

## **COMUNICATO STAMPA**

**Masse in gestione al 31 dicembre 2009 salite a  
€22,2 miliardi rispetto ai €18,9 miliardi di fine 2008 (+16,8% a/a)**

**Eccellente performance realizzata dal risparmio gestito (fondi e sicav) del gruppo  
Banca Generali pari al 16%, contro il 6,4% dell'industria**

**Ottime prospettive di crescita, a prescindere dall'andamento dei mercati, anche  
grazie alle corrette scelte di investimento effettuate negli scorsi anni**

*Milano, 21 gennaio 2010* – In data odierna, in occasione della conferenza organizzata a Milano da UBS con il tema "Growth: Hope or Reality?", l'amministratore delegato di Banca Generali, Giorgio Girelli, ha fornito alcune indicazioni preliminari circa l'andamento delle masse nel corso del 2009.

In particolare, è stato comunicato che le masse a fine 2009 si sono attestate a €22,2 miliardi rispetto ai €18,9 miliardi di fine 2008, con un incremento complessivo del 16,8%. Nel dettaglio, le masse di risparmio gestito e assicurativo hanno raggiunto i €14,6 miliardi (il 66% del totale degli attivi) rispetto ai €12,4 miliardi di fine 2008, in crescita del 18% rispetto all'esercizio precedente. Nell'ambito dei prodotti di risparmio gestito si evidenzia la significativa crescita delle sicav lussemburghesi che hanno raggiunto i €4,2 miliardi, rispetto ai €2,98 miliardi di fine 2008, con una crescita del 42% rispetto all'esercizio precedente.

Merita di essere evidenziata l'ottima performance realizzata nel comparto del risparmio gestito pari al 13,2% e in particolare quella di fondi e sicav del gruppo Banca Generali, la cui performance media si è attestata al 16%, ben al di sopra del 6,4% realizzato mediamente dall'industria dei fondi in Italia. Nel complesso il rendimento totale degli attivi, inclusi l'amministrato e l'assicurativo, è stato dell'8,3%, al lordo delle scadenze assicurative. Il risultato è particolarmente apprezzabile considerando che l'esposizione al rischio è stata decisamente contenuta ed è stata ottenuta grazie all'ampia diversificazione dei prodotti e al largo utilizzo di linee di investimento flessibili e total return.

Nella presentazione sono inoltre sottolineate le buone prospettive di sviluppo delle masse per il 2010 e gli anni successivi, anche capitalizzando sulle corrette scelte di investimento effettuate negli anni scorsi che hanno consentito di consolidare le relazioni con i clienti esistenti oltre che di svilupparne di nuove. Al riguardo, si segnala inoltre il grande potenziale rappresentato dagli oltre 2.000 nuovi clienti acquisiti nell'edizione del 2009 dello scudo fiscale, che Banca Generali pensa di incrementare ulteriormente con la riapertura dei termini per il 2010. Al riguardo, è stata confermata la struttura operativa, legale e di back office, che con successo ha operato nell'edizione dello scudo appena conclusasi. Inoltre, sono stati programmati quattro nuovi incontri formativi per commercialisti e fiscalisti per un aggiornamento tecnico sulle novità previste dalla nuova edizione dello scudo che si concluderà a fine aprile 2010. L'obiettivo è acquisire nuove masse, in particolare da clientela di elevato standing con complesse problematiche di rientro.

La presentazione completa è disponibile sul sito istituzionale del gruppo [www.bancagenerali.com](http://www.bancagenerali.com) nella sezione Investor Relations.

Si ricorda che Banca Generali nel corso del 2009 ha realizzato una raccolta netta totale pari a €2,076 milioni, di cui €612 milioni costituiti da crescita organica mentre la rimanente parte, pari a circa €1,5 miliardi, da rimpatrio fisico di capitali legati allo Scudo-Ter. Banca Generali nel

complesso ha realizzato oltre 4,000 operazioni di rimpatrio per un controvalore complessivo pari a circa €2,1 miliardi.

La raccolta realizzata nel 2009 si è inoltre caratterizzata per la netta crescita dei prodotti di risparmio gestito e assicurativo, che nel complesso hanno raccolto €1,352 milioni, il 65% della raccolta totale. Più nel dettaglio, a livello di prodotti di risparmio gestito si segnala il successo delle sicav lussemburghesi, soprattutto i fondi di fondi della BG Selection Sicav, che hanno raccolto complessivamente €718 milioni.

Molto positivo anche il risultato della nuova produzione assicurativa, che nell'anno ha superato €1,3 miliardi, principalmente grazie al successo della polizza BG Valore, la cui gestione separata ha consentito di sfruttare pienamente la grande crescita dei titoli corporate nel corso del 2009, assicurando al cliente la totale garanzia sui propri investimenti.

Per tutte le considerazioni espresse sopra, Banca Generali può guardare con serenità alle prospettive di crescita per il 2010 e gli anni successivi, a prescindere da quello che sarà l'andamento dei mercati, che rimangono volatili e difficilmente prevedibili. Questo è possibile grazie alla strategia di Banca Generali di puntare alla crescita degli assets della clientela attraverso una gestione integrata e prudentiale dei loro attivi resa possibile dall'ampiezza della gamma prodotti offerta e dall'elevata qualità dei prodotti offerti alla clientela delle reti distributive di Banca Generali.

\*\*\*

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 la tabella relative a:

A) Masse totali in gestione al 31 dicembre 2009 (dati preliminari)

\*\*\*

**Contatti:**

**Media Relations**

Laura Basso  
Tel. +39 026076 5683  
Email: [laura.basso@bancagenerali.it](mailto:laura.basso@bancagenerali.it)

**Investor Relations**

Giuliana Pagliari  
Tel: +39 02 6076 5548  
Email: [giuliana.pagliari@bancagenerali.it](mailto:giuliana.pagliari@bancagenerali.it)

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

**A) Masse Totali in gestione al 31 dicembre 2009 (dati preliminari)**

<i>Miliardi di Euro</i>	<b>Dic 2009</b>	<b>Set 2009</b>	<b>Var ass.ta</b>
Fondi Comuni	5,83	5,54	0,30
Gestioni Patrimoniali	2,98	2,80	0,18
<b>Risparmio Gestito</b>	<b>8,82</b>	<b>8,34</b>	<b>0,48</b>
<b>Assicurazioni</b>	<b>5,82</b>	<b>5,32</b>	<b>0,50</b>
<b>Risparmio non gestito</b>	<b>7,55</b>	<b>6,59</b>	<b>0,96</b>
<i>di cui: Titoli</i>	5,30	5,02	0,29
<b>Totale</b>	<b>22,19</b>	<b>20,25</b>	<b>1,94</b>

\*\*\*