



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0856-3-2022	Data/Ora Ricezione 10 Febbraio 2022 12:35:41	Euronext Milan
---	--	----------------

Societa' : BANCA GENERALI
Identificativo : 157303
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : BCAGENERALIN03 - Pastore
Tipologia : 1.1
Data/Ora Ricezione : 10 Febbraio 2022 12:35:41
Data/Ora Inizio : 10 Febbraio 2022 12:35:43
Diffusione presunta
Oggetto : CS: Risultati preliminari FY 2021 Banca
Generali

Testo del comunicato

Vedi allegato.

**COMUNICATO
STAMPA****Risultati preliminari al 31 dicembre 2021**

L'utile netto raggiunge un nuovo massimo assoluto a completamento del piano triennale 2019-21

- Utile netto: €323,1 milioni (+18%)
- Utile netto ricorrente¹: €176,6 milioni (+15%)
- Ricavi totali: €779,3 milioni (+26%)
- Costi operativi 'core': €214,1 milioni (+4,9%)

Masse e raccolta ai livelli più elevati di sempre

- Masse totali a €85,7 miliardi (+15%)
- Masse in consulenza evoluta: €7,3 mld (+21%)
- Raccolta netta 2021: €7,7 miliardi (+31%)
- Raccolta netta a gennaio 2022: €483 milioni

Proposto Dividendo a €1,95 per azione

- Dividendo da corrispondere a maggio 2022 (€1,15) e febbraio 2023 (€0,80)
- Pay out degli utili 2021 pari al 70,5%
- Confermata solidità patrimoniale con CET1 ratio al 16,3% e TCR al 17,4%

CONTATTI:www.bancagenerali.comMedia Relations
Michele Seghizzi
Tel. +39 408 26683michele.seghizzi@bancagenerali.itInvestor Relations
Giuliana Pagliari
Tel: +39 02 408 26548giuliana.pagliari@bancagenerali.it

Milano, 10 febbraio 2022 - Il Consiglio di Amministrazione di Banca Generali ha approvato i risultati preliminari consolidati al 31 dicembre 2021.

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale di Banca Generali, Gian Maria Mossa, ha commentato: "Siamo orgogliosi della crescita della banca che ha superato tutti gli ambiziosi traguardi del piano triennale, consentendoci di chiudere il 2021 col nostro miglior risultato di sempre.

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

**COMUNICATO
STAMPA**

La professionalità dei nostri banker e la dedizione di tutte le persone di banca hanno permesso di stare vicini alle famiglie in un momento complesso e questo ci viene sempre più riconosciuto dal mercato. Dietro le persone si conferma poi l'efficienza operativa e gestionale e l'efficacia di un'offerta unica che hanno spinto la banca verso nuovi picchi di redditività, solidità patrimoniale e crescita dimensionale. La sostenibilità del nostro modello di business si evince non solo dai numeri, ma soprattutto dal consenso e dalla fiducia che ci arriva dalla clientela e tutto questo si traduce in un ritorno per tutti gli stakeholders sempre più marcato. Alla vigilia della presentazione del nuovo piano industriale contiamo sulla forza di questi nostri elementi distintivi e sul contributo dell'innovazione per tracciare un nuovo importante percorso di crescita della nostra realtà”.

Risultati economici consolidati al 31 dicembre 2021

L'esercizio 2021 si è chiuso con un **utile consolidato di €323,1 milioni**, in crescita del 18% rispetto allo scorso esercizio. Tale valore segna un nuovo massimo storico nel percorso di crescita della banca e riflette il successo nel raggiungimento degli obiettivi del piano 2019-21, incentrati su sviluppo dimensionale, diversificazione e sostenibilità dei ricavi.

I risultati evidenziano inoltre il continuo miglioramento nel profilo dell'utile: la **componente ricorrente** si è attestata a **€176,6 milioni**, in aumento del 15% rispetto al precedente esercizio. Alla base di questo risultato si individua il forte sviluppo delle masse (€85,7 miliardi, +15%) e il miglioramento della loro composizione che hanno favorito una crescita a doppia cifra dei ricavi. La disciplina nella gestione dei costi e la scalabilità del modello di business hanno ulteriormente supportato la crescita operativa ricorrente.

La componente **non-ricorrente** si è attestata a €146,5 milioni. Al risultato hanno contribuito principalmente: 1) commissioni variabili per €220,5 milioni legate alla favorevole dinamica dei mercati e alla buona performance media generata per i clienti (5,8% nell'anno e 23,8% a tre anni²); e 2) un beneficio fiscale di €8,5 milioni³ legato all'affrancamento di avviamenti, marchi e attività immateriali. Tali proventi sono stati in parte assorbiti dall'onere straordinario di €80,6 milioni, già annunciato in sede di approvazione dei risultati semestrali⁴, volto a tutelare i clienti in merito ad una potenziale perdita legata ad un investimento in titoli illiquidi.

La **posizione patrimoniale** si è confermata solida e ben superiore ai requisiti specifici fissati per la società da Banca d'Italia, nell'ambito del periodico processo di revisione e valutazione prudenziale (SREP).

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations
Michele Seghizzi
Tel. +39 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations
Giuliana Pagliari
Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

Esaminando nello specifico le principali voci di bilancio si segnala quanto segue:

Il **marginale di intermediazione è salito del 26,2% a €779,3 milioni** beneficiando in particolare della crescita a doppia cifra delle commissioni nette.

Il **marginale finanziario** si è attestato a €112,0 milioni (+2,2%), beneficiando dei proventi legati all'attività di tesoreria, tra cui si segnalano €11,0 milioni legati al ribilanciamento del portafoglio di

² Performance netta ponderata delle SICAV al netto di tutte le commissioni relative

³ Valore rivisto dai precedenti €13,1 milioni stimati a seguito della variazione della normativa in materia

⁴ Il valore postato a livello semestrale di -€79,9 milioni è stato incrementato di -€0,7 milioni per la valutazione a fine esercizio

**COMUNICATO
STAMPA**

investimenti finanziari avviato nel terzo trimestre 2021. A fronte di tali cessioni e alla gestione della liquidità generata, il margine d'interesse ha mostrato una flessione nel quarto trimestre che si stima possa essere in parte riassorbita nel corso dei prossimi trimestri.

Le attività finanziarie della Banca si sono attestato a €10,6 miliardi, in crescita del 18% rispetto all'esercizio precedente. Il portafoglio risulta investito al 96% in titoli obbligazionari con una duration di 1,4 anni e una quota di titoli a tasso variabile del 54% che lo rende ben posizionato per sfruttare un eventuale rialzo dei tassi.

Le **commissioni nette totali** sono salite a €667,3 milioni (+31,4%) con un aumento significativo a livello di commissioni nette ricorrenti a €446,8 milioni (+22,0%).

La crescita delle commissioni ricorrenti è stata favorita dalla dinamica delle masse e dal miglioramento della loro composizione che si è riflesso nelle **commissioni lorde di gestione** (€804,3 milioni, +19%). A queste si è sommato l'incremento delle **commissioni bancarie e d'ingresso** (€138,3 milioni, +29%), supportate dalle iniziative di diversificazione legate ai servizi di Consulenza Evoluta (BGPA), al collocamento di prodotti strutturati e al contributo dalle attività di negoziazione per il *retail*, che complessivamente hanno generato €79 milioni (+32%), superando ampiamente gli obiettivi del piano.

Le **commissioni variabili** hanno mostrato un forte rialzo a €220,5 milioni contro i €141,8 milioni dell'esercizio precedente, grazie alla dinamica favorevole dei mercati nell'anno e alla performance positiva generata per i clienti.

I **costi operativi** hanno toccato i €242,3 milioni con un incremento del 6,6% complessivamente e del 4,9% per quanto attiene la crescita delle voci "core", ovvero al netto di costi al personale commerciale, alla variazione del perimetro di consolidamento e a poste straordinarie.

I costi operativi hanno dunque mostrato una variazione contenuta soprattutto alla luce del forte sviluppo dimensionale nel periodo. Gli indici di efficienza operativa sono ulteriormente migliorati confermandosi su livelli di *best practice*: i **costi totali sulle masse** sono ulteriormente scesi a 28 bps (contro i 30bps di fine 2020) e il **Cost/Income ratio**, su basi rettifiche per le componenti non ricorrenti è risultato pari al 35,8% (26,5% il livello *reported*).

Il **risultato operativo** è migliorato del 37,6% a €537,0 milioni rispetto allo scorso anno.

Gli **accantonamenti ordinari** si sono attestati a €45,4 milioni contro i €30,8 milioni dello scorso esercizio. La variazione è legata ai maggiori accantonamenti per i piani di fidelizzazione della rete (€4,8 milioni), a fronte della crescita sostenuta come si evince dai risultati commerciali del periodo, oltre che per altre voci legate a rischi e oneri complessivi (€9,2 milioni).

In merito all'**onere straordinario** di €80,6 milioni⁵ già contabilizzato durante i risultati semestrali 2021, si precisa che l'operazione di acquisto dei titoli in cartolarizzazioni di crediti sanitari riservati a clienti professionali e detenuti dalla clientela è stata completata lo scorso 7 ottobre. Ai fini contabili,

⁵ Il valore postato a livello semestrale di -€79,9 milioni è stato incrementato di -€0,7 milioni per la valutazione a fine esercizio

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations
Michele Seghizzi
Tel. +39 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations
Giuliana Pagliari
Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**

l'onere collegato all'operazione viene registrato nel bilancio d'esercizio annuale tra le perdite di negoziazione.

Le **rettifiche di valore** sono risultate pari a €2,5 milioni, con un incremento di €1,9 milioni rispetto allo scorso esercizio legato principalmente all'applicazione del principio contabile IFRS9 nella valutazione delle posizioni dei titoli finanziari alla luce della variazione del contesto macro-economico e finanziario rispetto alle condizioni a fine 2020.

I **contributi ai fondi bancari** di riferimento (Fondo di Risoluzione e Tutela depositanti) sono stati pari a €15,5 milioni, con un incremento del 37,2% rispetto allo scorso esercizio.

Si segnala, infine, che l'utile 2021 ha beneficiato di un **contributo fiscale straordinario** di 8,5 milioni legato all'affrancamento di avviamenti, marchi e attività immateriali. Il valore si confronta con i €13,1 milioni precedentemente comunicati a seguito delle revisioni intervenute con la recente Legge Finanziaria 2021/22.

Risultati economici del quarto trimestre 2021

Il **margin**e di **intermediazione** si è attestato a €166,4 milioni con una leggera contrazione (-2,2%) rispetto ai €170,2 milioni dello scorso anno legata principalmente al confronto su poste di natura variabile.

Le **commissioni nette ricorrenti** hanno mostrato un forte progresso nel trimestre a €120,3 milioni (+24,8%) confermando un'accelerazione legate all'espansione e diversificazione delle attività della Banca.

Il positivo risultato è stato controbilanciato dalla riduzione delle commissioni variabili (€24,0 milioni, -42,1%) e dei profitti da trading (€4,0 milioni, -60%), entrambi particolarmente sostenuti nell'ultimo trimestre dello scorso anno. In riduzione anche il margine d'interesse (€18,1 milioni, -20%) per gli effetti legati alla predisposizione del nuovo Fondo di investimenti alternativi.

I **costi operativi** sono stati di €71,2 milioni, a fronte di €63,3 milioni dello scorso anno. La componente 'core' ha toccato i €60,7 milioni (+5,8%). I costi nel trimestre hanno risentito dello slancio in avanti di tutti i progetti più importanti ed in particolare degli investimenti legati all'IT (digital e data).

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations
Michele Seghizzi
Tel. +39 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations
Giuliana Pagliari
Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

Gli **accantonamenti e le rettifiche di valore** del trimestre sono stati complessivamente pari a €18,1 milioni contro i €10,3 milioni dello scorso anno scontando maggiori accantonamenti per i piani di fidelizzazione, più contributi destinati ai fondi bancari, l'aumento delle rettifiche legate al deterioramento del contesto macro-economico e finanziario e maggiori poste per rischi ed oneri.

L'**utile netto del trimestre è risultato pari a €52,2 milioni** contro i €79,1 milioni dello scorso anno. Il dato sconta la riduzione per €5 milioni del beneficio fiscale straordinario legato all'affrancamento di avviamenti, marchi e attività immateriali in adeguamento alle nuove disposizioni contenute nella Legge di Bilancio.

**COMUNICATO
STAMPA**
I COEFFICIENTI PATRIMONIALI AL 31 DICEMBRE 2021

La Banca conferma la sua solidità patrimoniale con un **CET1 ratio** del **16,3%** (dal 15,2% del 30 settembre 2021) e un **Total Capital ratio (TCR)** del 17,4% (dal 16,4% del 30 settembre 2021).

Tali valori risultano superiori ai requisiti specifici fissati per il Gruppo da Banca d'Italia (CET 1 ratio al 7,75% e Total Capital Ratio al 11,84%), nell'ambito del periodico processo di revisione e valutazione prudenziale SREP.

L'indicatore di leva finanziaria (**Leverage**) della Banca al 31 dicembre 2021 si posiziona al 4,6% (dal 5,1% di fine 2020) confermandosi ampiamente sopra i requisiti regolamentari, seppure in leggera contrazione per la crescita dei volumi.

Si sottolinea che il livello dei **ratio patrimoniali** rimane ampiamente soddisfacente pur in un contesto di maggiore assorbimento legato all'espansione dell'attività della banca, alla diversificazione del portafoglio di attività finanziarie con la costituzione di un nuovo portafoglio di Investimenti alternativi e della conferma di una politica di dividendi generosa.

Gli indicatori di liquidità della banca si mantengono su livelli di eccellenza: il **Liquidity Coverage ratio (LCR)** è pari al 378% (dal 404% del 30 settembre 2021) e il **Net Stable Funding ratio (NSFR)** al 222% (dal 231% del 30 settembre 2021).

LA PROPOSTA DI DIVIDENDO

Il CDA ha deliberato di presentare all'Assemblea degli Azionisti programmata, come da calendario finanziario, per il 21 Aprile p.v. in prima convocazione la proposta di distribuire dividendi per €227,9 milioni, pari a €1,95 per azione (al lordo delle ritenute di legge) per ognuna delle 116.851.637 azioni emesse e corrispondenti ad un pay out del 70,5% dell'utile consolidato dell'esercizio 2021.

La distribuzione, se approvata dall'Assemblea, avverrà con le seguenti modalità:

- €1,15 per azione con data di stacco il 23 maggio 2022; record date 24 maggio 2022, data di pagamento 25 maggio 2022
- €0,80 per azione con data di stacco il 20 febbraio 2023; record date 21 febbraio 2023, data di pagamento 22 febbraio 2023

Al prezzo di chiusura del titolo Banca Generali del 08.02.2022 di €35,64 per azione, il dividendo proposto configura un rendimento del 5,5%.

COMUNICAZIONI IN MERITO AL PAGAMENTO DEI DIVIDENDI 2019/20

Nel corso della seduta odierna, il Consiglio di Amministrazione ha inoltre verificato l'avveramento delle condizioni cui era subordinato il pagamento del dividendo **N.2 da €0,60 per azione per un totale di €70.110.982** interamente riferito alla Riserva degli utili portati a nuovo degli esercizi precedenti.

Verificati quindi (i) l'assenza di limiti e condizioni dettati dalla Banca Centrale Europea e dalla Banca d'Italia che potessero confliggere ovvero limitare la distribuzione determinata dall'Assemblea e, in

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations
Michele Seghizzi
Tel. +39 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations
Giuliana Pagliari
Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**

ogni caso, in conformità alle disposizioni e agli orientamenti di vigilanza tempo per tempo vigenti, e (ii) il mantenimento di un Total Capital Ratio individuale e consolidato superiore ai minimi regolamentari individuati nello *SREP*, incrementati di un *buffer* di 1,7% corrispondenti rispettivamente al 9,7% e 13,5%, Banca Generali procederà al pagamento del predetto dividendo.

Si confermano, come già precedentemente comunicato, la data di stacco di lunedì 21 febbraio 2022, con record date il 22 febbraio 2022 e data di pagamento il 23 febbraio 2022.

RISULTATI COMMERCIALI

Le **masse totali** di Banca Generali al 31 dicembre 2021 sono salite del 15% rispetto all'esercizio precedente a €85,7 miliardi. Nello specifico, le **soluzioni gestite** sono cresciute del 18% a €44,3 miliardi, e la loro incidenza sul totale delle masse è passata dal 50,2% del 2020 al 51,6%. Le **polizze vita tradizionali** sono rimaste pressoché stabili a €16,2 miliardi (-1%).

La **componente amministrata** è cresciuta a €25,2 miliardi (+22%) trainata dall'aumento della raccolta sia da clienti esistenti che da nuovi clienti grazie al recente potenziamento dell'offerta della Banca nell'advisory e nei servizi di negoziazione. Nello specifico, la componente di risparmio amministrato è salita del 21% a €13,3 miliardi. I conti correnti a loro volta hanno raggiunto i €11,9 miliardi, con un incremento del 23% rispetto allo scorso esercizio.

Le masse che avevano sottoscritto il contratto di **consulenza evoluta (BGPA)** a fine dicembre ammontavano a €7,3 miliardi, in aumento del 21% rispetto al dato di fine 2020. La loro incidenza sulle masse totali è salita all'8,5% delle masse complessive (dall'8,1% di fine 2020).

La **raccolta netta totale** del 2021 è stata pari a €7,7 miliardi, con una crescita del +31% rispetto alla fine del 2020. Nello specifico, la raccolta si è indirizzata principalmente verso le soluzioni gestite che hanno cumulato €5,3 miliardi nell'anno, il 67% in più rispetto allo scorso anno.

Sono risultati sostenuti anche i flussi indirizzati verso soluzioni di risparmio amministrato (AuC) pari a circa €0,9 miliardi e i nuovi flussi di liquidità depositata presso i conti correnti. Questi ultimi hanno superato €1,9 miliardi, un valore quasi raddoppiato rispetto al €1,0 miliardi dello scorso anno.

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations
Michele Seghizzi
Tel. +39 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations
Giuliana Pagliari
Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

Raccolta netta al 31 gennaio 2022

La **raccolta di gennaio** è stata pari a €483 milioni. Nel mese si è registrato un forte aumento dei conti correnti (€315 milioni) a seguito della elevata volatilità dei mercati finanziari nel corso del mese.

Le soluzioni gestite sono state pari a €181 milioni con un significativo contributo dei **contenitori finanziari e assicurativi**, che hanno registrato una raccolta complessiva di €154 milioni.

I contratti di **Consulenza Evoluta (BGPA)** sono scesi a fine gennaio di €164 milioni principalmente a causa di un effetto performance negativo, raggiungendo i €7,13 miliardi a fine mese.

* * *

COMUNICATO STAMPA

In allegato:

1. Banca Generali - Conto Economico consolidato al 31 dicembre 2021
2. Banca Generali - Conto Economico consolidato quarto trimestre 2021
3. Banca Generali - Stato Patrimoniale consolidato riclassificato al 31 dicembre 2021
4. Totale Masse (AUM) al 31 dicembre 2021
5. Raccolta netta e nuova produzione vita al 31 gennaio 2022

* * *

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. +39 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations
Giuliana Pagliari
Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**
**1) BANCA GENERALI - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE
2021**

m/€	2020	2021	Var.%
Margine di Interesse	89,6	83,3	-7,0%
Profitti e (Perdite) da operazioni finanziarie e Dividendi	19,9	28,7	43,8%
Margine Finanziario	109,6	112,0	2,2%
Commissioni attive ricorrenti	782,4	942,7	20,5%
Commissioni passive	-416,1	-495,9	19,2%
Commissioni Nette ricorrenti	366,3	446,8	22,0%
Commissioni attive non ricorrenti	141,8	220,5	55,6%
Commissioni Nette	508,0	667,3	31,4%
Margine di Intermediazione	617,6	779,3	26,2%
Costo del personale	-104,3	-107,8	3,4%
Altre spese amministrative	-94,6	-103,7	9,6%
Ammortamenti	-33,0	-35,7	8,2%
Altri proventi (oneri) netti di gestione	4,6	4,9	6,0%
Costi Operativi	-227,2	-242,3	6,6%
Risultato Operativo	390,4	537,0	37,6%
Riprese (rettifiche) di valore	-0,7	-2,5	n.a.
Accantonamenti netti fondi rischi	-30,8	-45,4	47,2%
Oneri straordinari	0,0	-80,6	n.a.
Contributi a fondi bancari	-11,3	-15,5	37,2%
Utili (perdite) da cessione investimenti e partecipazioni	-0,3	-0,3	-12,7%
Utile ante Imposte	347,3	392,7	13,1%
Imposte dirette sul reddito	-72,4	-69,6	-3,8%
Utile Netto	274,9	323,1	17,5%
Cost/Income Ratio	31,5%	26,5%	-5,0 p.p.
EBITDA	423,4	572,7	35,3%
Tax rate	20,8%	17,7%	-3,1 p.p.

CONTATTI:
www.bancagenerali.com

 Media Relations
 Michele Seghizzi
 Tel. +39 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

 Investor Relations
 Giuliana Pagliari
 Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**
**2) BANCA GENERALI - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL QUARTO
TRIMESTRE 2021**

m/€	4Q 2020	4Q 2021	Var.%
Margine di Interesse	22,6	18,1	-19,6%
Profitti e (Perdite) da operazioni finanziarie e Dividendi	9,9	4,0	-59,6%
Margine Finanziario	32,4	22,1	-31,8%
Commissioni attive ricorrenti	207,1	254,3	22,8%
Commissioni passive	-110,7	-134,0	21,0%
Commissioni Nette ricorrenti	96,4	120,3	24,8%
Commissioni attive non ricorrenti	41,3	24,0	-42,1%
Commissioni Nette	137,8	144,3	4,7%
Margine di Intermediazione	170,2	166,4	-2,2%
Costo del personale	-27,8	-27,8	0,0%
Altre spese amministrative	-27,6	-32,9	19,2%
Ammortamenti	-9,5	-9,8	3,9%
Altri proventi (oneri) netti di gestione	1,6	-0,6	n.a.
Costi Operativi	-63,3	-71,2	12,5%
Risultato Operativo	106,9	95,2	-10,9%
Riprese (rettifiche) di valore	1,7	1,8	6,1%
Accantonamenti netti fondi rischi	-12,0	-19,2	60,7%
Oneri straordinari	0,0	-0,7	n.a.
Contributi a fondi bancari	-0,1	-1,0	n.a.
Utili (perdite) da cessione investimenti e partecipazioni	-0,2	-0,1	-44,9%
Utile ante Imposte	96,3	76,0	-21,1%
Imposte dirette sul reddito	-17,2	-23,7	38,2%
Utile Netto	79,1	52,2	-34,0%
Cost/Income Ratio	31,6%	36,9%	5,3 p.p.
EBITDA	116,4	105,1	-9,7%
Tax rate	17,8%	31,1%	13,3 p.p.

CONTATTI:
www.bancagenerali.com

 Media Relations
 Michele Seghizzi
 Tel. +39 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

 Investor Relations
 Giuliana Pagliari
 Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**
**3) BANCA GENERALI - STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO
AL 31 DICEMBRE 2021 (€M)**

m/€				
Attivo	31/12/2020	31/12/2021	Variaz.	Variaz. %
Attività finanziarie al Fair value a conto economico	48,5	415,6	367,1	n.a.
Attività finanziarie valutate al Fair value a OCI	2.730,1	2.543,1	-187,0	-6,9%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	9.657,4	12.447,3	2.789,9	28,9%
<i>Crediti verso banche</i>	<i>1.236,6</i>	<i>2.811,8</i>	<i>1.575,2</i>	<i>n.a.</i>
<i>Crediti verso clientela</i>	<i>8.420,8</i>	<i>9.635,5</i>	<i>1.214,6</i>	<i>14,4%</i>
Partecipazioni	1,7	2,0	0,3	19,3%
Attività materiali e immateriali	288,6	295,2	6,6	2,3%
Attività fiscali	49,8	72,6	22,8	45,7%
Altre attività	400,9	413,2	12,3	3,1%
Attività in corso di dismissione	0,0	2,7	2,7	n.a.
Totale attivo	13.177,0	16.191,6	3.014,6	22,9%
Passivo e patrimonio netto	31/12/2020	31/12/2021	Variaz.	Variaz. %
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11.506,6	14.412,4	2.905,8	25,3%
<i>a) Debiti verso banche</i>	<i>598,1</i>	<i>818,7</i>	<i>220,6</i>	<i>36,9%</i>
<i>b) Debiti verso clientela</i>	<i>10.908,5</i>	<i>13.593,6</i>	<i>2.685,2</i>	<i>24,6%</i>
Passività finanziarie di negoziazione e copertura	69,4	171,9	102,5	n.a.
Passività fiscali	42,5	28,3	-14,2	-33,4%
Altre passività	181,7	242,0	60,3	33,2%
Passività in corso di dismissione	0,0	0,3	0,3	n.a.
Fondi a destinazione specifica	192,3	230,8	38,6	20,1%
Riserve da valutazione	4,1	0,5	-3,6	-87,4%
Strumenti di capitale	50,0	50,0	0,0	0,0%
Riserve	726,5	624,0	-102,4	-14,1%
Sovrapprezzi di emissione	57,1	55,9	-1,2	-2,1%
Capitale	116,9	116,9	0,0	0,0%
Azioni proprie (-)	-45,2	-64,8	-19,6	43,5%
Patrimonio di pertinenza di terzi	0,2	0,3	0,1	27,2%
Utile di periodo	274,9	323,1	48,2	17,5%
Totale passivo e patrimonio netto	13.177,0	16.191,6	3.014,6	22,9%

CONTATTI:
www.bancagenerali.com

 Media Relations
 Michele Seghizzi
 Tel. +39 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

 Investor Relations
 Giuliana Pagliari
 Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**
4) TOTALE MASSE AL 31 DICEMBRE 2021

<i>m/€</i>	Dicembre 2021	Settembre 2021	Var ass.ta	Var.
Fondi Comuni e SICAVs	23.594	22.389	1.205	5.4%
<i>di cui LUX IM</i>	7.329	6.716	613	9.1%
Contenitori Finanziari	9.427	8.908	518	5.8%
Contenitori Assicurativi	11.247	10.788	459	4.3%
Soluzioni Gestite	44.268	42.085	2.183	5.2%
Assicurazioni Tradizionali	16.251	16.132	119	0.7%
Patrimonio Gestito e Assicurativo	60.519	58.216	2.302	4.0%
Conti Amministrati	13.302	12.653	650	5.1%
Conti Correnti	11.907	11.186	721	6.4%
Risparmio Amministrato	25.209	23.839	1.370	5.7%
Masse Totali	85.728	82.055	3.673	4.5%
Assets Under Management (YTD)				
<i>m/€</i>	Dicembre 2021	Dicembre 2020	Var ass.ta	Var.
Fondi Comuni e SICAVs	23.594	19.625	3.968	20.2%
<i>di cui LUX IM</i>	7.329	5.567	1.762	31.6%
Contenitori Finanziari	9.427	8.164	1.263	15.5%
Contenitori Assicurativi	11.247	9.592	1.655	17.3%
Soluzioni Gestite	44.268	37.381	6.886	18.4%
Assicurazioni Tradizionali	16.251	16.453	-202	-1.2%
Patrimonio Gestito e Assicurativo	60.519	53.834	6.684	12.4%
Conti Amministrati	13.302	10.985	2.317	21.1%
Conti Correnti	11.907	9.669	2.237	23.1%
Risparmio Amministrato	25.209	20.654	4.555	22.1%
Masse Totali	85.728	74.488	11.239	15.1%

CONTATTI:
www.bancagenerali.com

 Media Relations
 Michele Seghizzi
 Tel. +39 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

 Investor Relations
 Giuliana Pagliari
 Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**
5) RACCOLTA NETTA E NUOVA PRODUZIONE VITA - GENNAIO 2022

<i>Milioni di Euro</i>		Gen. 2022	Gen. 2021	Gen-Gen. 2022	Gen-Gen. 2021
Fondi Comuni e SICAVs		27	108	27	108
	di cui LUX IM	31	69	31	69
Contenitori Finanziari		89	8	89	8
Contenitori Assicurativi		65	109	65	109
Soluzioni Gestite		181	225	181	225
Assicurazioni Tradizionali		-82	-24	-82	-24
Raccolta Netta Gestita e Assicurativa		99	201	99	201
Conti Amministrati		69	39	69	39
	di cui: Strutturati, Cartolarizzazioni	81	53	81	53
Conti Correnti		315	153	315	153
Risparmio Amministrato		384	192	384	192
Totale Raccolta Netta		483	393	483	393

	Gen. 2022	Gen. 2021	dal Lancio a Gen. 2022	dal Lancio a Gen. 2021
Masse sotto Consulenza Evoluta	-164	143	7.130	6.159

	Gen. 2022	Gen. 2021	Gen-Gen. 2022	Gen-Gen. 2021
Nuova Produzione Assicurativa	206	140	206	140

CONTATTI:
www.bancagenerali.com

 Media Relations
 Michele Seghizzi
 Tel. +39 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

 Investor Relations
 Giuliana Pagliari
 Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

Fine Comunicato n.0856-3

Numero di Pagine: 14