

Company Profile

Ultimo aggiornamento: Novembre 2011

Banca Generali in breve



€22,6 miliardi di asset gestiti e amministrati (al 30/9/11)

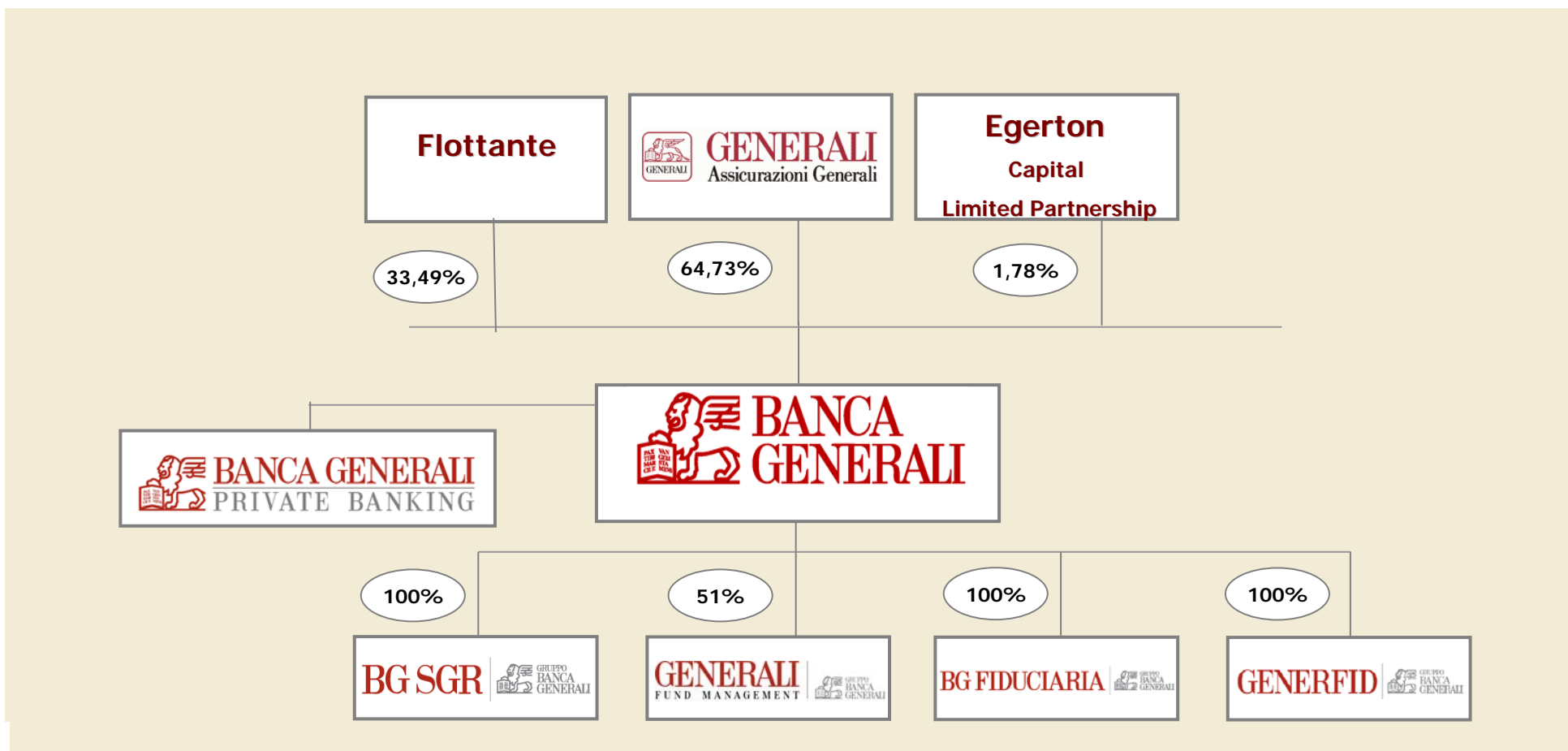
€917 milioni di raccolta netta nei primi 9 mesi '11

Quasi 1.500 Consulenti Finanziari

Circa 750 dipendenti

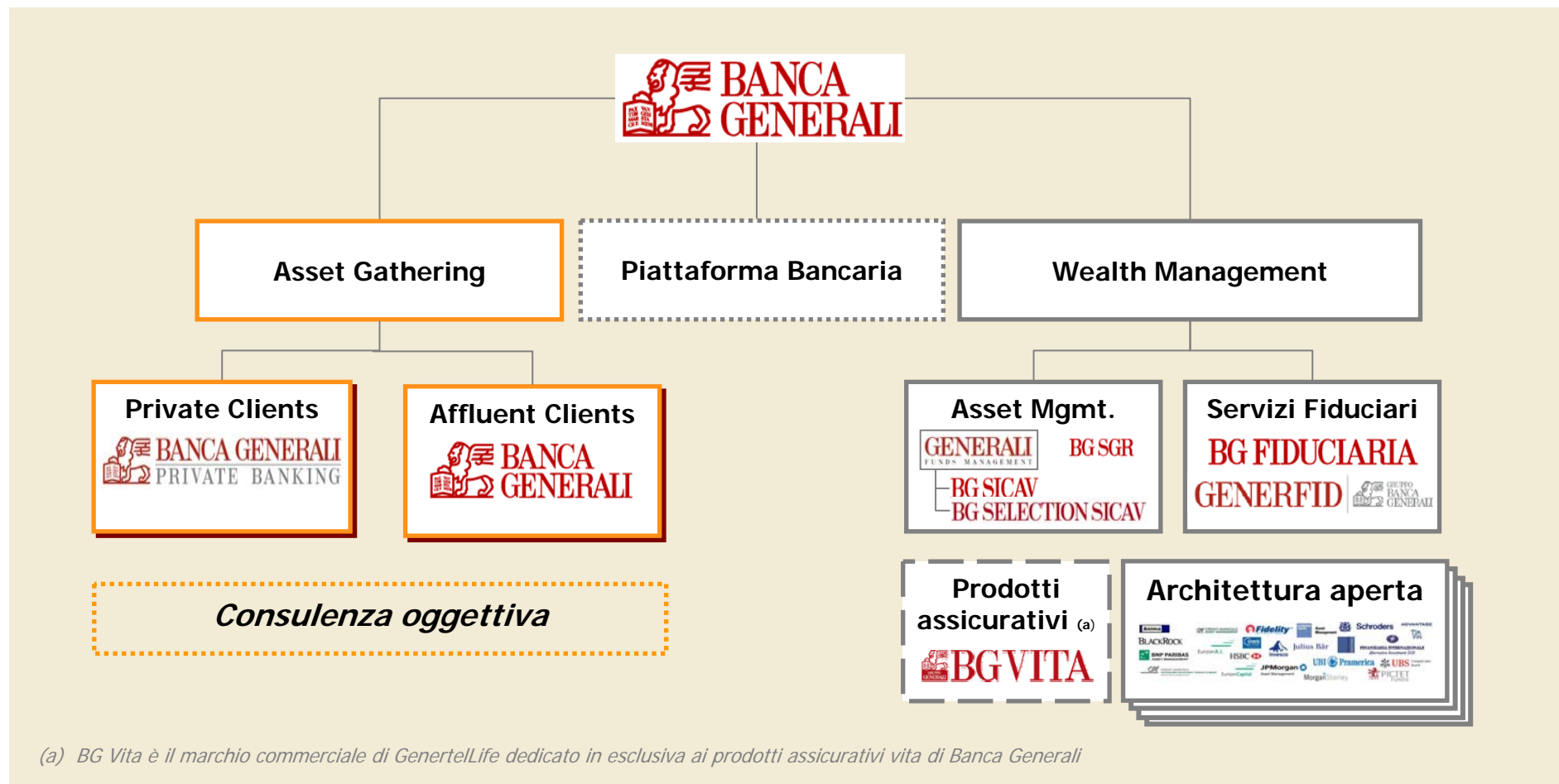
- Banca Generali, nata nel 1998, opera nel settore della distribuzione integrata di prodotti bancari, finanziari e assicurativi ed è focalizzata nella gestione di lungo periodo dei patrimoni dei clienti.

Azionariato e struttura del Gruppo



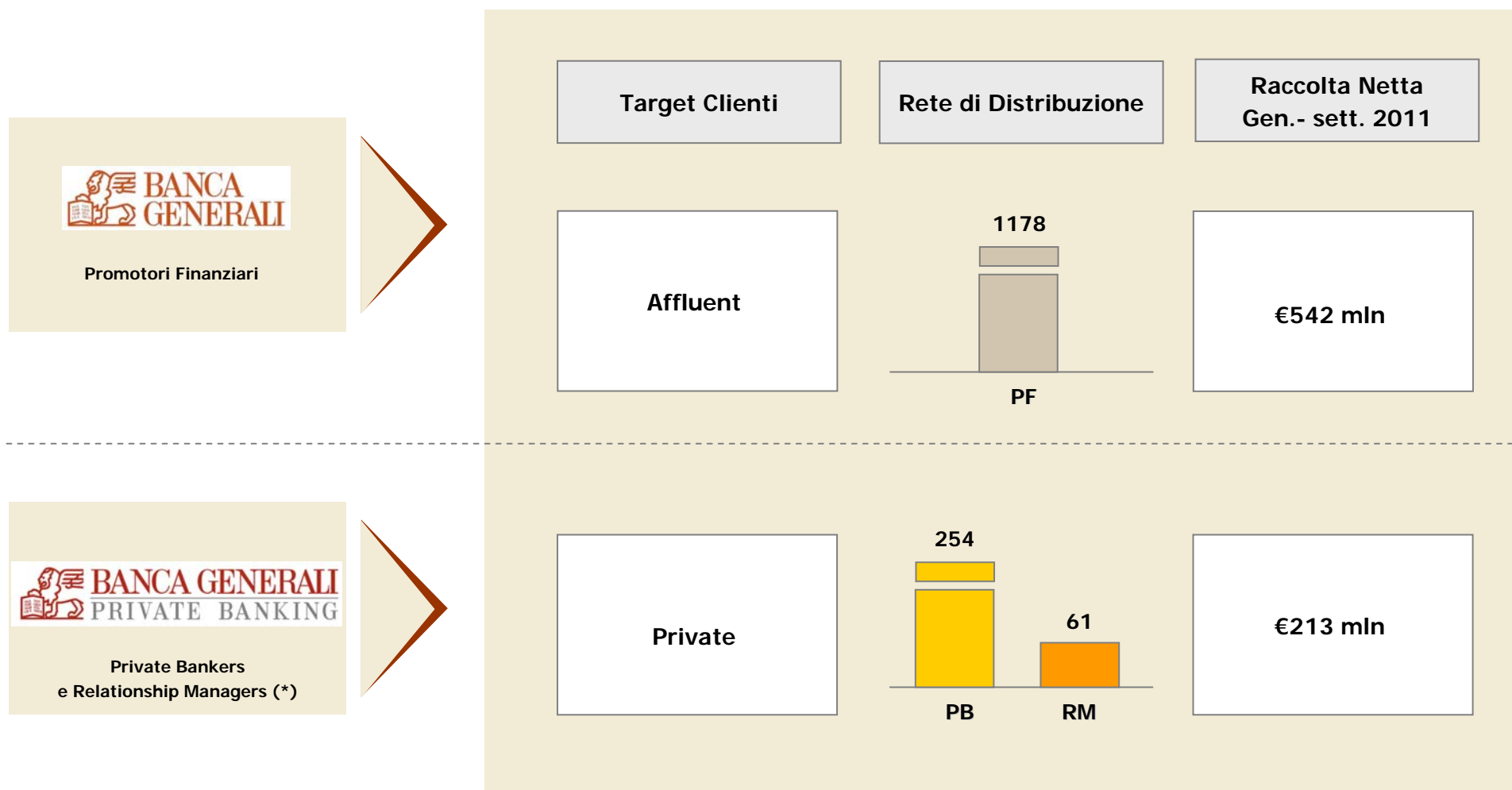
- Banca Generali controlla BG Sgr, BG Fiduciaria, Generfid (nuova denominazione di Sant'Alessandro Fiduciaria) e detiene il 51% di Generali Fund Management.
Il suo capitale sociale è principalmente detenuto dal Gruppo Generali (64,73%), mentre il flottante è il 33,49%.

Un modello di business integrato, con particolari elementi distintivi



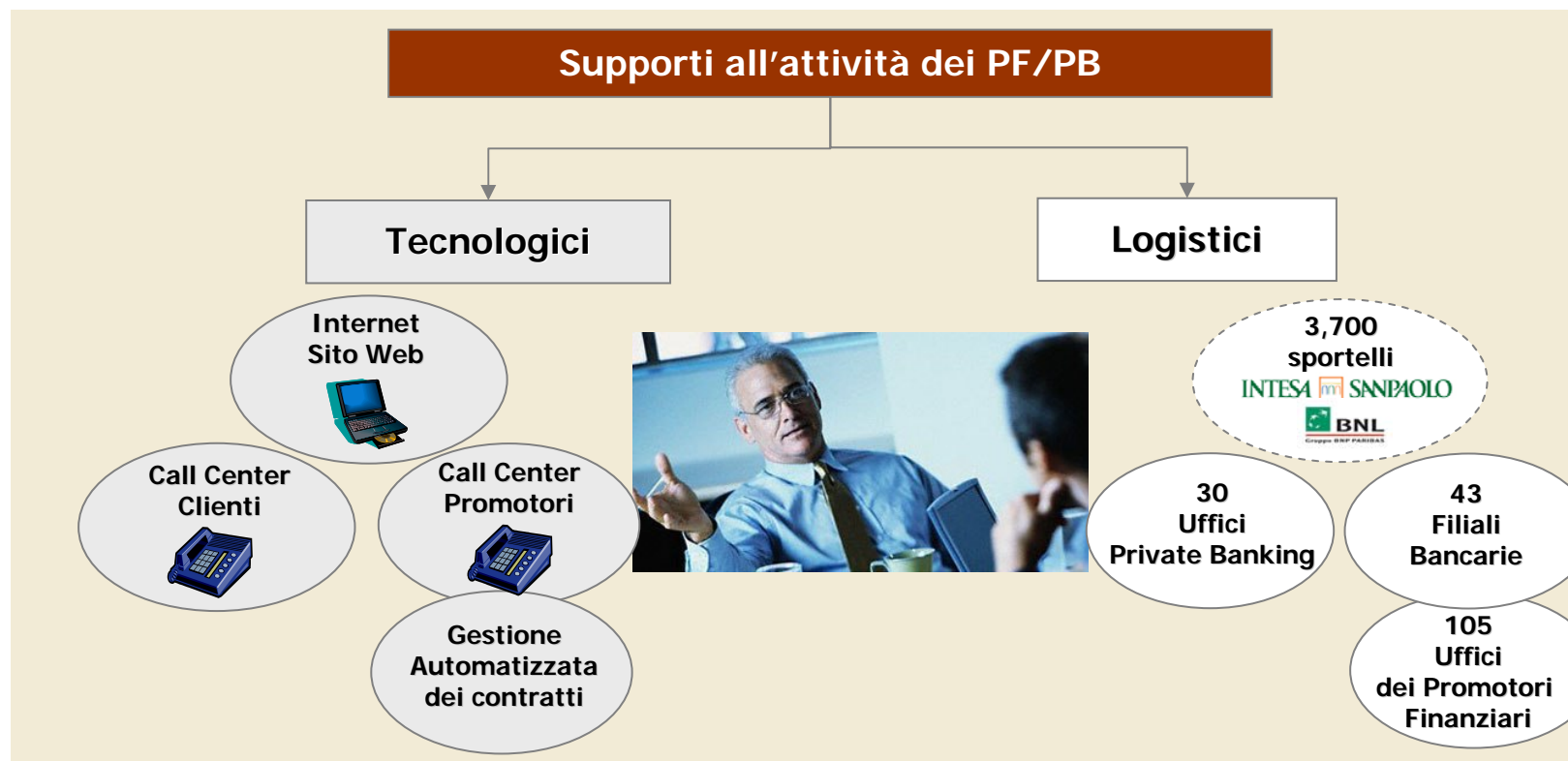
- **Banca Generali è organizzata secondo un modello di business in cui coesistono, all'interno dello stesso Gruppo, reti di distribuzione distinte per segmento di clientela e un polo del Wealth Management, integrato da una Struttura "Open Architecture" (piattaforma di offerta Multibrand) nel risparmio gestito.**

Asset Gathering: due diverse reti per differenti target di clientela



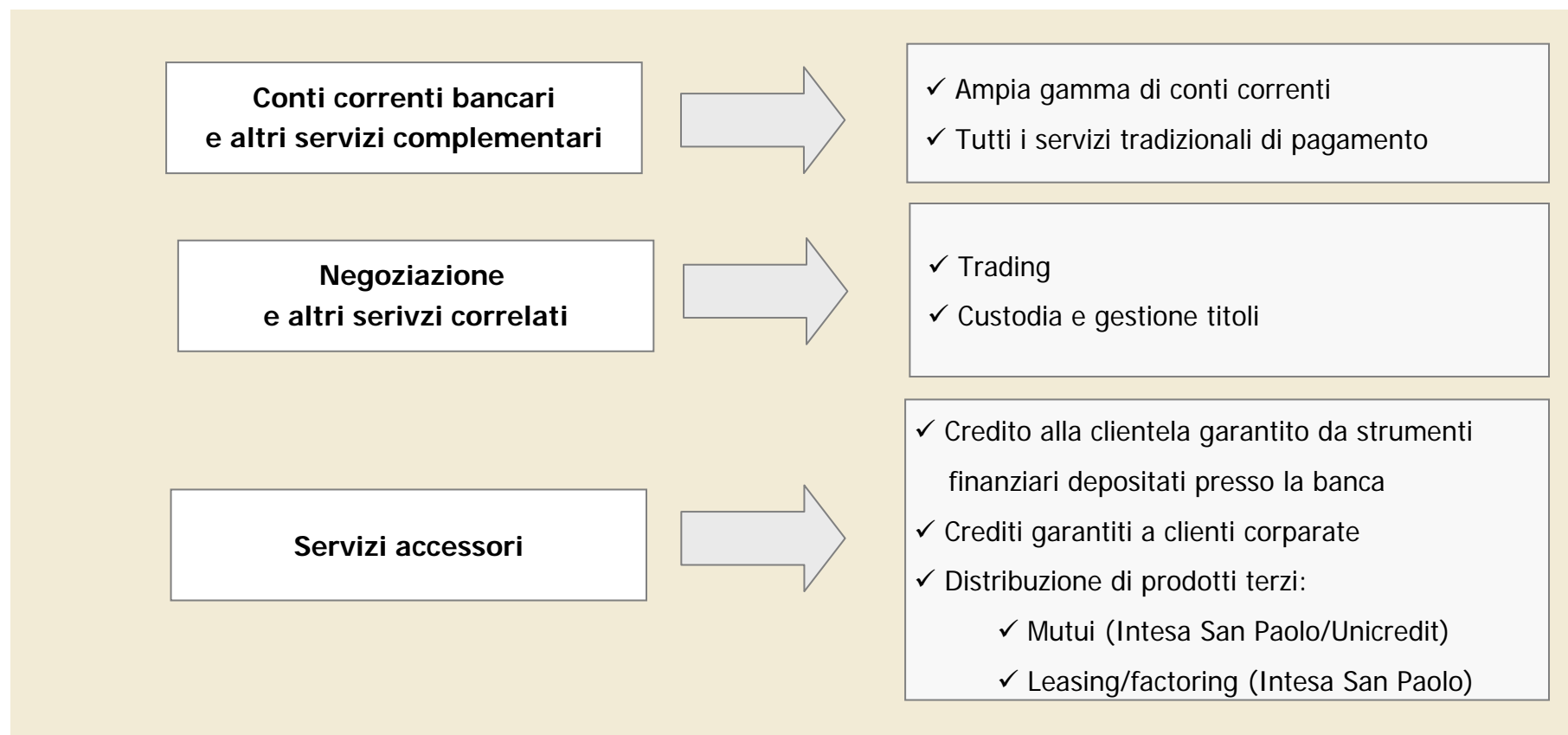
* Banca Generali Private Banking è operativa dal 1° gennaio 2010.

Piattaforma bancaria: servizi e tecnologie all'avanguardia

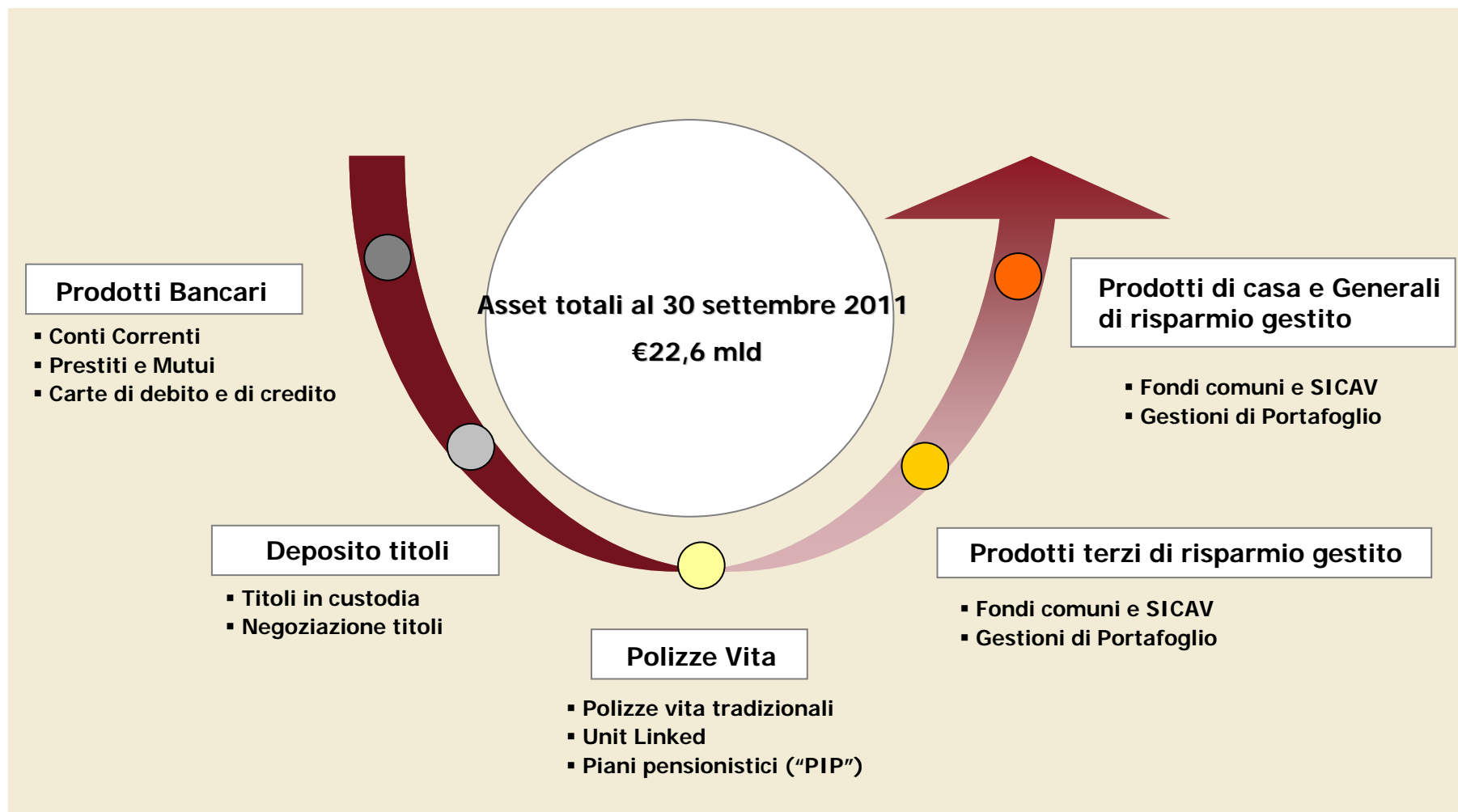


- La struttura distributiva della Banca ruota attorno alla figura del Promotore Finanziario/Private Banker, professionista qualificato che mantiene relazioni costanti con il cliente, in grado di consigliare, diversificare e costruire soluzioni di investimento coerenti con le reali aspettative dell'investitore.
- I Promotori Finanziari/Private Bankers sono supportati nella loro relazione con il cliente dai più avanzati sistemi tecnologici e da un'ampia infrastruttura logistica.

Piattaforma bancaria: un'offerta competitiva



Wealth Management: un'offerta prodotti completa



Wealth Management: un'offerta completa

≅ 200 prodotti di casa e del Gruppo Generali

GENERALI
FUND MANAGEMENT



BG SELECTION SICAV

BG SICAV



BG SGR



BG FIDUCIARIA

GENERFID



FONDI ALLEANZA

GENERALI THALIA
Hedge Fund Investments
Italy

23 Società Terze

≅ 1.000 prodotti

JPMorgan
Asset Management

SWISS & GLOBAL
ASSET MANAGEMENT

UBS Investment Bank

Invesco

Fidelity

VONTOBEL

HSBC

DWS
INVESTMENT

Amundi
ASSET MANAGEMENT

threadneedle.



EurizonCapital

Goldman Sachs

PICTET FUNDS

Eurizon A.I.

BLACKROCK

ADVANTAGE

BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

Asset Management

Anima

Morgan Stanley



Schroders

Gruppo Banca Leonardo

UBI Pramerica

Wealth Management: il multibrand professionale di terza generazione

**Innovazione nel settore
del Risparmio Gestito**



BLACKROCK
CREDIT AGRICOLE ASSET MANAGEMENT
Invesco
Morgan Stanley
MONTABEL

BG Selection Sicav.
Una nuova armonia nel Multibrand.

L'esperienza e la professionalità sui mercati di cinque prestigiose Case d'investimento internazionali, unite alla capacità di innovazione di Banca Generali. Questa è la nuova BG Selection Sicav: un mix di strumenti e di opportunità al tuo servizio.

BG INVESTMENT  **BANCA GENERALI**

Avviso Pubblicitario. Prima dell'adesione leggere il prospetto informativo e la Carta della Relazione per la prestazione dei servizi finanziari, disponibili presso gli Uffici dei Promotori Finanziari e le succursali di Banca Generali, nonché consultabili al numero verde 800.150.150 e nel sito internet www.bginvestment.it. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e non vi è garanzia del capitale investito.

BG Selection SICAV
Un “contenitore aperto” in grado di
accogliere tutti i gestori

**Delega di gestione
(asset allocation e fund picking)
affidata completamente
a gestori terzi per undici comparti**

Wealth Management: l'offerta assicurativa, la bandiera del Gruppo



Banca Generali distribuisce prodotti assicurativi di **Genertel/life SpA**, una compagnia assicurativa al 100% di Assicurazioni Generali. Banca Generali e Genertellife hanno creato il marchio **BGVITA**, dedicato in esclusiva ai prodotti assicurativi distribuiti da Banca Generali.

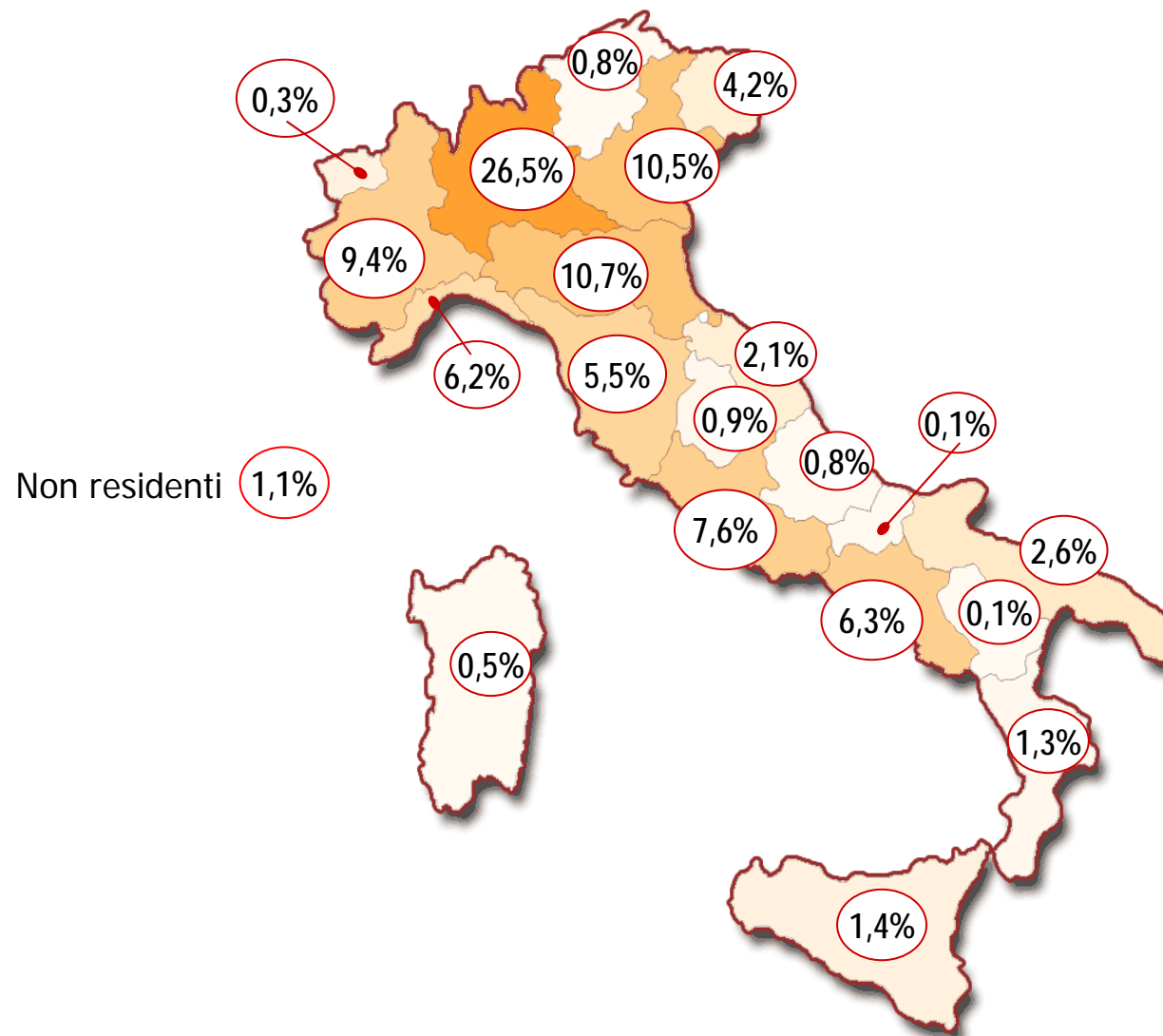
I prodotti Vita messi a disposizione da BGVITA sono pensati per la protezione familiare, per la tutela e la valorizzazione del patrimonio, nonché per garantire una adeguata copertura previdenziale.

Attraverso due prodotti di investimento è possibile diversificare il proprio portafoglio, assicurandosi da un lato la protezione del capitale a scadenza e dall'altro la garanzia del capitale che si rivaluta annualmente.

La storia di Banca Generali: una società in rapida crescita



Percentuale di distribuzione delle masse per regione



Financial Highlights: Conto Economico al 30 Settembre 2011

Sintesi dei dati economici Consolidati al 30 settembre 2011

(milioni di euro)	9 mesi 2011	9 mesi 2010	Var%
Margine di intermediazione	182,1	194,4	-6,3%
Costi Operativi Netti	-107,8	-107,8	0,0%
Risultato operativo	74,3	86,7	-14,2%
Utile netto	51,2	60,0	-14,8%
EBITDA	89,7	77,4	-13,6%
<i>Cost income ratio</i>	<i>57,5%</i>	<i>53,9%</i>	<i>3.6 p.p.</i>

Financial Highlights: Raccolta netta e AUM

Raccolta Netta - Gruppo Banca Generali			
(milioni di euro)	10 mesi 2011	10 mesi 2010	Var.ass
Fondi Comuni	88	322	-234
Gestioni di Portafoglio	-189	334	-523
Assicurazioni / Fondi pensione	632	973	-341
Titoli / Conti correnti	386	-671	1.057
Totale	579	646	-67

Asset Under Management - Gruppo Banca Generali			
(miliardi di euro)	30/9/2011	30/6/2011	Var.ass
Fondi Comuni	5,8	6,50	-0,62
Gestioni di Portafoglio	2,86	3,16	-0,30
Assicurazioni / Fondi pensione	7,23	7,21	0,02
Titoli / Conti correnti	6,65	6,83	-0,18
Totale	22,6	23,7	-1,08

Focus sulla capogruppo Banca Generali e sulla divisione Banca Generali Private Banking



Dopo la fase di avvio nel periodo 1998-2000, Banca Generali ha vissuto tre fasi di sviluppo: la prima, dal 2000 al 2004, incentrata sul consolidamento delle reti di distribuzione e sull'espansione attraverso acquisizioni; la seconda, dal 2005 al 2006, focalizzata sullo sviluppo del polo di wealth management all'interno della Banca e sulla segmentazione della distribuzione per target di clientela (private, affluent); e la terza, 2007-2009, incentrata sul miglioramento della redditività e sulla conquista di quote di mercato. Questa fase è poi proseguita anche nell'ultimo biennio e resta prioritaria negli obiettivi per il futuro.

Mission

Il polo bancario di Banca Generali è stato creato dal Gruppo Generali al fine di concentrare in una sola entità tutte le attività connesse con l'offerta e la gestione di prodotti di asset management per i clienti italiani. La Capogruppo, Banca Generali SpA, è quotata in Borsa dal 15 novembre 2006.

La struttura e l'operatività

Banca Generali gestisce direttamente la piattaforma bancaria e di distribuzione finanziaria per i clienti private e affluent. Banca Generali, inoltre, coordina tutte le funzioni operative e amministrative all'interno del Gruppo bancario.



Banca Generali Private Banking è la divisione dedicata alla clientela Private di Banca Generali. La divisione è operativa dal 1° gennaio 2010 in seguito alla fusione per incorporazione di Banca Bsi Italia in Banca Generali.

Mission

Offrire soluzioni altamente personalizzate di investimento per i clienti con specifiche e complesse esigenze di investimento.

La struttura e l'operatività

Banca Generali Private Banking propone, attraverso le società di gestione del Gruppo Bancario, diverse linee di gestioni patrimoniali (GPM) personalizzate e multibrand, modellate in base al rischio/rendimento del cliente e con possibilità di esposizioni in valuta. Inoltre, offre un sistema di Fondi di Fondi multimarca (geografici, a livello mondiale e total return) e di prodotti assicurativi e bancari, con una offerta completa nel settore bancario (transazioni, servizi accessori, che vanno dalla consulenza successoria alla consulenza di tipo legale e fiscale).

Focus su BG SGR e su Generali Fund Management S.A.



BG Sgr è nata nel gennaio 2006 dalla fusione dei fondi comuni di investimento e delle business unit di gestione delle linee istituzionali di Generali Asset Management Sgr.
BG Sgr si avvale di un team di gestori di fondi, specializzati nei mercati finanziari e mobiliari.

Mission

Fornire servizi di gestione collettiva del risparmio attraverso la promozione, l'istituzione, l'organizzazione e la gestione patrimoniale dei fondi comuni di investimento. La società gestisce anche le attività di OICR (veicoli di investimento contenente fondi comuni e SICAV), istituito dalla banca o da altri, e fornisce servizi di investimento di portafogli individuali di gestione per conto di terzi.

La struttura e l'operatività

BG Sgr dispone di un gruppo di professionisti con competenze specialistiche nei mercati azionari e obbligazionari. La struttura consente la gestione attiva di tutti i prodotti al fine di massimizzare il ritorno sul capitale investito, a prescindere dal parametro di riferimento.



Generali Fund Management S.A., la fabbrica lussemburghese dei prodotti di risparmio gestito per il Gruppo Generali in Europa, è nata nel 2009 dalla fusione delle management company di Banca Generali (BG Investment Luxembourg) e di Generali Investments (Generali Investments Luxembourg) ed è detenuta al 51% da Banca Generali e per il restante 49% dal Gruppo Generali.

Mission

Generali Fund Management è focalizzata nella gestione delle Sicav di tutto il Gruppo Generali.

La struttura e l'operatività

La società riunisce in un solo ambito le due eccellenze gestionali già presenti nel Gruppo, una dedicata alla clientela istituzionale e l'altra alla clientela retail, con l'obiettivo di diventare uno dei principali player europei nell'asset management.

Focus su BG Fiduciaria e su Generfid, Società Fiduciaria di Amministrazione e Trust

BG FIDUCIARIA 

GENERFID 

BG Fiduciaria SIM è una società del Gruppo Banca Generali dal giugno 2005, mentre Generfid Spa, Società fiduciaria di Amministrazione e Trust, in precedenza S. Alessandro Fiduciaria, è operativa dal 2 agosto 2010.

Mission

Fornire servizi di investimento attraverso un portafoglio di gestione per conto di terzi su base fiduciaria (BG Fiduciaria) e fornire servizi di amministrazione fiduciaria e Trust (Generfid Spa).

La struttura e l'operatività

Entrambe le società hanno un team di professionisti dedicati alla progettazione di soluzioni personalizzate per fornire sostegno ai private banker e ai consulenti finanziari del Gruppo, per assistere i clienti che richiedono elevati livelli di personalizzazione e riservatezza

L'organigramma di Banca Generali

