



11/06/2013

**COMUNICATO  
STAMPA**

## Generali cede a Banorte le partecipazioni minoritarie in Messico per \$858 mln (€649 mln)

- Plusvalenza netta €500 mln. L'indice di Solvency I migliora di 4 p.p.
- Raggiunto più del 50% dell'obiettivo di € 4 mld di cessioni

Trieste – Il Gruppo Generali ha firmato oggi un accordo con il Gruppo Finanziario Banorte per cedere le partecipazioni minoritarie del 49% nelle società messicane Seguros Banorte Generali e Pensiones Banorte Generali per un controvalore complessivo lordo di \$857,5 milioni (€649 milioni). L'operazione fa seguito all'offerta di Banorte che deteneva il 51% delle due società e il controllo della distribuzione.

La transazione genera per Generali una plusvalenza netta di circa €500 milioni a livello consolidato e permette al Gruppo di rafforzare ulteriormente il suo profilo di liquidità e solidità patrimoniale con un miglioramento di 4 punti percentuali dell'indice di Solvency I.

Con questa operazione Generali raggiunge oltre €2,2 miliardi derivanti da operazioni di cessione da agosto 2012, corrispondenti a più della metà del target di 4 miliardi previsto entro il 2015.

Il **Group CEO** di Generali, **Mario Greco**, ha commentato: *“Abbiamo colto, alle condizioni a noi più favorevoli, l'offerta di Banorte. Usciamo così da una posizione di minoranza che non era più coerente con la strategia attuale di Generali di gestire attivamente il capitale investito. L'America Latina resta un mercato molto interessante per Generali; rimaniamo quindi impegnati a sviluppare la nostra attività nella regione, in particolare nel mercato brasiliano. L'operazione di vendita delle quote minoritarie che possedevamo in Messico è conveniente finanziariamente e ci permette di rafforzare la posizione patrimoniale del Gruppo, in linea con i nostri obiettivi strategici. Con questa operazione raggiungiamo già oltre la metà del nostro piano di cessioni che, siamo convinti, completeremo nei tempi annunciati”.*

### LE DUE SOCIETA' E L'OPERAZIONE

Seguros Banorte Generali opera nei rami Vita e Danni, principalmente attraverso il canale bancassicurativo, oltre che attraverso i canali tradizionali. La società ha chiuso il 2012 con una quota di mercato del 4,3%, una raccolta complessiva lorda di €720 milioni, un utile netto di €55 milioni e un patrimonio netto di €192 milioni. La cessione della quota minoritaria in Seguros Banorte Generali è stata conclusa per un controvalore complessivo lordo di \$637 milioni (€482 milioni), pari ad un multiplo intrinseco di 18x sugli utili 2012.

Pensiones Banorte Generali, che opera invece nello specifico segmento delle rendite pensionistiche legate alla sicurezza sociale, ha registrato nel 2012 una raccolta di €478 milioni, un utile netto di €6 milioni e un patrimonio netto di €69 milioni. La cessione di Pensiones Banorte Generali ha concorso per \$220,5 milioni (€167 milioni), pari ad un multiplo intrinseco di 4,9x, calcolata sul patrimonio netto 2012.

L'operazione è soggetta all'approvazione delle autorità competenti e ad altre condizioni previste dalla prassi di mercato.

### CONTATTI

[www.generali.com](http://www.generali.com)

Media Relations  
T. +39.040.671085  
[press@generali.com](mailto:press@generali.com)

Investor Relations  
T. +39.040.671202  
+39.040.671347

[generali\\_ir@generali.com](mailto:generali_ir@generali.com)

#### **NOTE**

Il controvalore della transazione è stato fissato dalle controparti in dollari statunitensi. Il tasso di cambio Euro/Dollaro statunitense è stato applicato ai dati sul controvalore (1 Euro = 1.3209 USD al 10.06.2013). Il tasso di cambio Euro/Peso messicano è stato applicato ai dati sulla raccolta premi, il risultato netto e il patrimonio netto delle due Joint Venture (1 Euro = 16.922 MXN al 10.06.2013). I dati di Seguros Banorte Generali e Pensiones Banorte Generali sono tratti dai bilanci civilistici locali delle due società.

#### **IL GRUPPO GENERALI**

Il Gruppo Generali è uno tra i maggiori assicuratori europei, primo nel segmento vita in Europa, con una raccolta premi complessiva di € 70 miliardi nel 2012.

Con 80.000 collaboratori nel mondo al servizio di 65 milioni di clienti in oltre 60 Paesi, il Gruppo occupa una posizione di leadership nei Paesi dell'Europa Occidentale ed una presenza sempre più significativa nei mercati dell'Europa centro-orientale ed in quelli asiatici.