

**COMUNICATO
STAMPA****Risultati al 30 settembre 2023****Banca Generali, risultati in crescita
all'insegna della sostenibilità finanziaria,
dell'efficienza operativa e della solidità
patrimoniale**

- Utile netto: €255,1 milioni (+64%)
- Utile netto ricorrente¹: €249,9 milioni (+53%)
- Margine d'interesse: €228,1 milioni (+160%)
- Commissioni attive ricorrenti: €716,8 milioni (+1%)
- Costi operativi 'core': €174,4 milioni (+6%)

Masse al nuovo massimo storico

- Masse totali: €88,8 miliardi (+10% a/a)
- Masse in Consulenza Evoluta: €8,9 miliardi (+30%)
- Raccolta netta nei nove mesi: €4,3 miliardi (+7%)
- Raccolta netta a fine ottobre: €4,7 miliardi (+2%)

**Posizione patrimoniale e liquidità su
livelli di eccellenza**

- CET1 ratio al 17,3% e TCR ratio al 18,5%
- LCR ratio al 334% e NSFR ratio al 215%

CONTATTI:www.bancagenerali.comMedia Relations
Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

michele.seghizzi@bancagenerali.itInvestor Relations
Giuliana Pagliari

Tel. +39 02 40826548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

Milano, 13 novembre 2023 - Il Consiglio di Amministrazione di Banca Generali ha approvato i risultati consolidati al 30 settembre 2023.

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale di Banca Generali, Gian Maria Mossa, ha commentato: *“Siamo molto soddisfatti dei risultati che ci proiettano verso un anno di forte crescita nonostante la grande volatilità ed il rallentamento della congiuntura. Registriamo un aumento a*

¹ Utile al netto di performance fees, ricavi da trading non ricorrenti e altre poste di natura straordinaria.

**COMUNICATO
STAMPA**

doppia cifra nei patrimoni dei nostri clienti, grazie alla spinta dalla raccolta che riflette il gran lavoro dei consulenti, sempre più apprezzati nei servizi a maggiore valore aggiunto come l'advisory e le gestioni di portafoglio. Stiamo poi iniziando ad assistere ai primi segnali di normalizzazione nel comportamento dei clienti nel percorso di diversificazione, con le prime evidenze di novembre che ci fanno guardare con fiducia ai prossimi mesi. E stiamo inoltre accelerando su progetti trasformativi della nostra azienda, con l'ottenimento della licenza in Svizzera, la trasformazione verso una data driven bank ed il lancio del profilo dei "sustainable advisor". Questi progetti, insieme ad un costante lavoro di innovazione nell'ambito dei servizi e prodotti, rafforzano la nostra proposizione commerciale ed il vantaggio competitivo. Siamo concentrati al raggiungimento dei target triennali, con solidità patrimoniale, remunerazione degli azionisti e crescita sostenibile degli utili ricorrenti come elementi fondanti della nostra strategia".

RISULTATI ECONOMICI AL 30 SETTEMBRE 2023

I primi nove mesi del 2023 si sono chiusi con un **utile netto consolidato di €255,1 milioni**, in crescita del 64,2% rispetto ai €155,4 milioni del corrispondente periodo dello scorso esercizio, che scontava tuttavia l'impatto di €35,3 milioni di oneri fiscali straordinari sulla base dell'accordo quadro raggiunto con l'Agenzia delle Entrate in data 19 settembre 2022 per il passaggio -datato 2008- della delega di gestione di BG Sicav alla neocostituita fabbrica prodotti BG FML.

Anche al netto di tale componente straordinaria e di altre poste variabili, l'**utile netto ricorrente** ha mostrato un notevole progresso su base annuale attestandosi a €249,9 milioni rispetto ai €163,5 milioni dei nove mesi 2022 (+52,8%). Il risultato, sostenuto da una crescente diversificazione dei ricavi e da una forte efficienza operativa, conferma l'attenzione della Banca per uno sviluppo sostenibile in un contesto che rimane sfidante per la persistente volatilità dei mercati finanziari globali.

Esaminando le principali voci di bilancio si segnala:

Il **marginale di intermediazione** è salito del 25,4% a €589,0 milioni. Il significativo incremento è stato guidato dal rialzo del **marginale finanziario** (€241,0 milioni, +121,7%) e dalla tenuta delle **commissioni nette ricorrenti** a €337,7 milioni (-1,7%) a fronte di un debole contributo delle commissioni variabili (€10,3 milioni, -41,2%) per la già citata dinamica dei mercati nel periodo.

Nello specifico, il **marginale d'interesse** ha messo a segno un aumento del +159,7% a €228,1 milioni beneficiando della crescita dei rendimenti degli attivi in scia all'andamento dei tassi e di una gestione attenta del costo della raccolta. L'incremento della redditività è stato favorito dalla buona qualità degli attivi e della loro diversificazione, in particolare la *duration* corta (1,2 anni) del portafoglio obbligazionario e l'elevata incidenza di titoli a tasso variabile (51% del totale). Complessivamente, gli impieghi fruttiferi si sono attestati a fine periodo a €14,0 miliardi di cui €10,7 miliardi costituiti dal portafoglio di titoli finanziari e €2,3 miliardi di crediti verso la clientela altamente collateralizzati. Il miglioramento della redditività ha più che compensato la riduzione dei volumi bancari per la riquilibrata dei depositi verso attività di risparmio amministrato e gestito. I depositi totali si sono attestati a €13,7 miliardi a fine periodo, l'81% dei quali rappresentati da depositi verso clientela retail.

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel. +39 02 40826548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**

Le **commissioni lorde ricorrenti** sono risultate pari a €716,8 milioni, in aumento dell'1,2% rispetto ai nove mesi 2022. Nel dettaglio, le **commissioni lorde di gestione** si sono attestate a €604,5 milioni contro i €615,3 milioni dello scorso anno, mostrando una buona tenuta data l'instabilità dei mercati finanziari nel periodo. Le **commissioni bancarie e d'ingresso** sono salite del 21,1% a €112,3 milioni, consolidando il costante trend di aumento a doppia cifra dei risultati grazie alle numerose iniziative intraprese da tempo volte a diversificare i ricavi nell'ambito della consulenza, della negoziazione e dei prodotti strutturati.

I **costi operativi** hanno raggiunto i €193,5 milioni, con una variazione del +6,4% che include €3,5 milioni di oneri straordinari. I costi operativi 'core' sono stati pari a €174,4 milioni, (+6,0% a/a), di cui €4,8 milioni legati all'avvio di 'BG Suisse Private Bank'. La variazione è in linea con gli obiettivi di piano e conferma la particolare attenzione al contenimento dei costi da parte della Banca a fronte delle dinamiche inflattive nel Paese.

Gli indici di efficienza operativa hanno mostrato un ulteriore miglioramento rispetto ai già notevoli livelli di eccellenza raggiunti: l'incidenza dei **costi operativi sulle masse totali** è scesa a 29bps (31bps a fine 2022) mentre il **Cost/Income ratio**, rettificato per le componenti non ricorrenti quali le commissioni variabili, è ulteriormente calato al 32,8% (40,8% a fine 2022).

Le voci relative ad **accantonamenti, contributi ai fondi bancari e rettifiche di valore nette** sono state pari complessivamente a €46,4 milioni, che si confrontano con i €35,6 milioni dello scorso anno (+30,2%). La variazione è legata principalmente al minore beneficio derivante dall'allineamento dei tassi di attualizzazione nella valutazione dei fondi attuariali che nello scorso anno aveva comportato un beneficio di €18,9 milioni a fronte dei €5,3 milioni nell'anno in corso a parità di perimetro.

Il **tax-rate** si è attestato al 26,9%, in crescita di 2,5 p.p. dal corrispondente periodo dello scorso anno per la minore incidenza del risultato realizzato dalle giurisdizioni estere.

Per quanto riguarda la cosiddetta "**imposta straordinaria sulle banche**", sulla base di quanto previsto dalle disposizioni, introdotte in sede di conversione del DL 104/2023, la Banca ha optato per la destinazione dell'imposta al rafforzamento patrimoniale del gruppo procedendo alla costituzione, in base di approvazione del bilancio 2023 di una riserva patrimoniale non distribuibile e pienamente computabile nel CET1 per un ammontare di 26,6 milioni di euro.

CONTATTI:www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 40826548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it**COEFFICIENTI PATRIMONIALI AL 30 SETTEMBRE 2023**

A livello patrimoniale, la Banca conferma la propria solidità con il **CET1 ratio** al 17,3% e il **Total Capital ratio (TCR)** al 18,5% al 30 settembre 2023. Tali livelli risultano ampiamente superiori ai requisiti minimi richiesti nell'ambito del processo di revisione e valutazione prudenziale SREP di 8,0% per il CET1 ratio e 12,3% per il TCR. I ratios di capitali sono calcolati considerando una previsione di distribuzione del capitale pari al 80% degli utili generati, secondo le linee guida definite per la *dividend policy* in sede di avvio del piano strategico triennale 2022-2024.

Il **Leverage ratio** della Banca si è attestato al 5,3%, ben al di sopra del minimo regolamentare del 3%.

**COMUNICATO
STAMPA**

Infine, si confermano elevati gli indicatori di liquidità della banca: **LCR-Liquidity Coverage ratio** al 334% (338% a fine 2022) e il **NSFR-Net Stable Funding ratio** al 215% (da 203% a fine 2022) ampiamente superiori ai requisiti regolamentari.

RISULTATI ECONOMICI DEL TERZO TRIMESTRE 2023

L'**utile del terzo trimestre 2023** è stato pari a **€80,1 milioni** rispetto ai €24,1 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente, che tuttavia scontava gli effetti per €35,3 milioni dell'accordo fiscale siglato con l'Agenzia delle Entrate. Al netto di tale onere straordinario, il risultato netto del terzo trimestre 2023 è risultato in crescita del 34,7% su base annuale ed ha mostrato una elevata qualità, con la componente ricorrente che si è attestata a **€83,8 milioni (+51% a/a)**.

Il **marginale di intermediazione** è salito del 26,8% a €196,8 milioni sostenuto dalla forte crescita del margine d'interesse (€76,6 milioni, +112,9%) e dal buon risultato delle commissioni lorde ricorrenti (€238,0 milioni, +3,8%) confermando una costante ripresa in scia all'aumento delle masse, stabilità del pricing e alla diversificazione dei servizi.

I **costi operativi** sono stati pari a €66,2 milioni contro i €62,0 milioni del terzo trimestre 2022. A livello 'core', i costi sono stati pari a €59,9 milioni (+6,0% a/a) di cui €1,7 milioni di costi per lo sviluppo del progetto svizzero.

Il **risultato operativo** ha raggiunto i €130,6 milioni, in aumento del 40,1% rispetto al terzo trimestre 2022, a testimonianza della flessibilità e della capacità di leva operativa insite nel modello di business.

Il **risultato pre-tasse** è cresciuto del 37,2% a €109,4 milioni, dopo aver speso accantonamenti, contributi ai fondi bancari e rettifiche di valore nette per €21,2 milioni rispetto ai €13,4 milioni dello scorso anno.

RISULTATI COMMERCIALI AL 30 SETTEMBRE 2023

Le **masse totali** di Banca Generali a fine settembre sono salite al **nuovo massimo storico di €88,8 miliardi**, segnando così un ulteriore passo in avanti nel percorso di sviluppo dimensionale (+10,4% a/a, 6,9% da inizio anno). La crescita delle masse ha beneficiato del buon risultato dell'attività commerciale e del miglioramento della performance degli attivi.

Le masse in **soluzioni gestite** (fondi/Sicav e contenitori finanziari e assicurativi) sono salite del 3,7% da inizio anno attestandosi a €41,6 miliardi. In particolare, si sono distinti i contenitori finanziari (+17,4% a/a, +9,0% da inizio anno) per la diversificazione dell'offerta e l'elevato livello di personalizzazione. Tra i prodotti gestiti, si evidenzia inoltre il continuo incremento delle **masse investite in soluzioni sostenibili (ESG)**, che a fine semestre hanno toccato i €13,7 miliardi rispetto ai €12,9 miliardi di fine 2022, rappresentando il 33,1% del totale.

I **conti amministrati** hanno raggiunto i €22,7 miliardi (+75,3% a/a, +46,1% da inizio anno) con una crescita legata alla fase di normalizzazione del livello dei tassi d'interesse e l'impiego dell'eccesso di liquidità posizionato sui conti correnti nella fase di tassi ultra-bassi/negativi. Tale dinamica ha

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations
Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations
Giuliana Pagliari

Tel. +39 02 40826548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**

generato una forte richiesta di *advisory* incentrata sul risparmio amministrato (titoli azionari e obbligazionari) che a fine periodo rappresentava il 22% delle masse in risparmio amministrato.

I **prodotti assicurativi** tradizionali (Ramo I) si sono attestati a €14,2 miliardi (-9,7% a/a; -7,6% da inizio anno) risentendo dell'ampliamento dello spettro di soluzioni di investimento disponibili nel nuovo paradigma di tassi. Il lancio di nuove iniziative nell'ultima parte dell'anno punta a riportare attenzione sulle esigenze di protezione e salvaguardia del patrimonio da parte delle famiglie *private* e dare nuovo impulso alla domanda.

Complessivamente le **masse sotto Consulenza Evoluta** sono salite a €8,9 miliardi a fine settembre (+30,1% a/a, +19,8% da inizio anno) arrivando così al 10,0% delle masse totali.

Allargando lo sguardo alla fabbrica prodotti, si segnala che le masse che fanno capo a BGFML sono aumentate a €19,4 miliardi (+6,6% a/a, +4,3% da inizio anno).

La **raccolta netta** nei primi nove mesi del 2023 è stata pari a €4,3 miliardi (+7,0% rispetto allo scorso anno), confermandosi solida in una fase di mercato particolarmente complessa. L'84% della raccolta è stato realizzato dalla struttura esistente², un valore in netta crescita rispetto al 75% dello scorso anno a conferma di come la professionalità ed esperienza dei Consulenti di Banca Generali si dimostrino distintive nei momenti di maggiore complessità dei mercati finanziari.

In termini di composizione della raccolta, si registra la forte domanda di soluzioni amministrate (€6,2 miliardi da inizio anno) unita ad una buona tenuta delle soluzioni gestite, in particolare i contenitori finanziari e i fondi di casa, per cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari (€842 milioni da inizio anno). Sul fronte dell'assicurativo, i contenitori assicurativi hanno mostrato un trend stabile mentre i flussi netti nelle polizze tradizionali sono risultati negativi.

La **raccolta in servizi di Consulenza Evoluta** ha raggiunto €1.242 milioni da inizio anno, più che triplicando il dato dello stesso periodo dello scorso anno.

RISULTATI COMMERCIALI A OTTOBRE 2023

Nel mese di **ottobre**, Banca Generali ha realizzato una **raccolta netta pari a €311 milioni** che ha portato il totale dei nuovi flussi da inizio anno vicino ai €4,7 miliardi, in leggera crescita (+2%) rispetto al corrispondente periodo dello scorso anno a conferma della continua ricerca di consulenza professionale da parte delle famiglie.

Il **risparmio amministrato** nel suo complesso ha visto flussi netti per €552 milioni (€5,3 miliardi da inizio anno). La dinamica è stata favorita dalla sottoscrizione di 'BTP Valore 2028' per un importo di €314 milioni (1,83% dell'emissione totale). Al risultato ha inoltre contribuito il buon risultato messo a segno dai prodotti strutturati (€102 milioni la raccolta del mese, €864 milioni da inizio anno). Per il secondo mese consecutivo si è inoltre confermata un dato della liquidità in positivo, al netto della sottoscrizione di BTP Valore 2028.

A livello di prodotti gestiti e assicurativi, si segnala il netto rafforzamento del processo di **stabilizzazione della raccolta assicurativa** (-€67 milioni nel mese) grazie alle iniziative messe in

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel. +39 02 40826548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

² Consulenti Finanziari di Banca Generali ad esclusione dei nuovi reclutati dell'anno e dell'anno precedente.

**COMUNICATO
STAMPA**

atto nel periodo. I prodotti gestiti hanno invece risentito dei deflussi straordinari da **fondi/Sicav** (-€173 milioni nel mese), principalmente legati a fondi di terzi (-€113 milioni nel mese), su cui ha pesato la persistente volatilità dei mercati finanziari del periodo.

I **flussi nella consulenza evoluta** si sono confermati positivi a €76 milioni, trainati dal risparmio amministrato (€121 milioni nel mese, €1,5 miliardi da inizio anno).

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Il momento risulta particolarmente complesso per il concorrere di nuove tensioni geopolitiche e incertezze del quadro economico nell'area Euro dove l'indebolimento delle prospettive di crescita e il persistere di tensioni sui prezzi rendono complesse le decisioni di politica monetaria.

In questo difficile contesto Banca Generali rimane concentrata nel realizzare le linee guida strategiche e finanziarie presentate con Piano triennale 2022-2024 e incentrate sulla continua crescita dimensionale della Banca puntando al valore del servizio per clienti e consulenti, all'innovazione e ai principi di sostenibilità.

Nonostante la forte crisi dei mercati finanziari nel 2022 e il cambio di paradigma sui tassi, Banca Generali conferma i target finanziari presentati: 1) flusso cumulato di raccolta netta compreso tra €18,0-€22,0 miliardi per il 2022-2024; 2) crescita media ponderata (CAGR) degli utili ricorrenti pari al 10-15% nell'arco del triennio 2021-2024; 3) distribuzione di dividendi cumulati pari a €7,5-€8,5 per azione nel periodo 2022.2025 (vista per cassa).

Avendo superato il giro di boa della metà del piano al giugno scorso, Banca Generali si conferma ad oggi in linea o al di sopra dei target definiti.

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel. +39 02 40826548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA****PRESENTAZIONE ALLA COMUNITA' FINANZIARIA**

Oggi 13 novembre 2023, alle **ore 14:00 CET** si terrà una **conference call** con la comunità finanziaria per analizzare i risultati dei nove mesi nel dettaglio.

I numeri telefonici per seguire l'evento sono i seguenti:

dall'Italia e altri paesi non specificati:	+39 02 3621 3011;
dal Regno Unito	+44 121 281 8003;
dagli USA	+1 718 705 8794 (toll-free +1 855 265 6959)

In allegato:

1. Banca Generali - Conto Economico consolidato al 30 settembre 2023
2. Banca Generali - Conto Economico consolidato del terzo trimestre 2023
3. Banca Generali - Stato Patrimoniale consolidato riclassificato al 30 settembre 2023
4. Totale Masse al 30 settembre 2023
5. Raccolta netta - Ottobre 2023

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (Tommaso Di Russo) dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154 bis del TUF, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili. Tommaso Di Russo (CFO di Banca Generali)

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 40826548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**
**1) BANCA GENERALI - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30 SETTEMBRE
2023**

m/€	9M 2022	9M 2023	Var.%
Margine di Interesse	87,8	228,1	n.a.
Profitti e (Perdite) da operazioni finanziarie e Dividendi	20,8	12,9	-38,2%
Margine Finanziario	108,7	241,0	n.a.
Commissioni attive ricorrenti	708,0	716,8	1,2%
Commissioni passive	-364,6	-379,1	4,0%
Commissioni Nette ricorrenti	343,4	337,7	-1,7%
Commissioni attive non ricorrenti	17,6	10,3	-41,2%
Commissioni Nette	361,0	348,0	-3,6%
Margine di Intermediazione	469,7	589,0	25,4%
Costo del personale	-85,1	-90,3	6,1%
Altre spese amministrative	-80,3	-82,1	2,2%
Ammortamenti	-26,6	-29,0	9,0%
Altri proventi (oneri) netti di gestione	10,2	7,9	-22,6%
Costi Operativi	-181,9	-193,5	6,4%
Risultato Operativo	287,8	395,5	37,4%
Riprese (rettifiche) di valore	-7,5	-1,0	-86,8%
Accantonamenti netti fondi rischi	-11,0	-27,3	n.a.
Contributi a fondi bancari	-17,0	-17,8	4,8%
Utili (perdite) da partecipazioni valutate al P.N.	-0,1	-0,2	n.a.
Utile ante Imposte	252,2	349,1	38,4%
Imposte dirette sul reddito	-61,5	-94,0	53,0%
Imposte straordinarie	-35,3	0,0	n.a.
Utile Netto	155,4	255,1	64,2%
Cost/income ratio	38,7%	32,9%	-5,8 p.p.
EBITDA	314,4	424,5	35,0%
Tax rate	24,4%	26,9%	2,5 p.p.

CONTATTI:
www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 40826548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**
**2) BANCA GENERALI - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DEL TERZO
TRIMESTRE 2023**

m/€	3Q 2022	3Q 2023	Var.%
Margine di Interesse	36,0	76,6	n.a.
Profitti e (Perdite) da operazioni finanziarie e Dividendi	5,2	3,1	-40,9%
Margine Finanziario	41,2	79,7	93,5%
Commissioni attive ricorrenti	229,4	238,0	3,8%
Commissioni passive	-117,4	-123,6	5,3%
Commissioni Nette ricorrenti	112,0	114,4	2,1%
Commissioni attive non ricorrenti	2,0	2,7	34,6%
Commissioni Nette	114,0	117,1	2,7%
Margine di Intermediazione	155,2	196,8	26,8%
Costo del personale	-27,8	-30,4	9,5%
Altre spese amministrative	-27,6	-27,3	-1,0%
Ammortamenti	-9,0	-9,8	8,9%
Altri proventi (oneri) netti di gestione	2,3	1,2	-46,6%
Costi Operativi	-62,0	-66,2	6,9%
Risultato Operativo	93,2	130,6	40,1%
Riprese (rettifiche) di valore	-2,6	-0,4	-83,8%
Accantonamenti netti fondi rischi	0,4	-8,6	n.a.
Contributi a fondi bancari	-11,1	-12,0	7,6%
Utili (perdite) da partecipazioni valutate al P.N.	-0,1	-0,1	n.a.
Utile ante Imposte	79,8	109,4	37,2%
Imposte dirette sul reddito	-20,4	-29,4	44,2%
Imposte straordinarie	-35,3	0,0	n.a.
Utile Netto	24,1	80,1	n.a.
Cost/income ratio	39,9%	33,7%	-6,2 p.p.
EBITDA	102,2	140,4	37,3%
Tax rate	25,5%	26,8%	1,3 p.p.

CONTATTI:
www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 40826548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**
**3) BANCA GENERALI - STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO
AL 30 SETTEMBRE 2023**

m/€

Attivo	31/12/2022	30/09/2023	Variaz.	Variaz. %
Attività finanziarie al Fair value a conto economico	507,3	506,7	-0,7	-0,1%
Attività finanziarie valutate al Fair value a OCI	1.120,1	991,4	-128,7	-11,5%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14.478,6	12.869,1	-1.609,5	-11,1%
<i>Crediti verso banche</i>	<i>3.284,1</i>	<i>2.665,4</i>	<i>-618,7</i>	<i>-18,8%</i>
<i>Crediti verso clientela</i>	<i>11.194,5</i>	<i>10.203,7</i>	<i>-990,7</i>	<i>-8,9%</i>
Derivati di copertura	286,8	272,5	-14,3	-5,0%
Partecipazioni	3,1	2,8	-0,3	-10,0%
Attività materiali e immateriali	295,3	283,1	-12,1	-4,1%
Attività fiscali	72,3	99,1	26,9	37,2%
Altre attività	503,4	522,9	19,5	3,9%
Totale attivo	17.266,8	15.547,6	-1.719,2	-10,0%

Passivo e patrimonio netto	31/12/2022	30/09/2023	Variaz.	Variaz. %
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	15.504,0	13.682,6	-1.821,4	-11,7%
<i>a) Debiti verso banche</i>	<i>544,5</i>	<i>483,9</i>	<i>-60,6</i>	<i>-11,1%</i>
<i>b) Debiti verso clientela</i>	<i>14.959,4</i>	<i>13.198,7</i>	<i>-1.760,8</i>	<i>-11,8%</i>
Passività finanziarie di negoziazione e copertura	123,6	98,1	-25,6	-20,7%
Passività fiscali	44,6	58,9	14,3	32,1%
Altre passività	281,2	318,1	36,9	13,1%
Fondi a destinazione specifica	244,9	255,9	11,0	4,5%
Riserve da valutazione	-10,0	-5,2	4,7	-47,5%
Strumenti di capitale	50,0	50,0	0,0	0,0%
Riserve	724,5	749,1	24,6	3,4%
Sovrapprezzi di emissione	53,8	52,9	-0,9	-1,6%
Capitale	116,9	116,9	0,0	0,0%
Azioni proprie (-)	-80,1	-85,0	-4,9	6,1%
Patrimonio di pertinenza di terzi	0,4	0,4	-0,1	-17,6%
Utile di periodo	213,0	255,1	42,1	19,7%
Totale passivo e patrimonio netto	17.266,8	15.547,6	-1.719,2	-10,0%

CONTATTI:
www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 40826548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it



COMUNICATO STAMPA

4) TOTALE MASSE AL 30 SETTEMBRE 2023

m/€	Dicembre 2022	Settembre 2023	Var ass.ta	Var.
Fondi Comuni e SICAVs	20.628	21.115	488	2,4%
di cui Fondi e Sicav - di casa	9.147	9.561	415	4,5%
di cui Fondi e Sicav - di terzi	11.481	11.554	73	0,6%
Contenitori Finanziari	9.364	10.209	845	9,0%
Contenitori Assicurativi	10.130	10.269	139	1,4%
Soluzioni Gestite	40.121	41.594	1.472	3,7%
Assicurazioni Tradizionali	15.340	14.177	-1.163	-7,6%
Patrimonio Gestito e Assicurativo	55.461	55.771	309	0,6%
Conti Amministrati	15.546	22.706	7.160	46,1%
Conti Correnti	12.051	10.283	-1.769	-14,7%
Risparmio Amministrato	27.598	32.989	5.392	19,5%
Masse Totali	83.059	88.760	5.701	6,9%
Fee generating assets *	58.880	60.681	1.802	3,1%

Assets Under Management (YoY)	Settembre 2022	Settembre 2023	Var ass.ta	Var.
m/€				
Fondi Comuni e SICAVs	20.195	21.115	921	4,6%
di cui Fondi e Sicav - di casa	8.907	9.561	654	7,3%
di cui Fondi e Sicav - di terzi	11.287	11.554	267	2,4%
Contenitori Finanziari	8.698	10.209	1.511	17,4%
Contenitori Assicurativi	10.046	10.269	223	2,2%
Soluzioni Gestite	38.938	41.594	2.656	6,8%
Assicurazioni Tradizionali	15.703	14.177	-1.526	-9,7%
Patrimonio Gestito e Assicurativo	54.641	55.771	1.130	2,1%
Conti Amministrati	12.950	22.706	9.757	75,3%
Conti Correnti	12.816	10.283	-2.533	-19,8%
Risparmio Amministrato	25.766	32.989	7.223	28,0%
Masse Totali	80.407	88.760	8.353	10,4%
Fee generating assets *	57.534	60.681	3.147	5,5%

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel. +39 02 40826548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

* Patrimonio gestito e assicurativo + Consulenza Evoluta su Conti Amministrati (AUC).

**COMUNICATO
STAMPA**
5) RACCOLTA NETTA - OTTOBRE 2023

Milioni di Euro	Ott. 2023	Ott. 2022	Gen-Ott 2023	Gen-Ott 2022
Fondi Comuni e SICAVs	-173	-40	116	464
<i>di cui Fondi e Sicav - di casa</i>	-60	-6	350	82
<i>di cui Fondi e Sicav - di terzi</i>	-113	-34	-234	382
Contenitori Finanziari	-1	86	524	557
Contenitori Assicurativi	-27	-36	1	201
Soluzioni Gestite	-201	10	641	1.222
Assicurazioni Tradizionali	-40	-162	-1.331	-580
Raccolta Netta Gestita e Assicurativa	-241	-152	-690	642
Conti Amministrati	874	576	7.088	2.496
<i>di cui Strutturati</i>	102	33	864	530
Liquidità	-322	82	-1.743	1.428
<i>di cui Conti correnti</i>	-345	225	-2.064	1.291
<i>di cui PCT</i>	23	-143	321	137
Risparmio Amministrato	552	658	5.345	3.924
Totale Raccolta Netta	311	506	4.655	4.566

	Ott. 2023	Ott. 2022	Gen-Ott 2023	Gen-Ott 2022
Raccolta netta in Consulenza Evoluta	76	52	1.318	435
<i>di cui Consulenza Evoluta su Risparmio Amministrato</i>	121	63	1.457	406
Masse in Consulenza Evoluta	-	-	8.820	6.894

	Ott. 2023	Ott. 2022	Gen-Ott 2023	Gen-Ott 2022
Soluzioni Gestite + Consulenza Evoluta su Risparmio Amministrato	-80	73	2.098	1.628
Servizi di investimento*	74	113	1.789	926

CONTATTI:
www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel. +39 02 40826548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

* Servizi di investimento derivanti da gestioni di portafoglio e consulenza a cui è abbinato il pagamento di una fee.