

COMUNICATO
STAMPA

LA CONTROLLATA BG SGR SI FOCALIZZA SULLE GESTIONI DI PORTAFOGLIO E CEDE I FONDI DI DIRITTO ITALIANO

- **Ribadita la centralità del modello di architettura aperta per Banca Generali**
- **Generali Fund Management (controllata al 51% da Banca Generali e al 49% dal Gruppo Generali) conferma e rafforza il ruolo di società di gestione del Gruppo Generali per fondi e SICAV**
- **La cessione genererà una plusvalenza netta di €3,8 milioni, appostata a patrimonio netto**

Milano, 27 settembre 2011 – Il Consiglio di Amministrazione di Banca Generali, riunitosi sotto la presidenza di Giovanni Perissinotto, ha approvato la **cessione del ramo d'azienda relativo ai fondi di diritto italiano** da parte della controllata BG SGR S.p.A a Generali Investments Italy SGR S.p.A., società pure soggetta al controllo di Assicurazioni Generali S.p.A.

Al ramo d'azienda in oggetto fanno capo tre Fondi Comuni di Investimento aperti armonizzati (BG Focus Monetario, BG Focus Obbligazionario e BG Focus Azionario), per un **totale di masse in gestione pari a €410 milioni al 30 giugno 2011**, fondi che continueranno ad essere distribuiti da Banca Generali. La cessione risponde alle esigenze di razionalizzazione delle attività con volumi ridotti, le cui economie di scala appaiono insufficienti a fronteggiare i requisiti di efficienza imposti dall'industria dell'*asset management*.

La cessione è stata definita per un corrispettivo complessivo pari a €5,5 milioni (determinato sulla base di una perizia redatta da KPMG Advisory S.p.A., quale esperto indipendente incaricato congiuntamente dalle parti coinvolte). In considerazione del fatto che la cessione rientra nell'ambito delle operazioni con parti correlate, **la plusvalenza netta di €3,8 milioni, verrà appostata ad una riserva del patrimonio netto**, mentre risulterà sostanzialmente neutrale l'impatto sul conto economico.

Questa operazione è in linea con la strategia di Banca Generali, che fin dalle origini ha puntato sull'**architettura aperta**, di cui è stata antesignana in Italia e di cui è tutt'ora leader nel settore. Attualmente sono infatti **30 le case terze distribuite da Banca Generali**, tra cui si annoverano tutti le maggiori case d'investimento al mondo.

La decisione si inquadra inoltre nell'ambito di una **razionalizzazione delle attività di gestione del gruppo**, in cui a BG SGR vengono demandate le gestioni di portafoglio, sempre più importanti

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 6076 5683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 6076 5548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

COMUNICATO
STAMPA

per il gruppo data la crescita della clientela private, mentre viene confermato il ruolo di riferimento di **Generali Fund Management** nella istituzione e gestione di fondi e SICAV.

Generali Fund Management, società di gestione controllata al 51% da Banca Generali e al 49% dal Gruppo Generali, fu costituita nel settembre 2009 in previsione dell'introduzione della nuova **normativa UCITS IV**, che introduce nell'industria dei fondi europei alcune importanti innovazioni tese a favorire una maggiore integrazione ed efficienza, favorendo in particolare la concentrazione delle fabbriche prodotte in un'unica sede operativa nell'ambito di uno dei paesi comunitari.

Generali Fund Management gestisce attualmente **masse pari a €12.023 milioni**, di cui €5.738 milioni rappresentati dalle SICAV (BG SICAV e BG SELECTION SICAV) facenti capo alla clientela retail di Banca Generali. Nei prossimi anni si prevedono ulteriori **importanti spazi di crescita legati ai piani di sviluppo delle polizze unit-linked del gruppo Generali**, per il quale Generali Fund Management gestirà i fondi sottostanti.

* * *

L'operazione - che in data odierna è stata approvata anche dai Consigli di Amministrazione della cedente e dell' acquirente - rappresenta un'operazione tra parti correlate di minore rilevanza, in quanto non supera la soglia del 2,5% del patrimonio di vigilanza consolidato del gruppo bancario. La stessa è stata però gestita da Banca Generali come un'operazione di Maggiore Rilevanza tra Parti Correlate, in quanto il suo valore è prossimo alla soglia di rilevanza individuata (2,32%). Conseguentemente (i) è stata approvata previo parere favorevole del Comitato per il Controllo Interno, composto da amministratori indipendenti e non correlati e (ii) nei termini previsti dalla normativa, sarà messo a disposizione del pubblico il Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 5 del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato, mediante deposito presso la sede legale di Banca Generali S.p.A. (Via Macchiavelli 4, Trieste), pubblicazione sul sito internet di Banca Generali S.p.A. www.bancagenerali.com e presso Borsa Italiana S.p.A.

Il perfezionamento dell'operazione è subordinato alle comunicazioni/ottenimento delle necessarie autorizzazioni da parte dell'Autorità di Vigilanza.

* * *

CONTATTI:www.bancagenerali.comMedia Relations
Michele Seghizzi

Tel. +39 02 6076 5683

michele.seghizzi@bancagenerali.itInvestor Relations
Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 6076 5548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (Giancarlo Fancel) dichiara, ai sensi dell'art. 154 bis del TUF, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Giancarlo Fancel (CFO di Banca Generali)