

IL CHI È CHI DEL PRIVATE BANKING

L'Italia ha una ricchezza finanziaria di 4 mila miliardi: un grande potenziale per l'economia e i patrimoni. Ecco chi sono i leader dei professionisti del risparmio

di Salvatore Licciardello

Gestiscono la ricchezza finanziaria degli italiani con la relazione personale fiduciaria, controllano masse in espansione costante ma è ancora troppo poco per un Paese dove gli interessi concreti degli stessi investitori individuali e delle grandi famiglie possono avere un beneficio dalla partecipazione al capitale sociale delle industrie o anche al loro debito. Sorprende che la massa di ricchezza enorme generata dalla finanza gestita e non gestita sia ancora un fenomeno di struttura nonostante siano passati più di 40 anni dalla nascita dei fondi di investimento.

La quota di risorse in mano ai professionisti della finanza è ancora sotto il livello adeguato ad un Paese che vuole essere al passo con Europa e Usa. L'Italia ha i numeri per allinearsi agli standard più avanzati in cui le famiglie possono contare su un professionista che cura il patrimonio e gli investimenti al pari degli altri professionisti che normalmente curano i bisogni primari della salute o degli altri beni strumentali. Alla base del ritardo ci sono ragioni culturali e di costume ma anche di convenienza dell'offerta e dei costi offerti del sistema bancario e assicurativo.

La ricchezza finanziaria investibile delle famiglie europee ammonta a 29 mila miliardi di euro, mentre quella italiana a 4 mila miliardi, di cui circa 1.600 miliardi in forma liquida. Secondo la simulazione svolta da Aipb e Prometeia, se il Paese si allineasse agli standard dei Paesi più evoluti - Svezia, Danimarca, Finlandia, Belgio e Spagna - potrebbe riallocare 233 miliardi.

"La Siu, la Saving & Investment Union, pone il risparmio privato al centro. Si tratta di un'evoluzione importante nel percorso di inte-



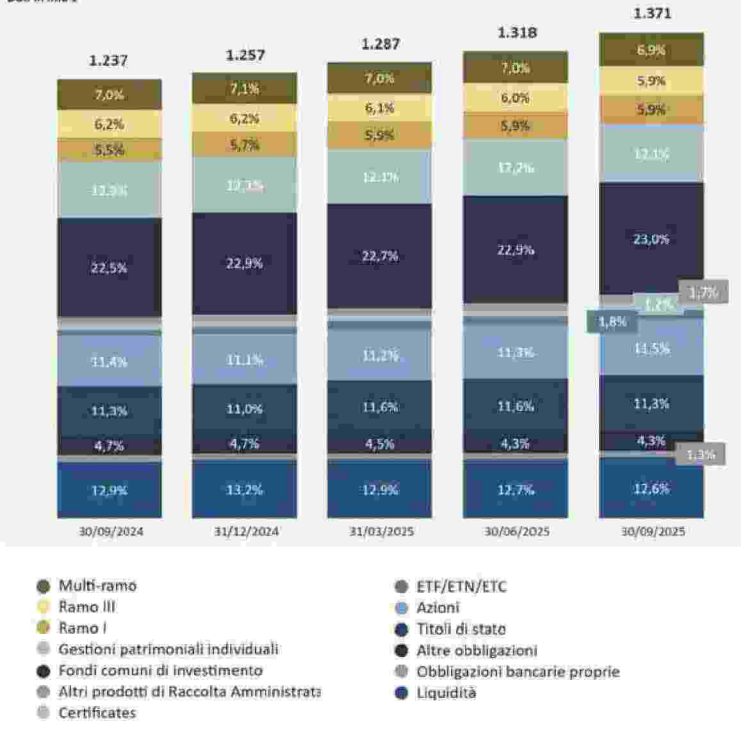
Andrea Ragaini
presidente Aipb

grazione europea. L'Italia è tra i Paesi che possono fornire il contributo maggiore, in quanto pesa per il 14% del totale della ricchezza finanziaria e per il 13% della liquidità delle famiglie europee", ha ricordato il presidente dell'Aipb Andrea Ragaini.

L'Italia è al terzo posto in Europa per ricchezza finanziaria, dietro Germania e Francia, e può dunque esercitare un ruolo di primo piano nel trasformare parte della liquidità in investimenti produttivi. "Le famiglie 'private' italiane, con un peso della liquidità riallocabile sul totale del 36%, possono generare uno stock di extra ricchezza pari

L'EVOLUZIONE DELL'ASSET MIX DEI PRIVATE BANKER

Dati in mil. €



al 49% con un impatto molto significativo sulla crescita economica, pari a +0,21 punti percentuali del pil, il 68% sul totale. Un risultato reso possibile dalla capacità del modello di servizio 'private' di mobilitare rapidamente il risparmio della propria clientela verso investimenti produttivi", evidenzia il presidente di Aipb.

La gestione professionale dei risparmi sta crescendo, mentre il livello di educazione finanziaria delle famiglie resta ancora inadeguato.

Partendo da zero all'inizio degli Anni Novanta del secolo scorso, l'industria della gestione e della consulenza professionale si è sviluppata notevolmente strutturandosi sui modelli dei Paesi più avanzati. Non a caso al vertice delle società leader del private banking e della gestione professionale del risparmio ci sono soggetti diversi rispetto al mondo bancario tradizionale come Azimut, Fineco e Banca Mediolanum. Inoltre le stesse banche tradizionali incassano margini più elevati proprio dal wealth management che dall'attività di intermediazione creditizia. Tra i player più importanti dell'investment bank ci sono gruppi indipendenti ma anche società internazionali sempre più radicate nel territorio e con una tendenza evidente a conquistare nuove quote di mercato.

Patrimoni ha raccolto i dati rilevanti delle società di private banking per il 2025. Ecco chi sono i protagonisti del mercato della consulenza finanziaria con le schede delle maggiori società, il profilo societario e la classifica con i dati e le caratteristiche dei diversi gruppi di estrazione bancaria tradizionale e non solo.

Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking

ARCHITETTURA APERTA E PARTNERSHIP CON BLACKROCK

Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking appartiene al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo ed è controllata al 100% da Intesa Sanpaolo. Rappresenta la divisione del Gruppo Intesa Sanpaolo dedicata alla consulenza finanziaria, patrimoniale e ai servizi fiduciari, consolidando la leadership della prima Private Bank in Italia e tra le prime in Europa.

Il gruppo conta 6.940 Private Banker suddivisi in cinque reti: Fideuram, Sanpaolo



Lino Mainolfi
Fideuram-Intesa
Sanpaolo Private
Banking

Invest, IW Private Investments, Intesa Sanpaolo Private Banking e la Rete estera. All'interno di un quadro di valori condivisi e con un modello di servizio basato sulla consulenza professionale e sulla forza del rapporto di fiducia tra cliente e Private Banker, ogni Rete si caratterizza per un proprio modello di offerta, mirato a soddisfare i diversi segmenti di clientela.

Con masse gestite per 402,1 miliardi di euro e una presenza internazionale nell'asset management, offre competenze avanzate sui mercati liquidi e privati a supporto dei private banker e dei loro clienti.

Le soluzioni di investimento sono realizzate secondo un modello in architettura aperta, che combina i prodotti e servizi realizzati dalle società del Gruppo con quelli di primarie case di investimento internazionali.

Per accelerare lo sviluppo del Digital Wealth Management in Europa, Fideuram ha avviato una partnership con BlackRock, ampliando l'offerta con soluzioni innovative di intermediazione, consulenza ibrida e gestione di portafoglio, accessibili tramite canali digitali.

Infine, Fideuram integra i principi di sostenibilità ambientale, sociale e di governance nel proprio modello di business e li considera valori chiave del proprio modo di essere e agire, promuovendo uno sviluppo equilibrato che orienti i flussi di capitali verso investimenti sostenibili.



Renato Miraglia
Unicredit

Nome società: Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking

Indirizzo: Sede Legale P.za San Carlo, 156 - Torino

Sede secondaria con rappresentanza stabile:

Via Melchiorre Gioia, 22 - Milano

Telefono: 011 5773511 - 02.85181

Internet: www.fideuram.it

Responsabile private banking: Lino Mainolfi

Numero di private banker: oltre 6.900

Soglia d'ingresso: 500 mila euro

Unicredit

IL MODELLO DI SERVIZIO PER I GRANDI PATRIMONI

UniCredit riserva un modello di servizio dedicato ai clienti con grandi patrimoni. Le competenze di un solido Gruppo Bancario internazionale con una radicata presenza sul territorio permettono di offrire soluzioni distintive a privati, professionisti e famiglie imprenditoriali, anche grazie alla stretta collaborazione con Corporate, Large Cor-

porate e Investment Banking del Gruppo. Il team, a disposizione degli oltre 140 mila clienti Wealth e Private di UniCredit, è composto da circa 1.400 persone, tra cui 800 Banker presenti in 150 filiali su tutto il territorio nazionale. Tra gli elementi d'eccellenza che caratterizzano il servizio c'è la rete di professionisti Wealth Advisory, a supporto dei Banker per offrire una consulenza integrata, curando il patrimonio del cliente nel suo complesso: dalla pianificazione successoria alla protezione, dal passaggio generazionale d'azienda alla gestione immobiliare. Per rispondere alle esigenze della clientela più sofisticata, l'offerta può essere integrata dai servizi di Cordusio Fiduciaria e UniCredit International Lux, società del Gruppo UniCredit.

Nome società: UniCredit Spa
Indirizzo: Piazza Gae Aulenti 3 - Milano
Telefono: 0115605501
Internet: www.unicredit.it/it/private.html
Banker: 800 relationship manager
Responsabile Wealth Management e Private Banking Italy UniCredit: Renato Miraglia

Gruppo Azimut

IL PRIMO INDIPENDENTE CON PRESENZA IN 20 PAESI

Azimut è un gruppo indipendente e globale che integra asset management, wealth management, investment banking e soluzioni fintech a supporto di privati e imprese. Quotato alla borsa di Milano, è leader in Italia e presente in 20 Paesi, con un'attenzione particolare ai mercati emergenti. La sua piattaforma di consulenza finanziaria accompagna più generazioni di clienti, ponendo al centro le loro esigenze e facendo leva su una struttura di gestione globale altamente qualificata e diversificata. L'approccio, ispirato al modello del multi family office, affianca il cliente in tutte le decisioni patrimoniali attraverso servizi di wealth planning, corporate advisory e analisi evolute del patrimonio personale, familiare e aziendale. Nei private markets, Azimut si distingue per la più ampia offerta italiana dedicata all'economia reale, includendo anche club deal e soluzioni esclusive rivolte alla clientela di fascia alta.

Nome: Gruppo Azimut
Indirizzo: via Cusani, 4 - Milano
Telefono: 02 88981
Ceo: Giorgio Medda e Alessandro Zambotti



Gian Maria Mossa
Banca Generali

Banca Generali

CRESCE L'INVESTMENT BANKING E IL CORPORATE ADVISORY

Banca Generali è una banca private leader in Italia nella pianificazione finanziaria e nella tutela patrimoniale dei clienti, forte di una rete di 2.400 consulenti-private bankers ai vertici del settore per competenze e professionalità. La strategia della società si basa su quattro elementi chiave: la consulenza qualificata di professionisti specializzati nella protezione della ricchezza delle famiglie e nel supporto alla pianificazione del loro futuro; un portafoglio prodotti all'avanguardia con soluzioni su misura per le esigenze personali, servizi innovativi nel wealth management per la cura del patrimonio non solo finanziario, e strumenti innovativi che tramite la tecnologia valorizzano la relazione di fiducia tra consulente e cliente. Nel 2025 Banca Generali ha acquisito Intermonte Partners Sim, boutique specializzata nell'investment banking e nel corporate advisory per le Pmi, per coprire tutta la catena del valore e le esigenze dell'imprenditore e dell'impresa lungo l'intero ciclo di vita dell'azienda. Un ampliamento della gamma di servizi a disposizione dei banker per affiancare la clientela imprenditoriale nella ricerca di soluzioni alle sfide d'impresa, dalla ricerca di competitività al percorso verso il mercato dei capitali, passando per la pianificazione del passaggio generazionale.

Nome società: Banca Generali
Indirizzo: piazza Machiavelli, 4 - Trieste
Telefono: 800 133133
Internet: www.bancageneraliprivate.it
Responsabile: Gian Maria Mossa
Numero di private banker: 2.408



Alessandro Zambotti
Giorgio Medda
Azimut

Allianz Bank Financial Advisors

AL VIA ALLIANZ BANK INVESTMENT BANKING

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A. è la banca italiana del Gruppo Allianz, con oltre 50 anni di esperienza nella consulenza finanziaria dedicata alla clientela privata. Con una rete qualificata di circa 2.400 Financial Advisors e un patrimonio gestito che supera gli 80 miliardi di euro, la banca si posiziona tra i leader del mercato italiano nel Wealth Management e Private Banking. Una realtà solida e in costan-

te crescita il cui azionista di riferimento, Allianz SE, è tra i più rilevanti gruppi finanziari a livello globale, vantando una solidità certificata dal rating AA dell'agenzia Standard & Poor's, con outlook stabile fin dal 2007. All'interno di Allianz Bank Financial Advisors, la divisione Allianz Bank Private si distingue nel panorama italiano del private banking con un modello di business che punta sull'elevata professionalità dei suoi circa 700 consulenti Private e sulla centralità della relazione con il Cliente. Adottando un approccio olistico, il servizio Allianz Wealth Protection offre in particolare soluzioni personalizzate per rispondere alle esigenze della clientela altamente patrimonializzata. Tra le innovazioni del 2025: il lancio della struttura Allianz Bank Investment Banking e l'adozione della piattaforma tecnologica Aladdin Wealth di BlackRock. Si è rafforzato inoltre il modello "Casa Allianz" che combina le competenze e le esperienze dei Financial Advisors di Allianz Bank a quella degli Agenti Assicurativi di Allianz SpA, per una gestione completa dei bisogni legati al patrimonio, alla persona, alle attività imprenditoriali e professionali.

Indirizzo: Piazza Tre Torri, 3 - Milano
Telefono: 02 72168000
Responsabile: Paola Pietrafesa
Internet: www.allianzbank.it
Consulenti Private: circa 700

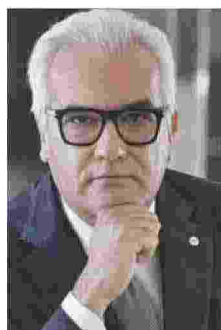
Fineco

IL PIONIERE DEL MODELLO DELLA CONSULENZA EVOLUTA

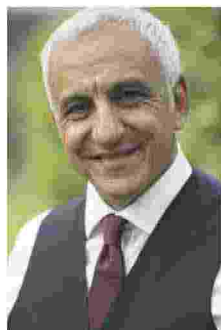
Fineco offre servizi di investimento, brokerage, banking e credit, sviluppati mediante piattaforme tecnologiche proprietarie e integrati con una rete di oltre 3mila consulenti finanziari. Dal 2018 è operativa Fineco Asset Management per sviluppare soluzioni di investimento innovative. Per i clienti di fascia più elevata, Fineco ha predisposto un'ampia gamma di soluzioni finanziarie caratterizzate da un approccio personalizzato e trasparente, che comprendono servizi per la protezione e la trasmissione del patrimonio oltre alla consulenza in ambito fiscale e successorio. Un modello definito cyborg advisory, in cui alla componente umana del consulente si accompagnano tool digitali di facile utilizzo. Oggi Fineco conta circa 1,8 milioni di clienti e quasi 160 miliardi di patrimo-



Paola Pietrafesa
 Allianz Bank Financial Advisors



Alberto Martini
 Banca Mediolanum
 - Mediolanum Private Banking



Mauro Albanese
 Fineco Private Bank

nio, posizionandosi tra i più importanti player nel Private Banking in Italia con masse che hanno superato 80 miliardi. Per prima ha introdotto nel nostro Paese il modello della consulenza evoluta, tramite il quale oggi gestisce asset per oltre 37 miliardi.

Nome società: FinecoBank
Indirizzo: via Marco d'Aviano, 5 Milano
Telefono: 02 288721
Internet: <https://it.finecobank.com/private/>
Responsabile: Mauro Albanese
Numero di private banker: 800
Soglia di ingresso: € 500mila

Mediolanum Private Banking UNA NUOVA PIANIFICAZIONE PER DENATALITÀ E LONGEVITÀ

Il Private Banking dovrà misurarsi con un fenomeno nuovo, frutto della combinazione tra longevità e denatalità. Nel 2050 gli anziani saranno la parte preponderante della popolazione italiana, con un crescente bisogno di assistenza socio-sanitaria, a cui difficilmente il welfare pubblico darà risposta, per una platea di contribuenti sempre più esigua. Si impone quindi un ripensamento della pianificazione patrimoniale, agganciata a obiettivi sempre più dilatati nel tempo, con la coesistenza fino a cinque generazioni, con esigenze, obiettivi e orizzonti differenti. Questo fenomeno richiede un'evoluzione dei modelli di servizio con team multidisciplinari e multigenerazionali. È lungo questa direttrice che si muove Banca Mediolanum. Nel 2005 nasce la Divisione Private Banking, nel 2011 segue Mediolanum Fiduciaria, nel 2016 la Direzione Wealth Management, nel 2018 la Direzione Investment Banking, nel 2021 Next. Anche gli strumenti a disposizione dei consulenti patrimoniali evolvono pur mantenendo centrale il rapporto umano. Nel 2024 nasce Life Planning, capace di mettere in ordine gli obiettivi di vita del cliente, generando progetti di risparmio e investimento dinamici, rispetto all'evolversi delle esigenze personali o familiari. Nel 2025 si aggiunge Grandi Patrimoni, un ecosistema di servizi di private banking, capace di offrire una gestione patrimoniale personalizzata, coniugando protezione, valorizzazione e pianificazione a lungo termine.

Nome società: Banca Mediolanum - Mediolanum Private Banking
Indirizzo: via Ennio Doris, 15 - Basiglio (Mi)
Telefono: 02 90491
Internet: mediolanumprivatebanking.it
Responsabile: Alberto Martini (Direttore Wealth Management)
Numero Private banker e Wealth Advisor: 959 (al 30 giugno 2025)
Soglia d'ingresso: 500mila euro

Bnl Bnp Paribas Private Banking e Wealth Management

UNA RETE DI RELATIONSHIP MANAGER ED EXPERT SPECIALIST

BNL BNP Paribas Private Banking e Wealth Management è parte integrante di BNP Paribas Wealth Management, presente in 17 paesi con circa 484 miliardi di euro di asset in gestione, attraverso una rete di circa 6.700 professionisti. In Italia BNL BNP Paribas Private Banking & Wealth Management ha una presenza capillare su tutto il territorio nazionale, grazie a cinque Direzioni Territoriali Private, 1 E-Private Direct, 26 Centri Private Banking, due HUB di Wealth Management (a Roma e Milano), una rete di 336 Relationship Manager - distribuita tra Private Banker e Wealth Manager - supportati da circa 90 expert specialist: si tratta delle figure di Financial Advisor, Wealth Planner, Credit Advisor, Real Estate Advisor secondo la rilevazione dei dati al 30/09/25.

L'obiettivo dichiarato del gruppo è quello di offrire soluzioni su misura a seconda delle esigenze dei clienti, imprenditori o famiglie, grazie a una consulenza strategica che si avvale sia dell'expertise di un gruppo internazionale come è quello di del Gruppo BNP Paribas che della conoscenza del mercato locale da parte di BNL per proteggere, sviluppare e trasmettere il patrimonio creando valore a lungo termine per il cliente, la sua famiglia e la sua azienda.

Società: Bnl-Bnp Paribas Private banking e Wealth Management
Indirizzo: Torre Diamante, piazza Lina Bo Bardi, 4 Milano
Telefono: 02 72471
Internet: privatebanking.bnpparibas.it
Responsabile: Luca Bonansea
Numero private banker: 350
Soglia di ingresso: 500 mila euro



Matteo Benetti
 Credem Euromobiliare Private Banking



Luca Bonansea
 Bnl-Bnp Paribas Private Banking e Wealth Management



Lorenzo Bassani
 Mediobanca Premier

Credem

UN ECOSISTEMA PER IMPRESE E GRANDI PATRIMONI

Credem Euromobiliare Private Banking è la banca private del Gruppo Credito Emiliano specializzata nella gestione dei grandi patrimoni. Credem Euromobiliare Private Banking offre le migliori soluzioni finanziarie e patrimoniali, grazie ad un ecosistema di competenze trasversale a tutte le società del Gruppo Credem, in grado di creare valore per il cliente attraverso il lavoro congiunto dei propri professionisti. Inoltre, la banca è in grado di offrire servizi di Corporate Finance Advisory grazie ad un team di professionisti interni che ha concluso negli anni numerose operazioni a supporto di famiglie di imprenditori, gruppi industriali, fondi di private equity, investitori istituzionali e management di aziende, sviluppando una competenza preminente nell'attività di advisory di operazioni di finanza straordinaria per le medie aziende familiari italiane e internazionali. L'attuale strategia della banca è focalizzata sul presidio della continuità generazionale dei patrimoni, privati e detenuti in aziende, fornendo un'assistenza qualificata alla clientela per una pianificazione successoria consapevole.

Nome società: Credem Euromobiliare Private Banking
Indirizzo: via Santa Margherita, 9 Milano
Telefono: 02 63716
Internet: credemuromobiliarepb.it
Responsabile: Matteo Benetti
Numero Private banker: 374
Numero Consulenti finanziari: 319

Mediobanca Premier

UNA NUOVA OFFERTA DI WEALTH MANAGEMENT EVOLUTO

Mediobanca Premier è la banca dedicata alla gestione del risparmio e degli investimenti delle famiglie italiane. Forte di un modello di consulenza multicanale, mette al servizio dei clienti una forte specializzazione nella gestione dei patrimoni, il talento di professionisti qualificati, le tecnologie più avanzate e l'esperienza di Mediobanca nel Corporate & Investment Banking. Presente sul territorio con oltre 200 centri di consulenza - equamente distribuiti tra filiali bancarie e uffici di

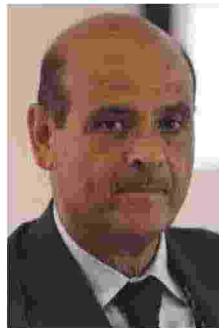
consulenti finanziari – Mediobanca Premier si fonda su un'offerta distintiva di Wealth Management, realizzata anche grazie alla collaborazione con le fabbriche prodotte di Mediobanca.

L'offerta comprende investimenti tradizionali focalizzati su risparmio gestito e gestioni patrimoniali, insieme a servizi fiduciari, wealth planning e corporate advisory per il passaggio generazionale e la valorizzazione di patrimoni. Sono, inoltre, disponibili soluzioni alternative come private insurance e private markets. La suite di consulenza, in continua evoluzione, garantisce un'elevata personalizzazione per le esigenze di gestione e protezione del patrimonio più complesse.

Nome società: Mediobanca Premier
Indirizzo: viale Bodio 37 Milano
Telefono: 02 32004141
Responsabile: Lorenzo Bassani
Numero di bankers al 30/06/25: 597
Numero di consulenti finanziari al 30/06/25: 693
Soglia di ingresso: nd

Bper Banca Private Cesare Ponti **VALORE E PIANIFICAZIONE PER OGNI STORIA FAMILIARE**

BPER Banca Private Cesare Ponti è il polo di riferimento per il Private Banking e Centro Investimenti del Gruppo BPER. Con oltre 150 anni di storia, è il partner di fiducia per privati, professionisti, famiglie e imprenditori con esigenze di valorizzazione, protezione e trasmissione del patrimonio. Presente in tutta Italia con 2 Filiali, circa 110 Centri Private, oltre 360 Private Banker e 30 Specialisti, il modello di servizio della Banca punta a valorizzare l'unicità di ogni storia, familiare e imprenditoriale, con soluzioni personalizzate sull'intero patrimonio del cliente. L'offerta va dalla Consulenza Finanziaria personalizzata (con gestioni patrimoniali, fondi e sicav, soluzioni assicurative, strumenti evoluti di investimento) alla Consulenza Evoluta fino a soluzioni bancarie e di finanziamento. Gli Specialisti supportano i Banker e i loro clienti con esigenze patrimoniali più articolate offrendo soluzioni personalizzate di pianificazione patrimoniale, passaggio generazionale e continuità aziendale, Trust advisory, consulenza legale e fiscale, private insurance e servizi fiduciari.



Fabrizio Greco
 Bper Banca Private
 Cesare Ponti



Daniele Carullo
 Gruppo Crédit Agricole



Angelo Viganò
 Mediobanca
 Private banking

Nome società: BPER Banca Private Cesare Ponti
Indirizzo: Piazza Duomo, 19 - Milano
Telefono: 02 722771
Internet: bperprivatecesareponti.it
Responsabile: Fabrizio Greco, amministratore delegato
Numero di private banker: 362 + 30 specialisti
Soglia di ingresso: 500 mila euro

Crédit Agricole Italia PB **CONSULENZA OLISTICA PER 20 MILA NUCLEI**

Il Private di Crédit Agricole Italia conta 240 Private Banker, e offre consulenza specializzata a diverse fasce di clientela, compresi i Clienti Istituzionali, gli HNWI e UHNWI. I Private Banker sono supportati nella gestione dei Clienti dalle competenze specialistiche e tecniche di Financial Advisor, Credit Advisor e Wealth Planner, grazie ai quali oggi è possibile offrire, ai quasi 20.000 nuclei familiari gestiti, un modello di consulenza olistica che si basa sull'ascolto e adeguato a tutte le fasi del life cycle, accompagnando i Clienti nella scelta di soluzioni ad alto valore aggiunto per la valorizzazione e protezione del patrimonio nel tempo.

Di questo modello fanno parte anche le sinergie con le diverse società del Gruppo CA, e con il Corporate Banking per la gestione dei Clienti imprenditori, con prodotti e servizi per la salvaguardia della continuità aziendale e il patrimonio familiare. Solidarietà, fiducia, responsabilità sociale, prossimità e internazionalità sono i valori che guidano il nostro lavoro.

Nome società: Credit Agricole Italia
Indirizzo: via La Spezia, 138 Parma
Telefono: 0521 0521 913111
Internet: credit-agricole.it
Responsabile private: Daniele Carullo
Numero banker: 230
Soglia di accesso: 500 mila euro

Mediobanca Private Banking **PRIVATE MARKET E CLUB DEAL CON FOCUS SUL MADE IN ITALY**

Mediobanca Private Banking è la divisione di Mediobanca a servizio delle grandi famiglie imprenditoriali italiane. Il servizio di Private & Investment Banking beneficia delle sinergie con la divisione Corporate & Investment Banking e facendo leva su competenze distin-

tive nel mercato degli investimenti alternativi – in cui è leader in Italia - Mediobanca Private Banking si caratterizza come un punto di connessione strategico tra grande ricchezza privata e capitale a sostegno dell'economia reale. Tale finalità è perseguita garantendo alla clientela opportunità di investimento diretto in aziende non quotate, in operazioni immobiliari e in altre iniziative di Private Markets, che includono club deal per supportare la crescita di eccellenze del Made in Italy e iniziative di co-investimento a livello internazionale sviluppate al fianco di partner di assoluto prestigio. Nel corso del 2025, l'offerta è stata arricchita dai Customized Managed Accounts, servizio di gestione patrimoniale che garantisce la massima personalizzazione e da ulteriori fondi evergreen che investono a livello globale su categorie di asset come le infrastrutture e le royalties.

Nome divisione: Mediobanca Private Banking
Indirizzo: Via Filodrammatici, 5 Milano
Telefono: 02 882191
Internet: mediobancapv.com
Responsabile: Angelo Viganò
Numero private banker: 110
Soglia di ingresso: 5 milioni

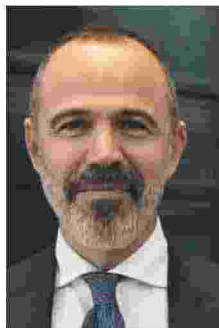
Sella

OPEN INNOVATION E ACCESSO AL CAPITALE PRIVATO

All'interno del gruppo Sella, le attività di Private Banking sono svolte da Banca Patrimoni Sella & C. e dalla unit Wealth & Business Advisory di Banca Sella, che complessivamente contano 800 private banker presenti su tutto il territorio nazionale attraverso 107 succursali e uffici di private banking, e gestiscono oltre 42 miliardi di asset.

Sotto il coordinamento della business line Wealth & Asset Management, vengono definite le strategie di investimento più adeguate alla clientela HNWI, sia di public che di private capital, con un approccio sempre più attento alle tematiche ambientali, sociali ed etiche.

I private banker del gruppo Sella possono contare su un'ampia gamma di soluzioni per supportare il cliente nella gestione delle esigenze finanziarie e nella valorizzazione del patrimonio. Grazie alle sinergie con le strutture specializzate del gruppo, i banker offrono consulenza in ambito di asset protection e pianifi-



Alessandro Marchesin
Sella

cazione successoria (assistenza fiscale, immobiliare, costituzione di strutture societarie, trust e fondazioni) e affiancano gli imprenditori su operazioni di m&a, corporate finance e accesso al mercato dei capitali alternativo. Attraverso l'ecosistema di open innovation del Gruppo, i servizi di wealth management vengono inoltre integrati con investimenti diretti nel mercato reale, aziende e start up.

Nome società: Sella
Indirizzo: Piazza Gaudenzio Sella 1, Biella
Internet: www.sella.it – www.bps.it
Responsabile: Alessandro Marchesin (Wealth & Asset Management)
Numero di Private Banker: 800
Soglia di ingresso: Non prevista



Federico Taddei
Ersel Banca Privata

Ersel Banca Privata

I SERVIZI PER GLI HNWI DI UNA STORICA CASA TORINESE

Ersel Banca Privata, società indipendente specializzata nel wealth management, è tra i principali gruppi bancari privati in Italia. Specialista nella gestione di grandi patrimoni, Ersel è stata fondata a Torino nel 1936 come Studio Giubergia, divenendo nel 1984 la prima società di fondi comuni autorizzata in Italia. Dopo la fusione con Banca Albertini, storica boutique finanziaria milanese, e la conseguente trasformazione in banca, Ersel accresce negli anni la sua presenza in Italia e all'estero sempre sotto la guida delle famiglie dei fondatori che ne detengono tuttora l'intero capitale. Ersel è una realtà unica per il suo modello di servizio, per l'attenzione alla qualità e al rapporto diretto con i clienti. A differenza delle banche commerciali, Ersel focalizza la sua attività sulla cura di tutti gli aspetti riguardanti i patrimoni familiari e degli High Net Worth Individual, affiancando alla gestione, servizi di consulenza sugli investimenti, servizi fiduciari, di asset protection e di corporate advisory. Il gruppo vanta oggi risultati importanti, con 22,5 miliardi di asset dei clienti, 330 professionisti e 71 banker. Al timone di Ersel Banca Privata, dal 2019, l'amministratore delegato Andrea Rotti.

Nome business line: Ersel Banca Privata Spa
Indirizzo: 10121 - Piazza Solferino, 11 Torino
Telefono: +39 011552011
Internet: https://www.ersel.it/
Responsabile: Federico Taddei
Numero di private banker: 73

Cassa Lombarda

NUOVO PIANO DI SVILUPPO DELLA BOUTIQUE INDIPENDENTE

Da oltre 100 anni Cassa Lombarda si propone come guida indipendente e affidabile per la gestione dei patrimoni di famiglie e imprese. Parte di un network internazionale, la banca è presente in Italia a Milano, Bergamo, Busto Arsizio, Como e Roma. Cassa Lombarda propone da sempre un approccio consulenziale altamente personalizzato, fondato sulla trasparenza e in grado di rispondere alle specifiche esigenze di famiglie, privati ed imprese. All'offerta di servizi finanziari di consulenza e gestioni patrimoniali si affiancano quelli assicurativi e bancari tradizionali, valorizzati dall'esperienza di private banker e professionisti dedicati, nonché dall'integrazione con nuove competenze e strumenti innovativi. Nel 2025 la Banca ha rinnovato la propria corporate identity e brand image, ed ha varato un piano di sviluppo che rafforza il modello di boutique indipendente, con investimenti mirati in tecnologia, comunicazione e competenze, volto anche ad una significativa crescita dimensionale.

Nome società: Cassa Lombarda Spa
Indirizzo: Via Manzoni 14 - Milano
Telefono: 02 77991
Mail: marketing@cassalombarda.it
Internet: www.cassalombarda.it
Responsabile: Paolo Vistalli
Numero banker e consulenti finanziari (ad oggi): 68 (59 PB + 9 CF)
Soglia d'ingresso: 500 mila euro



Paolo Vistalli
 Cassa Lombarda
 Private Banking



Maurilio Maria Pace
 Kairos Partners

Kairos

STRATEGIA ALTERNATIVA E ALTA CONSULENZA

Kairos Partners Sgr è una boutique di asset e wealth management, tra gli operatori di riferimento nel panorama finanziario italiano. Con sedi a Milano, Roma e Torino, Kairos offre una selezionata gamma di servizi e soluzioni d'investimento rivolti a clienti privati, operatori professionali e investitori istituzionali. L'azienda si distingue per un modello di business integrato che unisce una forte competenza gestionale con un servizio altamente personalizzato che affianca i clienti nelle scelte di investimento e nella gestione del patrimonio. La sinergia tra queste due aree rafforza il caratte-

re distintivo di Kairos: una fabbrica prodotta unita a una boutique finanziaria, capace di offrire strategie personalizzate, tempestive e mirate. Lo stile di gestione si caratterizza per un approccio attivo e flessibile, svincolato da benchmark di riferimento e focalizzato su performance e controllo del rischio. Questo approccio mantiene un posizionamento di nicchia e propone soluzioni alternative per portafogli diversificati. La missione di Kairos è la valorizzazione dei patrimoni in una prospettiva responsabile e di lungo termine, con l'obiettivo di creare valore per tutti gli stakeholder nella convinzione che la finanza rappresenti un motore di crescita per l'economia. Dal 2024 è controllata da Anima Holding Spa e dal 2025 è parte del Gruppo Banco BPM.

Nome business line: Kairos Partners Sgr
Indirizzo: via San Prospero 2, Milano
Telefono: 02 777181
Internet: <https://www.kairospartners.com/>
Responsabile: Maurilio Maria Pace
Numero di private banker: 23

Indosuez Wealth Management PIATTAFORMA DA 10 MILIARDI E 150 ANNI DI STORIA

Indosuez Wealth Management, brand globale del Gruppo Crédit Agricole, vanta oltre 150 anni di esperienza nella gestione, protezione e crescita dei grandi patrimoni. Nel 2025, Indosuez rafforza il ruolo di partner di riferimento per HNWI e UHNWI in Italia, distinguendosi per soluzioni su misura, rapidità operativa e relazioni di fiducia con imprenditori e family office. Le aree strategiche includono credito strutturato per sostenere progetti di sviluppo, private markets e illiquidi con una piattaforma da 10 miliardi di euro per fondi dedicati, e finanziamenti mirati per trophy asset residenziali e commerciali. L'integrazione tra competenze locali e visione internazionale si traduce in mandati di gestione personalizzati, pensati per rispondere alle esigenze specifiche di ogni cliente e garantire eccellenza nella valorizzazione del patrimonio.



Bonaventura Canino
 CA Indosuez Wealth
 Management
 Italy Branch

Nome società: CA Indosuez Wm Italia
Indirizzo: Piazza Cavour, 2 Milano
Telefono: 02 722061
Internet: ca-indosuez.com
Responsabile: Bonaventura Canino
Numero di private banker: 50
Soglia di ingresso: 3 milioni

Lombard Odier

DA 225 ANNI IL GESTORE È ANCHE SOCIO

Lombard Odier è una società globale di gestione di patrimoni e attivi. In oltre 225 anni di storia e nel corso di più di 40 crisi finanziarie, il gruppo si è mantenuto in sintonia con gli interessi di lungo periodo dei suoi clienti privati e istituzionali. Presenta un bilancio robusto, con un coefficiente CET1 del 33,6% e un rating Fitch pari ad AA-, il massimo rating per una banca delle sue dimensioni. Lombard Odier è strutturata come società indipendente da sempre di proprietà esclusiva dei suoi soci gestori. I servizi di gestione patrimoniale sono curati da Lombard Odier Investment Managers (LOIM). Il gruppo ha messo a punto una tecnologica banca d'avanguardia utilizzata anche da altre strutture internazionali. Con sede a Ginevra dal 1796, a fine giugno il gruppo contava 28 uffici in 19 giurisdizioni per un totale di 2.920 collaboratori. A settembre Lombard Odier Investment Managers, divisione istituzionale di gestione patrimoniale ha annunciato l'acquisizione del gestore danese Ownership Capital.

Nome società: Lombard Odier
Indirizzo: Via della Spiga, 30 Milano
Internet: lombardodier.com
Responsabile: Alberica Brivio Sforza



Alberica Brivio Sforza
 Lombard Odier

di Oicr avvalendosi di un team di specialisti dedicato. In una logica di gestione globale della relazione con la clientela, offre, attraverso proprio personale specializzato e con l'ausilio di una rete di professionisti esterni qualificati, diversi servizi di wealth management: consulenza legale e fiscale.

Nome società: Banca Passadore & C. Spa
Indirizzo: via Ettore Vernazza, 27 Genova
Telefono: 010 53931
Internet: www.bancapassadore.it
Responsabile: Agostino Passadore
Numero di Private Banker: 72
Masse gestite al 30/06/2025: 7.639 (+9,7%)



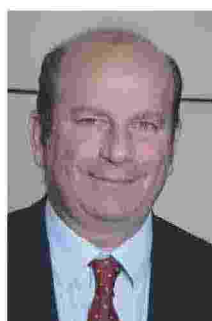
Agostino Passadore
 Banca Passadore

Banca Ifigest

APPROCCIO FAMILY OFFICE E SOLUZIONI IN HOUSE

Nata per volontà di importanti gruppi imprenditoriali e storiche famiglie italiane, da più di 35 anni la divisione private banking del gruppo bancario Ifigest gestisce i patrimoni dei propri clienti con un approccio tipico del family office, offrendo consulenza indipendente e servizi di asset management altamente personalizzati. Oltre a una gamma di linee di gestione, l'offerta si completa con la raccolta ordini, il collocamento di fondi di case terze, le polizze assicurative finanziarie, l'intestazione fiduciaria e, infine, la gestione della clientela istituzionale. Banca Ifigest gestisce oltre 5 miliardi di euro di masse con 70 private banker e con le sue strutture presenti, oltre alla storica sede centrale di Firenze, in Toscana a Prato e in alcune grandi città quali Torino, Milano, Genova, Bologna e Roma. Il gruppo bancario Ifigest conta inoltre una importante expertise nel corporate finance advisory, nella finanza strutturata, nella gestione di fondi comuni e Fia, e offre servizi legali e soluzioni innovative in-house per il mondo corporate, gli imprenditori e i clienti privati. Il portafoglio di servizi comprende consulenza patrimoniale e pianificazione finanziaria, M&A e debt advisory, project financing, operazioni di leveraged buy-out, cartolarizzazioni e gestione multi-asset.

Nome società: Banca Ifigest
Indirizzo: Piazza Santa Maria Soprarno, 1 Firenze
Telefono: 055 24631
Internet: https://bancaifigest.com/
Responsabile: Francesco Cosmelli
Numero di private banker: 70



Francesco Cosmelli
 Banca Ifigest

Banca Passadore

DAL 1888 SERVIZI E INDIPENDENZA OPERATIVA

La banca Passadore & C. opera dal 1888 al servizio della clientela privata e delle aziende. Le caratteristiche dell'azionariato, composto da privati, imprenditori e professionisti, oltre che dalla famiglia Passadore, garantiscono l'assoluta indipendenza operativa. La banca offre servizi di investimento ad alto consumo professionale, finalizzati a ottimizzare i bisogni della clientela con soluzioni personalizzate: consulenza su investimenti mobiliari, gestione di portafoglio multi asset, collocamento multi brand di Oicr, compravendita di strumenti finanziari. La banca vanta una pluridecennale esperienza nella gestione di portafogli individuali. E opera in un contesto di architettura complementare aperta nella selezione

UBS Global Wealth Management LEADER GLOBALE E FORTE PRESENZA IN ITALIA

UBS Global Wealth Management è leader a livello globale nel wealth management e punto di riferimento anche sul mercato italiano. L'integrazione con Credit Suisse rafforza ulteriormente questo posizionamento di leadership.

In Italia, UBS è da sempre partner di eccellenza per gli imprenditori che cercano soluzioni in grado di integrare diverse esigenze, da quelle di crescita, ottimizzazione e valorizzazione dell'azienda, a quelle di investimento e tutela del patrimonio personale, e a famiglie che richiedono soluzioni per l'ottimizzazione dell'assetto patrimoniale e di family governance, anche a fini successori.

Servizi evoluti e altamente personalizzati, che UBS può offrire integrando il valore di Client Advisors e professionisti tra i migliori sul mercato e piattaforme tecnologiche proprietarie che permettono di portare anche in Italia l'eccellenza dell'offerta globale di UBS, offrire soluzioni digitali e all'avanguardia per il settore e spingere al massimo la personalizzazione.

UBS GWM è presente in Italia dal 1996 e allo stato attuale opera attraverso 10 filiali su tutto il territorio tra Milano, Roma, Torino, Padova, Treviso, Firenze, Bologna, Brescia, Modena e Napoli.

Nome Società:

UBS Global Wealth Management - Italia

Indirizzo: Via del Vecchio Politecnico, 3 - Milano

Telefono: 02 762651

Internet: www.ubs.com/it/it.html

Banor

ASSET PER 13 MILIARDI IN SUPERVISIONE E CONSULENZA

Fondata nel 2000, Banor è una delle principali realtà italiane indipendenti di wealth management. Con oltre 13 miliardi di euro di asset under supervision in Italia è specializzata in gestione di capitali e consulenza su grandi patrimoni per investitori istituzionali, privati e famiglie imprenditoriali. Tra i servizi proposti si annoverano le gestioni patrimoniali; la consulenza, che include una divisione di multi family office strutturata e l'asset management, in aggiunta a quelli in



Eros Lombardo

Gamma

Capital Markets



Massimiliano Cagliero

Banor



Massimiliano Orioli

Anthilia

capo alla divisione di capital markets. Con una squadra di circa 180 persone, la realtà ha uffici nel cuore di Milano, Torino, Roma, Biella e una presenza a livello europeo su Londra e Monte Carlo. L'esperienza e l'indipendenza di giudizio dei manager di Banor hanno contribuito alla costruzione nel tempo di relazioni uniche ed esclusive anche sul mercato dei capitali internazionali.

Nome società: Banor Sim

Indirizzo: via Dante, 15 Milano

Telefono: 02 8962891

Responsabile: Massimiliano Cagliero

Numero di private banker: 34

Soglia d'ingresso: n.d.

Anthilia

UNA LEADERSHIP NEL SEGMENTO SMALL CAP

Innovazione, specializzazione e territorio. Tre elementi fondamentali nella strategia di espansione che ha visto Anthilia siglare negli ultimi anni importanti accordi con banche ed operatori sul territorio. La collaborazione con i partner istituzionali consente di costruire valore su due direttrici: 1. sviluppare prodotti innovativi legati all'economia reale italiana rivolti all'asset e wealth management; 2. offrire alle eccellenze produttive del made in Italy servizi a valore aggiunto (consulenza, finanziamenti, passaggi generazionali, etc.) per espansione organica e straordinaria. La Società oggi ha raggiunto un patrimonio gestito di 2,3 mld di euro con quasi 2 mld generati nelle emissioni a favore della crescita di imprese italiane ed una posizione di leadership nel segmento small cap. Dal 2018 Anthilia ha assunto la qualifica di "PMI innovativa" grazie allo sviluppo di una piattaforma tecnologica proprietaria a supporto della gestione degli investimenti e della reportistica avanzata. Qualità del servizio, monitoraggio degli investimenti e trasparenza con gli investitori hanno sempre rappresentato una priorità nel servizio della Sgr e nella costruzione di un rapporto di fiducia con tutti gli Investitori.

Nome società: Anthilia Capital

Indirizzo: Corso di Porta Romana, 68 Milano

Telefono: 02 97386101

Responsabile: Massimiliano Orioli

Soglia di ingresso: 1 milione di euro

JP Morgan Private Bank LA GUIDA PER INVESTITORI DI PRIMA CLASSE

J.P. Morgan Private Bank è una delle realtà più importanti del settore e si contraddistingue per la lunga esperienza e l'orientamento al lungo periodo che applica alla gestione attiva. La missione, seguendo l'insegnamento di John Pierpont Morgan, è quella di fornire ai propri clienti first class service in a first class way. Da 30 anni grazie alla Long Term Capital Market Assumptions, offre una guida per gli investitori istituzionali e gli high net worth individual. In un contesto di mercati in rapida evoluzione, le Ltcma mettono a disposizione le competenze di oltre 100 esperti, aiutando i clienti a implementare portafogli resilienti in una fase di crescita moderata, crescente nazionalismo economico e rapida innovazione trainata dall'intelligenza artificiale.

Per gli investitori di oggi, costruire resilienza significa andare oltre gli asset tradizionali. Gli investitori devono pensare fuori dagli schemi, abbracciare strumenti alternativi e attivi reali per gestire il rischio e attivare nuove fonti di ritorno. Soprattutto, ancorare i propri investimenti a un approccio basato sugli obiettivi assicura l'allineamento e l'adattabilità del portafoglio, così da poter mantenere la fiducia, indipendentemente dall'incertezza del contesto.

Nome società: J.P. Morgan Private bank
Indirizzo: Via Cordusio, 3 Milano
Internet: privatebank.jpmorgan.com/eur.it/home
Responsabile: Sarah Catania
Numero relationship manager: 35

Banca Aletti UN MODELLO DI SERVIZIO UNICO DENOMINATO BA3

Fondata nel 1826, Banca Aletti è la banca private e il centro d'investimento del Gruppo Banco Bpm. Una realtà che integra tutte le competenze per garantire una risposta alle esigenze degli investitori istituzionali e delle famiglie, relativamente al loro patrimonio e attività professionale o d'impresa. La mission è custodire, gestire e valorizzare il patrimonio nella sua accezione più ampia. Ciò è possibile grazie a una cultura permeata alla massima attenzione verso il cliente e a una squadra di professionisti altamente



Pietro Sala
JP Morgan
Private Bank



Alessandro Varaldo,
Banca Aletti



Maurizio Ceron
Zurich Bank

qualificati e formati attraverso un continuo percorso di aggiornamento, che si avvale di un'accademia interna e della collaborazione con le migliori università italiane e internazionali. "La solidità dei modelli di asset allocation e di analisi, permette a Banca Aletti di offrire un modello di servizio unico denominato BA3: un nuovo concetto di consulenza che racchiude la tradizione di (B)anca (A)letti, il modello di consulenza che si fonda sulla (B)ehavioral (A)divisory nonché il nostro modo di fare (B)anca (A)ssieme con i nostri professionisti, i nostri clienti e le comunità dove operiamo. In questo modello la figura del private banker è centrale come la presenza di un team di specialisti di sede con competenze multidisciplinari, ai quali si aggiungono una società fiduciaria (Aletti Fiduciaria) e una banca svizzera (Banca Aletti Suisse)".

Nome società: Banca Aletti
Indirizzo: Corso G. Matteotti 2, Milano
Telefono: 02 77000301
Mail: info@alettibank.it
Internet: www.alettibank.it
Responsabili Private Banking:
Alessandro Varaldo (amministratore delegato)
Leonardo Rigo (direttore generale)
P. Banker e Consulenti Finanziari: circa 300

Zurich Bank UNA RETE CAPILLARE IN SINERGIA COL GRUPPO

Zurich Bank è la banca del Gruppo Zurich Italia specializzata nella consulenza finanziaria e nell'offerta di servizi bancari e di investimento. Nasce dall'acquisizione della rete di consulenti finanziari di Deutsche Bank Financial Advisors da parte di Zurich. Si basa su una rete capillare di consulenti finanziari, che offrono supporto personalizzato ai clienti per la gestione del patrimonio e il raggiungimento degli obiettivi finanziari. I prodotti offerti includono una varietà di conti correnti (Welcome, Infinity, Exclusive, Business), gestioni patrimoniali personalizzate, servizi di consulenza avanzata e prodotti assicurativi.

Nome società: Zurich Bank
Indirizzo: via Benigno Crespi, 23 Milano
Telefono: 02 59661
Internet: zurichbank.it
Responsabile: Maurizio Ceron
Numero private banker: 100