

Comunicato stampa Gruppo Banca Leonardo

Milano, 31 gennaio 2012

Dall'esame dei dati preliminari consolidati relativi all'esercizio 2011 da parte del Consiglio di Amministrazione di Gruppo Banca Leonardo, emergono risultati in forte crescita rispetto al 2010.

- **Ricavi netti pari a circa € 157 milioni**
- **Utile netto pari a circa € 73 milioni**
- **Distribuzione ai soci di complessivi € 275 milioni di cui € 124 milioni di dividendi**
- **Patrimonio netto tangibile, dopo la distribuzione, in crescita da € 173 milioni a € 222 milioni e Core Tier 1 da 18% a 24%**
- **Buona tenuta del Private Banking con masse stabili a circa € 5 miliardi**
- **Forte crescita dell'Investment Banking riorganizzato sotto un'unica sub-holding belga**

* * *

Il Consiglio di Amministrazione di Gruppo Banca Leonardo, riunitosi sotto la presidenza di Giuseppe Vita, ha esaminato i dati preliminari relativi all'esercizio 2011.

Nel corso del 2011 il Gruppo ha realizzato ricavi netti per € 157 milioni (+22 % a parità di perimetro). Il 77% circa dei ricavi è generato da commissioni.

L'utile netto consolidato, comprensivo del risultato netto delle operazioni straordinarie si attesta a € 73 milioni (utile individuale pari a € 121 milioni) e l'utile operativo consolidato a € 27 milioni.

Dopo la distribuzione di un acconto dividendo di € 93 milioni (€ 0,30 per azione A) nel corso dell'esercizio 2011, è intenzione del Consiglio di Amministrazione proporre all'Assemblea di approvazione del bilancio un dividendo complessivo pari ad € 0,40 per azione di categoria A (rispetto a € 0,12 distribuiti a valere sul 2010) e quindi di ulteriori € 31 milioni (€ 0,10 per azione di categoria A) in aggiunta all'acconto di cui sopra.

L'Assemblea Straordinaria del 24 gennaio 2012 ha inoltre deliberato la riduzione del capitale da € 305 milioni a € 100 milioni, con distribuzione ai soci di € 151 milioni e trasferimento a riserva sovrapprezzo di € 54 milioni. Pertanto la distribuzione complessiva ai soci è pari a € 275 milioni.

Al 31 dicembre 2011 il patrimonio netto consolidato del Gruppo, già rettificato per effetto delle distribuzioni di cui sopra, ammonta a € 338 milioni (€ 539 milioni nel 2010 al netto del dividendo), mentre il patrimonio netto tangibile è pari a € 222 milioni (€ 173 milioni nel 2010). Il *core tier 1 ratio* è del 24%, rispetto al 18% del 2010.

Il portafoglio titoli della Banca, interamente valutato a mercato, ammonta a € 277 milioni (€ 493 milioni nel 2010) e ha una duration media di 1,4 anni. I finanziamenti, principalmente a revoca e per la quasi totalità assistiti da garanzia reale, ammontano a € 362 milioni e sono sostanzialmente pareggiati da un analogo ammontare di raccolta diretta.

* * *

Nel corso del 2011 il Gruppo ha continuato l'attività di rifocalizzazione strategica sulle attività *core di Private Banking e Investment Banking* e di rafforzamento del proprio posizionamento a livello paneuropeo. In tale ambito ha ceduto la quota di controllo in DNCA, il 100% di Leonardo Sgr; inoltre le attività di ricerca, intermediazione e negoziazione conto terzi sono state vendute a Kepler Capital Markets. Banca Leonardo ha acquisito la totalità del capitale di Leonardo Midcap in Francia e Sal Oppenheim Corporate Finance in Svizzera. Il saldo delle operazioni straordinarie, comprensive di svalutazioni e accantonamenti, prima delle tasse è di € 61 milioni a livello consolidato e di € 94 milioni a livello individuale.

Nel 2011 la professionalità del team nonché la qualità dei servizi e dei prodotti di risparmio gestito ha consentito all'attività di Private banking di conseguire risultati positivi e mantenere asset under management in linea con l'esercizio precedente pari a circa € 5 miliardi, malgrado il contesto di mercato difficile. Le cessioni di DNCA e di Leonardo SGR hanno consentito un ulteriore miglioramento del servizio alla clientela grazie all'adozione del modello di "open platform" che elimina ogni potenziale conflitto di interesse. Il team italiano è composto da 69 Private Banker, di cui 11 entrati nel corso dell'anno, e ha realizzato una raccolta netta di oltre € 200 milioni. Si prevede una forte crescita nel 2012 grazie anche ad un ulteriore rafforzamento del team dei Private Banker.

Al fine di coordinare al meglio le attività di advisory a livello paneuropeo e cogliere le crescenti opportunità di operazioni cross border, la divisione di Investment Banking è stata riorganizzata sotto un'unica sub-holding belga. Il Consiglio della nuova sub-holding Leonardo & Co. NV che gestirà in maniera unitaria le attività di advisory europeo è composto da: Gerardo Braggiotti (Chairman), Mark Pensaert (CEO), Matteo Manfredi, Jean Peyrelevade e Berent Wallendahl.

Nonostante il difficile contesto di riferimento, nel 2011 l'Investment Banking ha generato ricavi per € 87 milioni (+ 70% circa a parità di perimetro), per circa il 75% realizzati fuori dall'Italia.

I dipendenti complessivi del Gruppo ammontano a 362, di cui 143 all'estero.

Giuseppe Vita, Presidente del Gruppo Banca Leonardo, ha dichiarato: “Banca Leonardo conferma la bontà del suo modello di business e delle scelte strategiche e manageriali che hanno consentito un rapido adattamento alle mutate condizioni di mercato. Infatti, in un contesto di mercato così difficile, l'elevata professionalità e la presenza paneuropea hanno consentito di ottenere risultati di grande soddisfazione per i nostri azionisti”.

* * *

Gruppo Banca Leonardo

Gruppo Banca Leonardo è una banca d'affari privata e indipendente guidata da un gruppo di *manager* di comprovata esperienza che detengono quote significative del capitale.

Il Gruppo è attivo nell'Investment Banking in Europa e nel Private Banking in Italia e Francia.

Consiglio di amministrazione

Giuseppe Vita – Presidente
Gerardo Braggiotti – Amministratore Delegato

Cristian Abellò Gamazo
Cesare Castelbarco Albani
Michel David-Weill
Carlo d'Urso
John Elkann
Luca Ferrero de Gubernatis Ventimiglia
Ian Gallienne
Carlo Micheli
Gilles Samyn
Patrick Sayer

Collegio Sindacale

Pietro Manzonetto, Presidente
Pietro Mazzola
Lucio Pasquini

* * *

Contatti media relation:

Gruppo Banca Leonardo S.p.A.
Via Broletto, 46 Milan – Italy
Roberto Notarbartolo di Villarosa
Tel. + 39 02 72 206.647 – 360
Mobile +39 348 7100570
roberto.notarbartolo@bancaleonardo.com

Twister Communication Group
Via S. Panizza, 5 Milan – Italy
Andrea Monzani
Tel. +39 02 438114.208
Mobile +39 335 1309845
amonzani@twistergroup.it

Melissa Lovisetto
Tel. +39 02 438114.606
Mobile +39 3346853262
mlovisetto@twistergroup.it

* * *

Allegati

1. Dati preliminari consolidati
2. Azionisti al 31 dicembre 2011
3. Principali operazioni pubbliche di Investment banking completate da Leonardo & Co. nel 2011

Allegato 1

DATI PRELIMINARI CONSOLIDATI

DATI ECONOMICI

<i>(€ milioni)</i>	2011 (°°)	2010	2009
Commissioni nette	121	152	136
Altri ricavi	36	43	40
Totale Ricavi netti	157	195	176
Costi complessivi	(130)	(123)	(128)
Risultato lordo	27	72	48
Plusvalenze e oneri straordinari	61	(4)	(5)
Imposte	(15)	(23)	(17)
Risultato netto	73	45	26 *

* Ante impairment di € 84 milioni

ALTRE INFORMAZIONI

	2011	2010	2009
Patrimonio netto consolidato (°)	338	539	531
Core Tier 1 (°)	24%	18%	15%
Massa amministrata	4.951	9.786	8.933
Dipendenti (numero)	362	402	398

(°) Dopo la (prevista) distribuzione di dividendi, capitale e riserve

(°°) Il 2011 presenta un diverso perimetro di consolidamento principalmente a seguito della cessione nel luglio 2011 di DNCA Finance.

Nota: Dati preliminari predisposti in base ai principi contabili internazionali IFRS/IAS e rappresentati in forma sintetica con criteri gestionali.

Allegato 2

Azionisti al 31 Dicembre 2011

AZIONI A	% su totale azioni
Compagnie Nationale a Portefeuille S.A. (CNP)	19,34
Eurazeo S.A.	19,34
Exor S.A.	17,40
Torreal S.A.	4,83
Allianz SE	2,90
Italmobiliare S.p.A.	2,90
Micheli Associati S.r.l.	2,90
Gruppo Seràgnoli	2,71
Edizione S.r.l.	1,93
Management	4,64
Altri 32 azionisti sotto al 2%	16,11
TOTALE AZIONI A	95,00
AZIONI B	
G.B.H. S.p.A	5,00
TOTALE AZIONI A + B	100,00

Allegato 3

PRINCIPALI OPERAZIONI PUBBLICHE DI INVESTMENT BANKING COMPLETATE DA LEONARDO & CO NEL 2011

A livello Europeo, l'Investment Banking ha continuato a rafforzare il proprio posizionamento di mercato, fornendo servizi di advisory in 70 operazioni di M&A e di ristrutturazione del debito (46 le operazioni nel 2010), per un controvalore complessivo di circa € 16 mld. Tra le principali operazioni seguite, si citano: la ristrutturazione del gruppo bancario belga Dexia per conto dei principali azionisti (€ 4 mld), l'acquisizione da parte del fondo Bridgepoint di Foncia (€ 1 mld) e di Infront Sport & Media, la fusione di VastNed Offices/Industrial con Nieuwe Steen Investments (€ 882m), l'acquisizione da parte di Fluxys di una quota in Transitgas e TENP da ENI (€ 860m), la vendita di Magotteaux a Sigdo Koppers da parte di IK Investment Partners (€ 550m).

In Italia il team di Leonardo & Co., composto da 32 risorse di cui 27 banker, ha lavorato su 18 transazioni, tra cui si ricordano: il conferimento da parte di IDeA Fimit del portafoglio immobiliare della Fondazione Enasarco nel Fondo Rho (€ 562m), la ristrutturazione del debito di Seves (€ 500m), la vendita di G6 Rete Gas a F2i da parte di GDF Suez (€ 772m), la cessione da Intesa Sanpaolo a BNP Paribas della residua quota del 25% in Findomestic (€ 629m), la vendita da parte di Banca Leonardo della società di gestione francese del risparmio DNCA al fondo di private equity statunitense TA Associates, la fusione di Fare SGR in Fimit SGR che ha portato alla nascita di IDeA Fimit RE e l'acquisizione di Draka da parte di Prysmian (€ 1.300m).

Sono 10 le operazioni seguite dal team italiano che, in varia forma, hanno riguardato transazioni *cross border*, a conferma della forte proiezione paneuropea del gruppo destinata a rafforzarsi ulteriormente grazie al nuovo assetto organizzativo.