **Intesa Sanpaolo Private Banking (ISPB)**, **Fideuram Investimenti** e **Banca Fideuram**.

**Capital Shuttle** effettua un'operazione di management buyout su **Banca IPIBI**, (gruppo Veneto Banca).

**2015**

Si perfeziona il conferimento della rete della promozione finanziaria da **Banca Monte Paschi di Siena** alla controllata **Banca Widiba**.

**CheBanca!**, braccio retail di

**Mediobanca**, è pronta a sbarcare sul mercato dell'offerta fuori sede di prodotti di risparmio gestito. Lo annuncia l'a.d. **Gianluca Sichel**.

**Stefano Vecchi** è il nuovo responsabile private banking Italia di **Credit Suisse**.

**Threadneedle Investments** cambia nome in **Columbia Threadneedle**

**Investments** nella prima metà del 2015.

**Candriam Investors Group** si rafforza con l'ingresso di **Matthieu David**.

Prende forma la nuova **Pioneer** che ingloberà anche i fondi di **Santander Asset Management (SAM)**. L'intesa prevede la nascita di una newco.

**Anima** diventa il nuovo partner commerciale di **Poste Italiane**.

Il d-day per l'ammissione a quotazione del titolo **Banca Mediolanum** in sostituzione di **Mediolanum SpA**, è previsto per il 28 dicembre 2015.

**2016**

Via all'accordo tra **Barclays** e **Mediobanca** per la cessione a **Chebanca!** di 89 sportelli e un portafoglio mutui da 3 miliardi.

**Invesco** potenzia l'offerta digitale con

l'acquisto di **Jemstep**.

**Jupiter Asset Management**, gestore di fondi attivi con quartier generale a Londra e uffici in vari paesi di Europa e Asia, annuncia il suo ingresso nel mercato italiano e l'apertura della branch di Milano.

Dopo l'uscita a sorpresa di **Federico Ghizzoni** il board di **UniCredit** sceglie

il nome del nuovo amministratore delegato: il francese **Jean Pierre Mustier**.

Salta l'affaire **Santander-Pioneer**.

Si alza il velo sull'amministratore delegato di **Azimut Holding**. La scelta del gruppo guidato da **Pietro Giuliani** ricade su **Sergio Albarelli**.

# 2017

**Pioneer Investments** è venduta, dopo una trattativa in esclusiva, ad **Amundi** per 3,545 miliardi.

A maggio **Henderson Group** si fonde con **Janus Capital Group**.

**Standard Life** si unisce con l'asset manager di **Aberdeen Asset Management**.

**Invesco** compra **Source**.



# 2018

Riorganizzazione per **UBS Wealth Management**. La società svizzera annuncia l'ingresso di **Paolo Federici** come nuovo responsabile dell'area wealth.

Scompare uno storico marchio della consulenza finanziaria italiana: **Finanza & Futuro Banca** cessa di esistere come realtà autonoma per confluire in **Deutsche Bank**. Nasce **Deutsche Bank Financial Advisors**.

**Banca Generali** comunica la formalizzazione di un'offerta vincolante - accettata da parte delle rispettive controparti - finalizzata all'acquisizione

del 100% di **NEXTAM Partners SpA**.

**Dario Di Muro** è il nuovo direttore generale di **IWBank Private Investment**.

**Alessandro Gandolfi**, country head di **PIMCO** in Italia, è stato nominato managing director.



L'OCF, a partire dal 1° dicembre 2018, ha assunto anche le funzioni di vigilanza su tutti i soggetti iscritti.

# 2019

**Sergio Albarelli** risolve il rapporto di lavoro con effetto dal 25 gennaio 2019 con il gruppo **Azimut**. Via libera

dell'assemblea di **Azimut Holding** alla nuova governance della società che sarà guidata da cinque amministratori delegati.

**Emanuele Bellingeri** è nominato alla guida di **Credit Suisse Asset Management** in Italia.

**UniCredit** cede il 17% di **FinecoBank** attraverso una procedura di accelerated

bookbuilding rivolta a determinate categorie di investitori istituzionali incassando 7 miliardi di euro. Si pongono quindi le basi per una completa indipendenza della banca guidata da **Alessandro Foti**.

**Matteo Astolfi** lascia **M&G Investments Italia**. Nominato, nel segno della continuità, nuovo country head of Italy and Greece **Andrea Orsi**.