

Comunicato stampa

## **Banca Generali cede l'85% di Simgenia SIM**

- **Il prezzo della quota ceduta fissato in €13,3 milioni, con una plusvalenza di €8,7 milioni che contribuisce al rafforzamento patrimoniale del Gruppo**
- **Aumenta ulteriormente la focalizzazione sulla clientela *affluent e private***
- **Al netto di Simgenia, la raccolta netta del gruppo a novembre rimane positiva (€6 milioni)**

*Trieste, 19 dicembre 2008* – Il Consiglio di Amministrazione di Banca Generali, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Giovanni Perissinotto, ha deliberato la cessione dell'85% di Simgenia Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A. ad altre società del gruppo Generali.

Nel dettaglio, la quota, che sarà ceduta in contanti, verrà suddivisa nelle seguenti proporzioni: il 25% ad Assicurazioni Generali S.p.A., il 20% ad Alleanza Assicurazioni S.p.A., il 15% ad INA Assitalia S.p.A., il 15% alla Toro Assicurazioni S.p.A. e il 10% a FATA Assicurazioni S.p.A.. Banca Generali manterrà in portafoglio la restante quota del 15%. L'operazione dovrebbe essere perfezionata entro la fine del primo trimestre 2009, dopo che gli acquirenti avranno ottenuto le necessarie autorizzazioni. Alla data di efficacia dell'operazione, Simgenia non farà più parte del gruppo bancario.

La valutazione complessiva di Simgenia è stata stabilita, utilizzando il metodo del Dividend Discount Model, in €15,7 milioni e conseguentemente il prezzo a cui avverrà la cessione della complessiva quota risulta pari a €13,3 milioni. L'operazione genererà una plusvalenza per Banca Generali pari a €8,7 milioni che verrà contabilizzata a patrimonio netto e contribuirà ad un ulteriore rafforzamento patrimoniale del gruppo.

In considerazione della natura di parti correlate delle società acquirenti, con le quali Banca Generali intrattiene anche rapporti di carattere patrimoniale ed economico, al fine di determinare un prezzo congruo il Consiglio di Amministrazione si è avvalso della valutazione rilasciata da KPMG Advisory, su incarico di Banca Generali.

La forte turbolenza verificatasi sui mercati finanziari a partire dal settembre 2007 ha portato i promotori finanziari di Simgenia a concentrarsi sulla propria attività principale, ovvero il collocamento di prodotti assicurativi per conto delle compagnie assicurative del gruppo Generali, generando un rallentamento della raccolta di prodotti bancari e finanziari. Si è pertanto ritenuto che, al fine di meglio preservare la valenza strategica ed economica della Società, fosse più opportuno trasferirne il controllo direttamente alle compagnie assicurative del gruppo stesso.

L'operazione inoltre rientra nell'ambito di una sempre maggiore focalizzazione strategica del gruppo Banca Generali sulla clientela *affluent e private*, come già confermato dall'eccellente sviluppo registrato nel corso del 2008 proprio dal canale del *private banking* e dalla recente acquisizione di Banca del Gottardo Italia. Banca Generali ritiene infatti che in questo momento esistano rilevanti spazi di crescita sui segmenti di clientela più evoluta e dotata di maggiori consistenze patrimoniali che, in una situazione molto complessa quale l'attuale, richiede un'assistenza e consulenza sempre più qualificata e personalizzata. Anche sfruttando la forza e l'attrattiva del marchio Generali, Banca Generali ritiene di poter conquistare significative quote di mercato in questo segmento specifico.

In questo difficile contesto di mercato, Banca Generali inoltre porrà in essere una serie di interventi volti a ridurre i costi di struttura in misura significativa a partire dal 2009.

Anche dopo la sua uscita dall'area di consolidamento, Simgenia continuerà comunque a distribuire i prodotti bancari e finanziari del gruppo Banca Generali.

Simgenia Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A. (con sede in Trieste via Macchiavelli n. 4 ed iscritta al Registro Imprese di Trieste al N. 05648491008, capitale sociale euro 5.200.000 i.v.), operativa sotto l'attuale denominazione dal 2003, è la struttura che conferisce a circa 2.700 agenti e dipendenti di Alleanza Assicurazioni S.p.A., Assicurazioni Generali S.P.A. e INA Assitalia S.p.A. un mandato accessorio per il collocamento di prodotti e servizi bancari e finanziari offerti dal gruppo Banca Generali. A fine Settembre 2008, Simgenia gestiva masse per €2,2 miliardi, di cui le masse istituzionali erano pari a €1,3 miliardi.

Simgenia ha chiuso l'esercizio 2007 con un risultato netto pari a 1,04 milioni di euro, un patrimonio netto ammontante a circa 7,7 milioni di euro, di cui 5.200.000 euro a titolo di capitale sociale suddiviso in 10.000.000 azioni con un valore nominale di euro 0,52 per azione.

La cessione del controllo di Simgenia non comporta significativi cambiamenti sulle prospettive reddituali del gruppo bancario per il 2009, mentre porta altresì ad un rafforzamento della struttura patrimoniale dello stesso.

\*\*\*

Nel corso del mese di Novembre, il gruppo ha realizzato una raccolta netta negativa per -€11 milioni, di cui -€17 milioni imputabili a Simgenia, mentre BSI Italia ha realizzato una raccolta netta positiva per €6 milioni e Banca Generali è risultata in sostanziale pareggio.

Dall'inizio dell'anno la raccolta netta totale ha raggiunto €464 milioni, di cui €584 milioni attribuibili a Banca Bsi Italia, €57 milioni a Banca Generali e -€177 milioni a Simgenia.

Nel mese di novembre, si distingue ancora una volta il buon andamento dei fondi di fondi lussemburghesi, BG Selection Sicav, con una raccolta netta positiva per €42 milioni (€2.453 milioni da inizio anno).

Anche i prodotti assicurativi si confermano un importante motore di crescita con una raccolta netta positiva pari a €99 milioni nel mese, trainati dalla polizza a rendimento garantito Rialancio (€113 milioni di raccolta netta nel mese, €1.184 milioni da inizio anno). A favore dei prodotti assicurativi, in particolare, si è registrato nel mese un parziale *switch* da prodotti di tipo amministrato.

L'Amministratore Delegato Giorgio Girelli ha commentato: *"Nel mese di novembre abbiamo registrato un miglioramento nella qualità della raccolta con un buon incremento nelle vendite di prodotti di risparmio gestito e assicurativo rispetto al mese precedente, evidenziando che, dopo mesi di estrema prudenza e alla luce della forte riduzione dei tassi d'interesse, iniziano a materializzarsi i primi segnali di interesse per prodotti di risparmio gestito, che noi proponiamo sempre con un'ottica di investimento di medio-lungo termine"*.

\*\*\*

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari (Giancarlo Fancel) dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

G. Fancel

CFO di Banca Generali

\*\*\*

In allegato le tabelle relative a:

A) Raccolta netta e nuova produzione vita del mese di novembre 2008

**Contatti:**

**Media Relations**

Laura Basso  
Tel. +39 026076 5581  
Email: ufficiostampa@bancagenerali.it

**Investor Relations**

Giuliana Pagliari  
Tel: +39 02 6076 5548  
Email: investor.relations@bancagenerali.it

***[www.bancagenerali.com](http://www.bancagenerali.com)***

**A) Raccolta netta e nuova produzione vita del mese di novembre 2008**

| <i>Milioni di Euro</i>                   | <b>Nov 2008</b>     | <b>Ottobre 2008</b> | <b>Var ass.ta</b> |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|
| Fondi Comuni                             | -26                 | -151                | 125               |
| Gestioni Patrimoniali                    | -14                 | -46                 | 32                |
| <b>Fondi Comuni e Gest. Patrimoniali</b> | <b>-40</b>          | <b>-197</b>         | <b>157</b>        |
| <b>Assicurazioni</b>                     | <b>99</b>           | <b>4</b>            | <b>95</b>         |
| <b>Risparmio Gestito</b>                 | <b>59</b>           | <b>-193</b>         | <b>252</b>        |
| <b>Risparmio non gestito</b>             | <b>-70</b>          | <b>199</b>          | <b>-269</b>       |
| <i>di cui: Titoli</i>                    | -26                 | 54                  | -80               |
| <b>Totale</b>                            | <b>-11</b>          | <b>6</b>            | <b>-17</b>        |
|  | <b>Gen-Nov 2008</b> | <b>Gen-Nov 2007</b> | <b>Var ass.ta</b> |
| Fondi Comuni                             | 193                 | 252                 | -59               |
| Gestioni Patrimoniali                    | -1.623              | -312                | -1.311            |
| <b>Fondi Comuni e Gest. Patrimoniali</b> | <b>-1.430</b>       | <b>-60</b>          | <b>-1.370</b>     |
| <b>Assicurazioni</b>                     | <b>1.184</b>        | <b>184</b>          | <b>1.000</b>      |
| <b>Risparmio Gestito</b>                 | <b>-246</b>         | <b>124</b>          | <b>-370</b>       |
| <b>Risparmio non gestito</b>             | <b>710</b>          | <b>1.401</b>        | <b>-691</b>       |
| <i>di cui: Titoli</i>                    | 681                 | 1.144               | -463              |
| <b>Totale</b>                            | <b>464</b>          | <b>1.525</b>        | <b>-1.061</b>     |
| <b>Produzione Assicurativa</b>           | <b>Nov 2008</b>     | <b>Ottobre 2008</b> | <b>Var ass.ta</b> |
| <b>Nuova Produzione Assicurativa</b>     | <b>137</b>          | <b>58</b>           | <b>79</b>         |
|  | <b>Gen-Nov 2008</b> | <b>Gen-Nov 2007</b> | <b>Var ass.ta</b> |
| <b>Nuova Produzione Assicurativa</b>     | <b>1.396</b>        | <b>373</b>          | <b>1.023</b>      |