

UNA NUOVA STRUTTURA ORGANIZZATIVA PER GENERALI

di BENIAMINO MUSTO

IL LEONE DA ORA OPERERÀ COME UN GRUPPO FINANZIARIO DIVERSIFICATO FOCALIZZATO SU DUE PILASTRI: DA UN LATO L'ASSICURAZIONE, LA CUI DIVISIONE SARÀ GUIDATA DA GIULIO TERZARIOL; DALL'ALTRO L'ASSET MANAGEMENT, AFFIDATO A WOODY BRADFORD

Il gruppo **Generali** ha deciso di dotarsi di un nuovo assetto organizzativo che si poggerà su due grossi pilastri: da un lato le attività assicurative, dall'altro l'asset management, cioè i due core business attorno a cui il Leone di Trieste opererà come gruppo finanziario diversificato. La nuova struttura, come sottolinea una nota di Generali è stata decisa “su proposta del group ceo **Philippe Donnet**”, ed è stata approvata nella seduta del consiglio di amministrazione dello scorso 18 aprile. Le novità saranno esecutive a partire dal prossimo mese di giugno. Il cambiamento organizzativo, si legge ancora nella nota, “è finalizzato ad accelerare ulteriormente la crescita del gruppo, a rispondere in maniera



Philippe Donnet, group ceo di Generali

ancora più efficace alle priorità delle attività assicurative e di asset management, ed è pienamente in linea con il piano strategico *Lifetime Partner 24: Driving Growth*”. Ma perché questo cambiamento? Il Leone lo spiega sottolineando che questa trasformazione “costituisce una solida base a sostegno delle ambizioni del gruppo e del suo processo di innovazione, consentendogli di cogliere future opportunità e preparandolo per il prossimo ciclo strategico”.

NASCE LA DIVISIONE INSURANCE

La divisione assicurativa sarà guidata dal ceo insurance, **Giulio Terzariol**, ex top manager di **Allianz** fortemente voluto da Generali. Terzariol gestirà il business assicurativo in tutte le aree geografiche, “attraverso un modello organizzativo agile e semplificato che rafforza il coordinamento e l’allineamento strategico e garantisce una maggiore vicinanza ai mercati”, sottolinea la nota. Le business unit Dach (Germania, Austria e Svizzera) e *International* saranno riorganizzate come parte della nuova divisione, che sarà composta da cinque business unit (che includono Italia, Francia e Global Business Activities, Germania, Austria, Svizzera) e tre regioni (Mediterranean & Latin America, Europa centro-orientale e Asia) a diretto riporto del ceo Insurance. L’attuale ceo International, **Jaime Anchústegui**, è stato nominato deputy ceo Insurance, riportando a Giulio Terzariol, con la responsabilità di rappresentare il ceo Insurance negli organi di governance dei singoli paesi, gestire partnership strategiche e joint venture e di guidare progetti assicurativi globali per tutta la divisio-

ne. **Giovanni Liverani**, attualmente ceo della business unit Dach, assumerà nuove responsabilità.

GENERALI INVESTMENTS HOLDINGS SUPERVISIONA L'ASSET MANAGEMENT

In luogo dell'attuale business unit *Asset & wealth management*, che viene superata, **Generali Investments Holding (Gih)** supervisionerà tutte le attività di asset management a livello globale all'interno del gruppo, a eccezione delle attività basate in Cina. Gih, spiega la nota, sarà focalizzata "nel fornire performance e servizi di eccellenza agli attuali clienti e nel far crescere l'attività per clienti terzi a livello globale". Ciò avverrà "attraverso la valorizzazione delle attuali competenze e di quelle nuove, che derivano dall'acquisizione di **Conning Holdings Limited** e delle sue controllate e dalla partnership di lungo termine definita con **Cathay Life** nell'ambito dell'operazione conclusa lo scorso 3 aprile (vedi box a pagina 17).

Woody Bradford sarà il ceo di Gih e manterrà il suo attuale ruolo di ceo e presidente del consiglio di amministrazione di Conning Holdings Limited. Il group ceo Donnet sarà il presidente di Gih. **Carlo Trabattoni**, attualmente ceo Asset & wealth management e ceo di Generali Investments Holding, assumerà nuove responsabilità nell'area asset management. Inoltre, al di fuori del perimetro di Gih, **Banca Generali**, guidata dal ceo **Gian Maria Mossa**, continuerà a focalizzarsi sull'offerta di servizi completi di consulenza finanziaria e soluzioni di wealth management.

David Cis, group chief operating officer a riporto del general manager **Marco Sesana**, entrerà a far parte del *Group management committee*, "in linea con l'ambizione strategica di raggiungere i migliori livelli di servizio e di efficienza operativa, facendo leva su digitalizzazione e intelligenza artificiale, automa-



Il grattacielo di Generali a Milano

zione dei processi core e piattaforme tecnologiche condivise". Nell'ambito del nuovo assetto organizzativo, il *Group head office* rimane responsabile della definizione della strategia e degli obiettivi del gruppo, supervisionando e supportando efficacemente tutte le aree di business con un focus e un approccio dedicati.

DONNET: LA NUOVA STRUTTURA PER TRASFORMARE IL GRUPPO

Philippe Donnet ha così illustrato i motivi che hanno portato a questa ridefinizione della struttura organizzativa del Leone: "il gruppo Generali – ha detto – si è evoluto con successo in un player assicurativo e di asset management integrato a livello globale, con una solida posizione patrimoniale e un forte focus su innovazione e sostenibilità". Grazie alla recente acquisizione di Conning e alla partnership a lungo termine con Cathay Life, ha proseguito, "oggi siamo uno dei primi dieci asset manager a livello europeo

L'OPERAZIONE CONNING

Lo scorso 3 aprile il gruppo Generali ha annunciato il completamento dell'acquisizione di Conning Holdings Limited e delle sue controllate da Cathay Life. L'operazione era stata annunciata il 6 luglio 2023.

A seguito della transazione, come si legge in una nota stampa, "tutte le azioni di Conning Holdings Limited sono conferite in Generali Investments Holding, in cambio di azioni di nuova emissione, e Cathay Life diventa azionista di minoranza di Generali Investments Holdings con una quota del 16,75%, avviando una partnership a lungo termine con Generali nell'attività di asset management".

L'operazione porta a 887 miliardi di dollari gli asset under management del gruppo Generali. La transazione, come già accennato, riguarda anche le

controllate di Conning Holdings Limited: **Octagon Credit Investors**, attiva in prestiti bancari, obbligazioni garantite da collateral e credito alternativo, **Global Evolution**, specializzata in debito dei mercati emergenti, e **Pearlmark**, focalizzata in debito ed equity per il real estate.

Secondo l'attuale ceo Asset & wealth management di Generali, Carlo Trabattoni, grazie all'acquisizione di Conning e delle sue controllate il Leone di Trieste continuerà "a sviluppare con successo un ecosistema di asset management globale e diversificato. Rafforziamo - ha aggiunto - le nostre competenze attraverso soluzioni di investimento di alto livello nel reddito fisso negli Usa e nei mercati emergenti, nel credito alternativo e nel settore immobiliare statunitense".



La sede di Generali a Mogliano Veneto

e possiamo ampliare la nostra offerta di investimenti, espandere la nostra base di clienti internazionali, concentrarci sulla crescita delle attività di parti terze e investire in capacità di distribuzione dedicate ai mercati più rilevanti". Donnet ha poi sottolineato che la divisione Insurance "continuerà a rafforzare la presenza del gruppo nei nostri mercati chiave, facendo leva sull'eccellenza tecnica del nostro business, implementando nuove tecnologie e adattando l'offerta per soddisfare le esigenze dei nostri clienti in un contesto in costante cambiamento. Grazie a un approccio più semplice e agile, la nuova struttura organizzativa, incentrata sull'assicurazione e sull'asset management, accelererà la trasformazione del gruppo e supporterà la definizione del piano per il prossimo ciclo strategico", ha concluso.

