

Comunicato stampa

## Banca Generali: approvata relazione semestrale al 30 giugno 2006

### Risultati economici e operativi in forte crescita:

- **Primo posto nella Raccolta Netta: €1.385 milioni a giugno 2006 (quota di mercato 15,8%<sup>1</sup>)**
- **EBITDA: €30,2 milioni (+135%)**
- **Risultato operativo: €26,6 milioni (+167%)**
- **AUM: €22,2 miliardi (includendo proforma Banca BSI Italia)**

Milano, 29 agosto 2006 - Il Consiglio di Amministrazione di **Banca Generali** ha approvato la **relazione semestrale** individuale e consolidata al **30 giugno 2006**.

I dati consolidati del Gruppo Banca Generali<sup>2</sup> evidenziano una crescita sia in termini di risultati economici che operativi.

### A. Risultati economici

I principali indicatori economici hanno fatto registrare una performance positiva, anche considerati a perimetro omogeneo rispetto al 2005.

In particolare, le **commissioni nette** sono salite a **€64,6 milioni, +71%** rispetto ai €37,8 milioni del 1° semestre 2005 (+35% se si considerano i dati a perimetro omogeneo).

Il **margin** di **intermediazione** è cresciuto a **€79,5 milioni**, con un aumento del **53%** rispetto ai €51,9 milioni dello stesso periodo dell'anno precedente (+26% a perimetro omogeneo).

I **costi operativi**, pari a **€53 milioni**, evidenziano una dinamica di crescita più contenuta (+26% rispetto ai €41,9 milioni dello stesso periodo dello scorso anno). Tale incremento è dovuto principalmente al consolidamento dei costi operativi di BG Sgr e di BG Fiduciaria Sim: infatti a perimetro omogeneo la crescita è del 9%.

L'**EBITDA** è salito a **€30,2 milioni**, con una crescita del **135%** rispetto ai €12,8 milioni del 1° semestre 2005 (+81% a perimetro omogeneo).

Il **risultato operativo** è salito a **€26,6 milioni**, con una crescita del **167%** rispetto ai €10 milioni del 1° semestre 2005 (a perimetro omogeneo la crescita si è attestata al 97%).

Il **Cost Income Ratio** mostra un netto miglioramento scendendo al **62%** dal 75%.

L'**utile netto** si attesta a **346 migliaia di euro** rispetto ai 533 migliaia di euro del primo semestre '05. Questo risultato è dovuto agli accantonamenti per €25,1 milioni di euro, per la maggior parte relativi alla completa spesatura degli incentivi per lo sviluppo della rete.

Questi risultati non includono l'acquisizione del 100% di Banca BSI Italia, che ha avuto efficacia dal 1 luglio 2006.

---

<sup>1</sup> Fonte Assoreti

<sup>2</sup> La relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2006 del Gruppo Banca Generali include i dati di BG SGR (dall'1/1/06), BG Fiduciaria e Simgenia.

La relazione del primo semestre 2005 non includeva BG SGR e includeva BG Fiduciaria per un solo mese, dall'1/06/05.

## B. Risultati operativi

Il Gruppo Banca Generali nel primo semestre '06 ha confermato, nel settore dell'offerta integrata di prodotti bancari, finanziari ed assicurativi attraverso promotori finanziari, la prima posizione in termini di Raccolta Netta<sup>3</sup> già evidenziata in tutto il 2005, in cui la raccolta netta era stata pari a €2.309 milioni (di cui €1.360 milioni Banca Generali e €949 milioni Simgenia) e in cui la Raccolta Netta di Risparmio Gestito era stata pari a €1.016 milioni.

Al 30 giugno 2006, la **Raccolta Netta<sup>3</sup>** è stata di **€1.385 milioni** (€1.014 milioni per Banca Generali e €371 milioni per Simgenia), mentre al 31/7/06 la Raccolta Netta è ulteriormente cresciuta a €1.534 milioni (€ 1.163 milioni per Banca Generali e € 371 milioni per Simgenia).

A fine luglio la Raccolta Netta di Risparmio Gestito è stata rilevante (€713 milioni sui complessivi €1.534 milioni), nonostante l'andamento non favorevole dei mercati finanziari negli ultimi mesi.

Il Gruppo Banca Generali dispone oggi della rete distributiva più ampia sul mercato italiano, con circa 1.750 Promotori Finanziari e 193 Private Banker di Banca Generali e circa 2.800 Promotori Finanziari di Simgenia Sim<sup>3</sup>. Se a questi si aggiungono i 25 Relationship Manager di Banca BSI Italia, il numero totale è di circa 4.800 professionisti.

Includendo pro-forma anche le masse gestite da Banca BSI Italia, al 30 giugno 2006 gli **AUM** del Gruppo Banca Generali ammontano a **€22,2 miliardi** (Dati Assoreti), di cui €12,5 miliardi riguardano il Risparmio Gestito, €4,5 miliardi il Risparmio Assicurativo, €5,2 miliardi il Risparmio Amministrato.

Al 30 giugno 2005 il totale AUM era di €16,8 miliardi. La crescita rispetto a tale data, sempre includendo pro-forma Banca BSI Italia, è stata di €5,4 miliardi (+32%). A perimetro omogeneo, cioè senza considerare Banca BSI Italia, la crescita è stata di €2,9 miliardi (+17%). Da notare che, in considerazione dell'andamento sfavorevole dei mercati nell'ultima parte del primo semestre '06, lo sviluppo degli AUM dovuto alla performance di mercato è stato molto limitato.

Al 30 giugno 2006 il totale dell'attivo del Gruppo Banca Generali è risultato pari a €4.038 milioni.

Il Patrimonio Netto è pari a €175,6 milioni.

Il totale dei dipendenti è di 629 unità.

Il 21 luglio 2006 Banca Generali ha presentato domanda di ammissione a quotazione delle proprie azioni in Borsa.

**Giorgio Girelli, amministratore delegato di Banca Generali**, ha commentato: "Sono risultati molto positivi, sia in termini di sviluppo di masse sia di redditività, che testimoniano la validità del modello di business focalizzato sulla gestione degli investimenti per clientela affluente e private, modello che con l'acquisizione di Banca Bsi Italia ha trovato il suo completamento e che sta progressivamente producendo i risultati attesi".

*This announcement is not an offer for sale of securities in the United States. The securities referred to herein may not be sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended. Banca Generali does not intend to register any portion of the offering of the securities in the United States or to conduct a public offering of the securities in the United States. Any public offering of securities to be made in the United States will be made by means of a prospectus that may be obtained from Banca Generali or the selling shareholder and that will contain detailed information about the company and management, as well as*

---

<sup>3</sup> Fonte Assoreti



*financial statements. Copies of this announcement are not being made and may not be distributed or sent into the United States, Canada, Australia or Japan.*

**Banca Generali**, dal 1997 polo bancario del Gruppo Generali, è oggi una delle maggiori realtà italiane nel settore della distribuzione integrata di prodotti finanziari, bancari ed assicurativi, attraverso reti di promotori finanziari. Banca Generali dispone della rete di distribuzione che annovera il più alto numero di professionisti sul mercato italiano: circa 1.750 Promotori Finanziari e 193 Private Banker di Banca Generali, 25 relationship manager di Banca BSI Italia e circa 2.800 promotori finanziari appartenenti a Simgenia per un totale di circa 4.800 professionisti. A Banca Generali fanno capo Banca BSI Italia, BG Sgr, BG Fiduciaria Sim, S. Alessandro Fiduciaria e Simgenia Sim: il capitale sociale è detenuto da Assicurazioni Generali (59,78%), Banca Intesa (22,37%), Alleanza Assicurazioni (4,52%), Ina (1,74%), BSI SA (10,51%). L'1,08% è rappresentato da azioni proprie.

**Per ulteriori informazioni:**

Image Building

Laura Basso, Irene Longhin, Simona Raffaelli

Tel:02/89011300