



Comunicato stampa

1 / 4

Con 5.7 miliardi di franchi di nuovi capitali, un afflusso superiore alla media

Risultati eccellenti, forte crescita geografica – Avvicendamento ai vertici aziendali

Vaduz/Zurigo, 9 maggio 2006. La LGT è una banca privata di primissimo piano, con un orientamento globale, che si concentra sul Wealth Management per la clientela privata e istituzionale. Durante l'esercizio 2005, la LGT ha visto crescere di 533 milioni di franchi i mezzi propri consolidati prima della ripartizione dell'utile. In totale, i valori patrimoniali amministrati sono aumentati del 21.4 per cento, raggiungendo CHF 76.7 miliardi. Di questi, 5.7 miliardi, corrispondenti a un aumento del 9.3 per cento, sono da ascrivere ad afflussi di nuovi capitali. A fine aprile 2006, la direzione operativa della LGT è stata assunta da S.A.S. il Principe Max von und zu Liechtenstein, garantendo in tal modo la continuità della presenza della Casa regnante ai massimi livelli direttivi. La LGT intende proseguire coerentemente lungo questa via segnata dal successo.

Lanciata ormai cinque anni or sono, la strategia dell'espansione geografica si dimostra vincente su tutti i fronti. «Lo scorso anno abbiamo proseguito in modo mirato lungo il percorso di successo della nostra espansione, e così faremo anche nel 2006», ha affermato in occasione della conferenza stampa sul bilancio, tenutasi a Zurigo, S.A.S. il Principe Max von und zu Liechtenstein.

Riconoscimenti per la qualità e la performance degli investimenti

Esattamente come negli anni precedenti, anche nel 2005 la LGT si è vista assegnare numerosi riconoscimenti da parte di osservatori esterni per i suoi successi nei campi della qualità dei servizi e della performance degli investimenti. Standard & Poor's ha premiato nove fondi LGT con il rating «A» e LGT Equity Fund Global Sector Trends (USD) con «AA». Questi fondi si vedono così attestare una crescita costantemente superiore alla media e un management altamente efficiente. Per il Liechtenstein, la Svizzera e la Germania, gli esperti indipendenti di «Die Welt»/«Welt am Sonntag» hanno onorato la LGT con «summa cum laude» e «magna cum laude», annoverandola – unica tra 262 gestori patrimoniali in tutti e tre i paesi contemporaneamente – tra i dieci migliori istituti attivi nel Private Banking.

Forte crescita

Nel Liechtenstein e in Svizzera, per la LGT il 2005 è trascorso all'insegna di una forte crescita e ha visto il conseguimento di ottimi risultati. In Germania, nel febbraio 2006, la LGT ha inaugurato una nuova succursale a Mannheim, ed è ora attiva con successo in sette sedi. Dal febbraio 2006, un nuovo team è responsabile dello sviluppo dei mercati in forte crescita dell'Europa centrale ed orientale, nonché della trasformazione della rappresentanza bancaria viennese in una banca a pieno titolo. Da marzo 2005 la LGT dispone anche di una rappresentanza bancaria in Uruguay, il centro finanziario dei mercati emergenti dell'America latina.

In Asia, lo scorso anno, la LGT ha nuovamente conseguito un eccellente sviluppo commerciale. Per questa ragione, tutte e tre le sue sedi nel continente – Hong Kong, Singapore e Tokio – sono state ampliate in modo mirato e dotate di sale operative. Nel dicembre 2005, la LGT ha inoltre aperto la sua prima rappre-

sentanza bancaria nell'area del Golfo, più precisamente nel regno del Bahrain, la più antica piazza bancaria del Medio Oriente.

Il Portafoglio della Casa regnante a 2.4 miliardi di franchi

Con la sua particolare combinazione di investimenti di carattere classico e alternativo, il Portafoglio della Casa regnante, di 2.4 miliardi di franchi, ha come obiettivo il conseguimento di una crescita di tipo azionario con un rischio paragonabile a quello degli investimenti a reddito fisso. Lo scorso anno, la sua performance lorda ha raggiunto il 10.8 per cento: dalla sua emissione, il 31 dicembre 1998, il Portafoglio ha conseguito una performance lorda del 64.5 per cento, superando in tal modo ogni indice di riferimento. Il Portafoglio della Casa regnante ha così nuovamente dimostrato di sapersi affermare quale veicolo di crescita nelle fasi di mercati al rialzo, pur preservando il capitale investito in quelle negative.

Aumento di 13.5 miliardi di franchi dei patrimoni amministrati

A livello contabile, l'attività operativa e gli investimenti finanziari della Casa regnante vengono rilevati in modo diverso. In base agli International Financial Reporting Standards (IFRS), che la LGT applica dal 1996, l'attività operativa è contabilizzata attraverso il conto economico, mentre l'investimento finanziario viene registrato direttamente a livello di mezzi propri. Per questa ragione, l'andamento dei mezzi propri è per la LGT la grandezza che meglio permette una valutazione, in quanto include entrambi gli effetti.

Nell'anno d'esercizio 2005, prima della distribuzione di CHF 100 milioni alla Fondazione Principe del Liechtenstein, i mezzi propri consolidati della LGT sono aumentati di CHF 533 milioni. Questa crescita va attribuita per CHF 145 milioni alle attività operative, per CHF 240 milioni a quelle di investimento e per CHF 147 milioni agli effetti valutari. Sempre nel 2005, l'utile netto consolidato da attività operative si è attestato a CHF 144.6 milioni, con un aumento rispetto all'anno precedente di CHF 32.6 milioni (+ 29.1 per cento). I ricavi netti sono passati dai CHF 528.9 milioni dello scorso anno ai CHF 594.5 milioni dell'esercizio 2005 (+ 12.4 per cento). L'aumento dei costi operativi, fissatisi a CHF 411.6 milioni (+ 11.9 per cento), è da attribuire alla continua espansione geografica.

L'aumento di CHF 13.5 miliardi dei beni patrimoniali amministrati a CHF 76.7 miliardi corrisponde a una crescita del 21.4 per cento rispetto all'anno precedente. Di questi, 5.7 miliardi sono da ascrivere a nuovi afflussi di capitali (+ 9.3 per cento). Anche i patrimoni con mandato di gestione hanno registrato un aumento superiore alla media, pari a CHF 5.6 miliardi, attestandosi a CHF 25.9 miliardi (+ 27.6 per cento). Dopo il versamento di CHF 100 milioni alla Fondazione Principe del Liechtenstein, i mezzi propri della LGT ammontavano il 31 dicembre 2005 a CHF 2.6 miliardi. Il «Tier 1 Ratio» del 20.9 per cento risulta così abbondantemente superiore al minimo legale dell'8 per cento.

Continuità nella direzione aziendale

Nella sua seduta di fine aprile, il Consiglio di fondazione di LGT Group Foundation ha eletto S.A.S. il Principe Max von und zu Liechtenstein alla carica di presidente di LGT Group Executive Committee. S.A.S. il Principe Philipp von und zu Liechtenstein può ora concentrarsi appieno sui suoi compiti di presidente del Consiglio di fondazione di LGT Group Foundation. La nomina di S.A.S. il Principe Max garantisce la successione generazionale – e quindi la continuità di presenza ai più alti livelli dirigenziali – da parte della Casa regnante.

La LGT in breve

La LGT è una banca privata di primissimo piano, globalmente orientata, che si concentra sulla gestione patrimoniale per clienti privati e istituzionali. Al 31 dicembre 2005, il gruppo amministrava fondi di clienti per CHF 76.7 miliardi e occupava circa 1400 dipendenti presso le sue 29 sedi in Europa, Asia, Medio Oriente e America. La LGT Bank in Liechtenstein è una delle poche banche private che si vede attribuire una valutazione ufficiale e, con «AA-» di Standard & Poor's e «Aa3» di Moody's, ottiene costantemente dal 1996 i rating più elevati mai raggiunti da istituti analoghi. Le competenze globali nella gestione patrimoniale della LGT comprendono sia gli investimenti di capitali di carattere classico e alternativo, sia la consulenza giuridica e fiscale e la strutturazione di patrimoni. Lo sviluppo strategico, operativo e finanziario della LGT è contraddistinto dall'orientamento al lungo termine e dai principi qualitativi dell'azionariato della Casa regnante del Liechtenstein. Il Portafoglio della Casa regnante di CHF 2.4 miliardi, investito in prodotti LGT, attesta una congruenza di interessi del tutto unica tra azionisti e clienti.

Il vostro interlocutore

Dr. Hans-Martin Uehlinger, addetto stampa LGT
tel. +423 235 14 30, fax +423 235 16 70
hans-martin.uehlinger@lgt.com, www.lgt.com



LGT Group

	2005	2004	variazione in	
	mio. CHF	restated mio. CHF	mio. CHF	%
Mezzi propri				
Mezzi propri (dopo la distribuzione di CHF 100 milioni alla Fondazione Principe del Liechtenstein)	2553	2120	433	20.4
Andamento dei mezzi propri prima della distribuzione	533	235	298	126.8
di cui l'utile del gruppo	145	112	33	29.5
di cui l'andamento del valore del Portafoglio della Casa regnante	240	211	29	13.7
di cui gli effetti valutari	147	-83	230	277.1
Distribuzione alla Fondazione Principe del Liechtenstein	-100	-100	0	0.0
Conto economico				
Utili da interessi	61.3	50.0	11.3	22.6
Utili da commissioni e servizi	469.7	405.5	64.2	15.8
Utili da intermediazione e altri ricavi	63.5	73.4	-9.9	-13.5
Totale ricavi	594.5	528.9	65.6	12.4
Costi del personale	309.0	279.4	29.6	10.6
Costi per il materiale	102.6	88.4	14.2	16.1
Totale spese operative	411.6	367.8	43.8	11.5
Ammortamenti / Accantonamenti	17.6	33.2	-15.6	-47.0
Imposte / Quote di minoranza	20.7	15.9	4.8	30.2
Utile del gruppo	144.6	112.0	32.6	29.1
Cifre significative				
Tier 1 Ratio (in %)	20.9	20.1	0.8	4.0
Somma di bilancio (in mia. CHF)	15.6	13.1	2.5	19.1
Patrimoni amministrati (in mia. CHF)	76.7	63.2	13.5	21.4
Patrimoni di clienti con mandato di gestione	25.9	20.3	5.6	27.6
Altri patrimoni di clienti	48.4	41.1	7.3	17.8
Portafoglio della Casa regnante	2.4	1.8	0.6	33.3
Nuovi afflussi di capitali	5.7	2.4		
Organico	1356	1278	78	6.1
Ratios				
Cost / Income Ratio (attività originali al netto delle nuove iniziative)	60	58		
Performance del Portafoglio della Casa regnante (in %)	10.8	13.2		
Rating Moody's / Standard & Poor's della LGT Bank in Liechtenstein AG	Aa3/AA-	Aa3/AA-		