



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0856-7-2018	Data/Ora Ricezione 01 Marzo 2018 15:43:20	MTA
---	---	-----

Societa' : BANCA GENERALI

Identificativo : 99580

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : BCAGENERALIN03 - Pastore

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 01 Marzo 2018 15:43:20

Data/Ora Inizio : 01 Marzo 2018 15:43:21

Diffusione presunta

Oggetto : CS: Progetto di Bilancio e Relazione ESG
2017

Testo del comunicato

Vedi allegato.

**COMUNICATO
STAMPA**

Risultati annuali

APPROVATI IL PROGETTO DI BILANCIO INDIVIDUALE E IL BILANCIO CONSOLIDATO RELATIVI ALL'ESERCIZIO 2017

- Confermati i risultati consolidati approvati lo scorso 9 febbraio 2018
- Utile netto consolidato: €204,1 milioni (+31%)
- Commissioni di gestione a €587 milioni (+19%)
- CET1 ratio: 18,5% (+180 bps)
- Total Capital ratio: 20,2% (+180 bps)

PROPOSTA LA DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO DI 125 CENTESIMI PER AZIONE

APPROVATA ANCHE LA DICHIARAZIONE CONSOLIDATA DI CARATTERE NON FINANZIARIO

- Allineamento a best practice ESG
- Valore Aggiunto Globale: €748,8 milioni (+21%)

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations
Michele Seghizzi
Tel. +39 02 6076 5683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations
Giuliana Pagliari
Tel: +39 02 6076 5548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

Milano, 1 marzo 2018 - Il Consiglio di Amministrazione di Banca Generali, riunitosi sotto la presidenza di Giancarlo Fancel, ha approvato il progetto di bilancio individuale e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 i cui dati preliminari erano già stati esaminati e comunicati lo scorso 9 febbraio 2018. Il Consiglio ha inoltre approvato la Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari, quale parte della Relazione sulla gestione. I documenti saranno messi a disposizione nei termini di legge.

**COMUNICATO
STAMPA**

Il progetto di bilancio conferma l'**utile netto consolidato preliminare a €204,1 milioni in aumento del 31% rispetto al 2016.**

Il **marginale di intermediazione** si è attestato a €450,0 milioni (+18,8%), beneficiando in particolare del forte progresso delle commissioni nette a €370,5 milioni (+29,8%) tra cui si segnala una crescente diversificazione delle voci di ricavo ricorrenti. Positivo il contributo del margine d'interesse nell'anno a €61,4 milioni (+4,7%) così come quello delle commissioni variabili legate ai mercati finanziari (€115 milioni) seppure parzialmente controbilanciato dalla contrazione (-47,9%) dei risultati dell'attività di trading.

I **costi operativi** hanno confermato una dinamica contenuta (€187,9 milioni, +3,2%) evidenziando un'ulteriore significativa riduzione della loro incidenza **sulle masse complessive a 34 bps** (38 bps a fine 2016) mentre il **cost/income ratio si è portato a 39,9% su base reported** (con una contrazione di 6,6 punti percentuali nell'anno). Al netto delle voci straordinarie e non ricorrenti, il cost/income ratio si attesterebbe al 52,3% (dal 53,9% dell'anno precedente).

Il **patrimonio netto** consolidato è aumentato a **€736 milioni (+14% da inizio 2017)** e la solidità della Banca si è ulteriormente rafforzata. Il **CET 1 ratio** su base transitional è salito al **18,5% (+180 bps da inizio anno)** e il **Total Capital ratio** su base transitional al **20,2% (+180 bps da inizio anno)**. Entrambi gli indicatori patrimoniali sono risultati ampiamente superiori ai requisiti specifici fissati da Bankitalia.

Bilancio Individuale

Il conto economico individuale si è chiuso con un **utile di €206,4 milioni in aumento del 42,6%** rispetto allo scorso esercizio.

Il **marginale d'intermediazione** è risultato pari a €423,9 milioni, in rialzo del 23,1% grazie all'incremento delle commissioni nette (€142,6 milioni, +18,2%) e dei dividendi erogati principalmente dalla controllata lussemburghese (€204,5 milioni, +54,4%). Le due voci hanno beneficiato dell'espansione delle masse da un lato e del favorevole andamento dei mercati finanziari dall'altro.

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations
Michele Seghizzi

Tel. +39 02 6076 5683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations
Giuliana Pagliari
Tel: +39 02 6076 5548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

I **costi operativi** si sono attestati a €178,9 milioni con un rialzo del 3,1%, che risulta particolarmente contenuto alla luce della forte crescita delle masse e dei ricavi nel periodo. Tale dinamica conferma l'attenta gestione dei costi e l'ampio spazio della banca a sfruttare la leva operativa in parallelo alla crescita dimensionale.

Dividendi

Alla luce dei risultati economici e della solidità patrimoniale rilevata, Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di proporre alla prossima Assemblea la distribuzione di un dividendo per azione di €1,25 per ciascuna delle 116.379.062 azioni ordinarie in circolazione per un ammontare complessivo di €145 milioni. Il rendimento implicito ai prezzi di chiusura del 26 febbraio è pari al 4,6%

**COMUNICATO
STAMPA**

Il dividendo sarà messo in pagamento in data 23 maggio (payment date) con stacco cedola il 21 maggio (ex-date) e con data di legittimazione a percepire il dividendo fissata al 22 maggio (record date) ai sensi dell'art.83-terdecies del Testo Unico della Finanza.

Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario

A partire da bilancio 2017, l'informativa sulla responsabilità sociale d'impresa - giunta alla sua nona edizione - viene integralmente concentrata nel bilancio d'esercizio.

Banca Generali ha deciso infatti di **aderire ai dettami del D. Lgs 254/2016** e dunque muoversi verso una comunicazione sempre più integrata ed esauriente nei confronti di tutti i suoi stakeholder. Si ricorda che il D. Lgs 254/2016 recepisce in Italia la Direttiva Europea 2014/95 che disciplina la comunicazione delle informazioni di carattere non finanziario con particolare riferimento alle questioni ambientali, sociali, rispetto dei diritti umani, lotta alla corruzione e aspetti legati al personale dipendente.

La strategia di sostenibilità della Banca è incentrata sulla crescita sostenibile nel tempo, la valorizzazione delle persone, la sensibilità al contesto sociale e la riduzione degli impatti ambientali diretti e indiretti. Pertanto in aggiunta agli indicatori finanziari tradizionali Banca Generali misura la ricchezza generata e distribuita a favore dei suoi stakeholder attraverso il **Valore Aggiunto Globale (VAG)**. Nel 2017 il VAG è stato pari a **€748,8 milioni** con un sensibile **aumento del 21%** rispetto all'anno precedente.

Nel corso dell'anno grande rilevanza è stata posta alla People Strategy per mettere al centro le persone che lavorano in Banca Generali, promuovendone la crescita e la condivisione della cultura e degli obiettivi aziendali. Da sottolineare in particolare l'impulso dato alle attività di formazione con **oltre 21 mila ore erogate, il 63% in più dell'anno precedente**, declinate su più temi formativi (formazione manageriale, divulgazione della mappa strategica, workshops info-formativi). Una menzione specifica meritano i **programmi di 'Self Leadership' dedicate alle donne in posizione manageriale**. Nell'anno sono state inoltre promosse numerose iniziative destinate alla popolazione aziendale come occasione di crescita e di coinvolgimento delle famiglie (Bimbi in ufficio, Talent Day, BG Open dedicato alle proposte di tutti i dipendenti).

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 6076 5683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 6076 5548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

Come già negli anni precedenti, l'impegno per il sociale si è manifestato attraverso il sostegno a numerose iniziative nel volontario e nell'attività sportiva dedicate ai più giovani e ai più deboli. A questi si aggiungono poi molti progetti di carattere culturale. Nell'anno inoltre Banca Generali ha aderito a **The Human Safety Net**, il grande progetto del Gruppo Generali a favore della comunità che punta ad aiutare persone svantaggiate e trasformare in meglio le loro vite. Nello specifico Banca Generali ha scelto di concentrarsi **sull'attività di supporto alle famiglie** attraverso il sostegno a specifiche onlus impegnate nel recupero di realtà disagiate.

**COMUNICATO
STAMPA**

Sul fronte dell'**ambiente** le iniziative volte a ridurre gli impatti diretti e indiretti hanno portato ad una riduzione del 13% dei gas GHG, anche promuovendo una gestione più sostenibile della mobilità, e del 17% dei consumi di energia rispetto ai livelli del 2013.

Si informa inoltre che Banca Generali, ritenendo fondamentali le tematiche ESG (*Environmental, Social, Governance*), ha istituito un apposito Comitato endo-consiliare denominato *Comitato Nomine, Governance e Sostenibilità* al quale sono ascritti specifici compiti in materia di Sostenibilità. Tale scelta di *Governance* si inserisce nel solco dei valori contenuti nella *Carta degli Impegni di Sostenibilità* di Banca Generali. La *Carta*, rinnovando l'impegno del Gruppo nei confronti degli *stakeholders* e della società in generale, definisce la visione di Banca Generali per "fare impresa" in maniera responsabile e per contribuire a dare forma ad un mondo più sostenibile.

Banca Generali riconosce e accoglie i benefici della Diversità a livello di Gruppo, a livello dei propri Organi Sociali e a livello del proprio *management* sotto tutti gli aspetti, inclusi il genere, l'età, le qualifiche, le competenze, il profilo formativo e professionale. Banca Generali ha adottato infatti la *Politica sulla Diversità per i componenti degli Organi Sociali* al fine di conferire concretezza ai valori D&I - Diversità e Inclusione. Per Banca Generali "Diversità" significa comprendere, riconoscere e valorizzare le differenze; "Inclusione" significa l'impegno ad attrarre e sviluppare il talento, valorizzando ogni elemento di diversità, incoraggiando chiunque faccia parte del Gruppo a raggiungere il massimo potenziale.

L'Assemblea dei Soci

Il Consiglio ha deliberato la convocazione in sede Ordinaria dell'Assemblea dei Soci per giovedì 12 aprile 2018 (in prima convocazione) alle ore 9:30 a Trieste in via Machiavelli n. 6 e per venerdì 13 aprile 2018 (in seconda convocazione), stesso luogo ed ora.

L'Assemblea Ordinaria sarà chiamata a deliberare, oltre che sull'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017, sul bilancio d'esercizio 2017 della incorporata BG Fiduciaria SIM, sulle politiche di remunerazione (ivi inclusa la proposta di innalzamento a 2:1 del rapporto tra componente variabile e componente fissa della remunerazione per alcune figure aziendali), sul rinnovo degli Organi Sociali e la determinazione del relativo compenso per gli esercizi 2018, 2019 e 2020, su un Piano di Long-Term Incentive di Banca Generali, su un piano di fidelizzazione della rete per l'esercizio 2018 e sull'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie finalizzate a dare attuazione alle politiche in materia di remunerazione.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea sarà pubblicato in data 2 marzo 2018 sul sito internet della Società (www.bancagenerali.com) e dello stesso sarà data comunicazione in pari data sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Il testo integrale delle proposte di deliberazione e delle relazioni del Consiglio di Amministrazione relative agli argomenti all'ordine del giorno e tutta la relativa documentazione sarà resa disponibile, secondo i termini e le modalità indicate dalla legge, presso la sede legale della Società, nonché sul sito internet della Società (www.bancagenerali.com) e su quello di Borsa Italiana Spa (www.borsaitaliana.it) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.com.

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 6076 5683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 6076 5548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**

* * *

In allegato:

1. Gruppo Banca Generali - Conto Economico consolidato al 31 dicembre 2017
2. Gruppo Banca Generali - Conto Economico consolidato quarto trimestre 2017
3. Gruppo Banca Generali - Stato Patrimoniale consolidato riclassificato al 31 dicembre 2017
4. Gruppo Banca Generali – Rendiconto finanziario consolidato
5. Banca Generali SpA - Conto Economico individuale al 31 dicembre 2017
6. Banca Generali SpA - Stato Patrimoniale individuale riclassificato al 31 dicembre 2017
7. Banca Generali SpA - Rendiconto finanziario individuale al 31 dicembre 2017

* * *

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 6076 5683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 6076 5548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**
**1) GRUPPO BANCA GENERALI - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 31
DICEMBRE 2017¹**

(€ mil.)	31/12/2016	31/12/2017	Var.%
Margine di Interesse	58,7	61,4	4,7%
Commissioni attive	604,7	760,5	25,8%
Commissioni passive	-319,3	-390,0	22,1%
Commissioni Nette	285,4	370,5	29,8%
Profitti (perdite) da trading	32,8	15,3	-53,1%
Dividendi	2,0	2,7	39,8%
Profitti e (Perdite) da operazioni finanziarie e Dividendi	34,7	18,1	-47,9%
Margine di Intermediazione	378,7	450,0	18,8%
Costo del personale	-80,5	-84,8	5,4%
Altre spese amministrative	-140,1	-149,8	6,9%
Ammortamenti	-5,9	-8,1	37,1%
Altri proventi (oneri) netti di gestione	44,5	54,9	23,2%
Costi Operativi	-182,0	-187,9	3,2%
Risultato Operativo	196,7	262,2	33,2%
Riprese (rettifiche) di valore	-0,8	-5,4	n.s.
Accantonamenti netti fondi rischi	-11,1	-18,0	62,2%
Utili (perdite) da cessione investimenti	-0,1	-0,2	210,7%
Utile ante Imposte	184,8	238,6	29,1%
Imposte dirette sul reddito	-28,9	-34,5	19,1%
Utile Netto	155,9	204,1	30,9%
Cost/Income Ratio	46,5%	39,9%	-6,6 p.p.
EBITDA	202,7	270,3	33,4%
Tax rate	15,7%	14,4%	-1,3 p.p.

CONTATTI:
www.bancagenerali.com

Media Relations
Michele Seghizzi
Tel. +39 02 6076 5683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations
Giuliana Pagliari
Tel: +39 02 6076 5548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

¹ Si precisa che per migliorare la comprensione della dinamica gestionale si è proceduto alla riesposizione dei saldi intermedi 'commissioni passive' e 'accantonamenti netti'. Nello specifico si è provveduto a riesporre tra le commissioni passive €41,2 milioni per il 2017 e €23,7 milioni per il 2016 precedentemente esposte nella voce accantonamenti netti. La riesposizione non comporta alcuna variazione dei saldi a livello di risultato ante imposte e utile netto.

**COMUNICATO
STAMPA**
**2) GRUPPO BANCA GENERALI - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL
QUARTO TRIMESTRE 2017²**

(€ mil.)	4Q 16	4Q 17	Var.%
Margine di Interesse	14,4	14,3	-0,5%
Commissioni attive	158,3	206,3	30,3%
Commissioni passive	-86,2	-108,8	26,2%
Commissioni Nette	72,0	97,5	35,3%
Profitti (perdite) da trading	3,8	3,0	-19,6%
Dividendi	0,3	1,0	225,6%
Profitti e (Perdite) da operazioni finanziarie e Dividendi	4,1	4,0	-1,6%
Margine di Intermediazione	90,5	115,8	27,9%
Costo del personale	-15,8	-21,5	36,0%
Altre spese amministrative	-41,8	-43,2	3,5%
Ammortamenti	-2,4	-2,3	-3,4%
Altri proventi (oneri) netti di gestione	16,6	18,4	10,9%
Costi Operativi	-43,4	-48,7	12,2%
Risultato Operativo	47,1	67,1	42,4%
Riprese (rettifiche) di valore	0,0	0,6	n.s.
Accantonamenti netti fondi rischi	-3,7	-4,1	9,9%
Utili (perdite) da cessione investimenti	0,0	-0,1	91,8%
Utile ante Imposte	43,4	63,5	46,5%
Imposte dirette sul reddito	-6,1	-6,8	11,2%
Utile Netto	37,3	56,8	52,2%
Cost/Income Ratio	45,3%	40,0%	-5,3 p.p.
EBITDA	49,5	69,4	40,2%
Tax rate	14,1%	10,7%	-3,4 p.p.

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations
Michele Seghizzi
Tel. +39 02 6076 5683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations
Giuliana Pagliari
Tel: +39 02 6076 5548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

² Si precisa che per migliorare la comprensione della dinamica gestionale si è proceduto alla riesposizione dei saldi intermedi 'commissioni passive' e 'accantonamenti netti'. Nello specifico si è provveduto a riesporre tra le commissioni passive €41,2 milioni per il 2017 e €23,7 milioni per il 2016 precedentemente esposte nella voce accantonamenti netti. La riesposizione non comporta alcuna variazione dei saldi a livello di risultato ante imposte e utile netto.

**COMUNICATO
STAMPA**
**3) GRUPPO BANCA GENERALI - STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO
RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2017 (€M)**

Attivo	31/12/2016	31/12/2017	Variaz.	Variaz. %
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	38,6	49,8	11,3	29,2%
Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.409,3	4.612,7	203,4	4,6%
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	731,4	979,8	248,4	34,0%
Crediti verso banche	894,0	880,9	-13,1	-1,5%
Crediti verso clientela	1.881,9	1.970,4	88,4	4,7%
Partecipazioni	2,0	1,8	-0,2	-8,5%
Attività materiali e immateriali	97,8	98,4	0,6	0,6%
Attività fiscali	44,5	45,7	1,2	2,7%
Altre attività	257,2	351,4	94,2	36,6%
Totale attivo	8.356,7	8.991,0	634,3	7,6%

Passivo e patrimonio netto	31/12/2016	31/12/2017	Variaz.	Variaz. %
Debiti verso banche	802,7	682,5	-120,2	-15,0%
Debiti verso clientela	6.648,2	7.197,2	549,0	8,3%
Passività finanziarie di negoziazione e copertura	1,2	0,2	-1,0	-82,4%
Passività fiscali	17,1	35,6	18,4	107,8%
Altre passività	118,9	185,2	66,4	55,8%
Fondi a destinazione specifica	122,2	154,2	32,0	26,2%
Riserve da valutazione	9,0	21,6	12,7	141,1%
Riserve	314,4	348,5	34,2	10,9%
Sovrapprezzi di emissione	53,8	58,2	4,4	8,2%
Capitale	116,4	116,9	0,4	0,4%
Azioni proprie (-)	-2,9	-13,3	-10,3	352,5%
Utile di periodo	155,9	204,1	48,2	30,9%
Totale passivo e patrimonio netto	8.356,7	8.991,0	634,3	7,6%

CONTATTI:
www.bancagenerali.com

 Media Relations
 Michele Seghizzi
 Tel. +39 02 6076 5683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

 Investor Relations
 Giuliana Pagliari
 Tel: +39 02 6076 5548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**
4) GRUPPO BANCA GENERALI - RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(milioni di euro)	31.12.2016	31.12.2017
Liquidità generata dalla gestione reddituale	165,6	226,5
Liquidità generata/assorbita (-) da attività e passività finanziarie di Trading e AFS	-1.501,9	-206,1
Liquidità generata/assorbita (-) da crediti vs banche	6,2	-8,6
Liquidità generata/assorbita (-) da crediti vs clientela	38,7	-72,7
Liquidità generata/assorbita (-) da debiti vs banche	470,2	-124,0
Liquidità generata/assorbita (-) da debiti vs clientela	1.798,7	529,1
Liquidità generata/assorbita (-) da altre attività e passività operative	-41,5	26,7
Liquidità generata/assorbita (-) dall'attività operativa	936,0	371,1
Liquidità generata/assorbita (-) dall'attività di investimento	-318,6	-259,0
Liquidità generata/assorbita (-) dall'attività di provvista	-137,1	-132,0
Liquidità netta generata/assorbita (-)	480,3	-19,9
Cassa e disponibilità liquide	583,4	563,5

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 6076 5683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 6076 5548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**
**5) BANCA GENERALI SPA – CONTO ECONOMICO INDIVIDUALE AL 31 DICEMBRE
2017**

(€ mil.)	31/12/2016	31/12/2017	Var.%
Margine di Interesse	58,7	61,5	4,8%
Commissioni attive	412,6	500,3	21,2%
Commissioni passive	-292,0	-357,7	22,5%
Commissioni Nette	120,6	142,6	18,2%
Profitti (perdite) da trading	32,8	15,3	-53,2%
Dividendi	132,4	204,5	54,4%
Profitti e (Perdite) da operazioni finanziarie e Dividendi	165,2	219,9	33,1%
Margine di Intermediazione	344,5	423,9	23,1%
Costo del personale	-74,5	-78,6	5,5%
Altre spese amministrative	-136,5	-145,9	6,9%
Ammortamenti	-5,9	-8,1	37,5%
Altri proventi (oneri) netti di gestione	43,3	53,7	23,9%
Costi Operativi	-173,6	-178,9	3,1%
Risultato Operativo	170,9	245,0	43,3%
Riprese (rettifiche) di valore	-0,9	-5,4	483,5%
Accantonamenti netti fondi rischi	-11,0	-17,5	58,2%
Utili (perdite) da cessione investimenti	0,0	0,0	-170,5%
Utile ante Imposte	159,0	222,1	39,7%
Imposte dirette sul reddito	-14,2	-15,7	10,1%
Utile Netto	144,8	206,4	42,6%
Cost/Income Ratio	48,7%	40,3%	-8,4 p.p.
EBITDA	176,8	253,1	43,1%
Tax rate	9,0%	7,1%	-1,9 p.p.

CONTATTI:
www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 6076 5683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 6076 5548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**
**6) BANCA GENERALI SPA – STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO AL 31
DICEMBRE 2017**

(milioni di euro)

Attivo	31/12/2016	31/12/2017	Variaz.	Variaz. %
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	38,6	49,8	11,3	29,2%
Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.409,3	4.612,7	203,4	4,6%
Attività finanziarie detenute a scadenza	731,4	979,8	248,4	34,0%
Crediti verso banche	887,3	860,5	-26,8	-3,0%
Crediti verso clientela	1.843,2	1.923,5	80,2	4,4%
Partecipazioni	16,2	16,2	0,0	0,0%
Attività materiali e immateriali	93,4	94,0	0,6	0,6%
Attività fiscali	44,0	45,4	1,3	3,1%
Altre attività	248,4	348,8	100,4	40,4%
Totale attivo	8.311,9	8.930,7	618,8	7,4%

Passivo e Patrimonio netto	31/12/2016	31/12/2017	Variaz.	Variaz. %
Debiti verso banche	802,7	682,5	-120,2	-15,0%
Raccolta da clientela	6.738,7	7.276,4	537,7	8,0%
Passività finanziarie di negoziazione	1,2	0,2	-1,0	-82,4%
Passività fiscali	9,3	22,3	13,0	139,0%
Altre passività	116,4	182,1	65,8	56,5%
Fondi a destinazione specifica	121,4	153,1	31,7	26,1%
Riserve da valutazione	9,2	21,8	12,7	138,5%
Riserve	201,0	224,0	22,9	11,4%
Sovrapprezzi di emissione	53,8	58,2	4,4	8,2%
Capitale	116,4	116,9	0,4	0,4%
Azioni proprie (-)	-2,9	-13,3	-10,3	352,5%
Utile (perdita) di esercizio (+/-)	144,8	206,4	61,7	42,6%
Totale passivo e patrimonio netto	8.311,9	8.930,7	618,8	7,4%

CONTATTI:
www.bancagenerali.com

 Media Relations
Michele Seghizzi

Tel. +39 02 6076 5683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

 Investor Relations
Giuliana Pagliari
Tel: +39 02 6076 5548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA****7) BANCA GENERALI SPA - RENDICONTO FINANZIARIO INDIVIDUALE**

(milioni di euro)	31.12.2016	31.12.2017
Liquidità generata dalla gestione reddituale	25,6	17,0
Liquidità generata/assorbita (-) da attività e passività finanziarie di Trading e AFS	-1.500,9	-206,1
Liquidità generata/assorbita (-) da crediti vs banche	-34,6	4,4
Liquidità generata/assorbita (-) da crediti vs clientela	36,1	-68,7
Liquidità generata/assorbita (-) da debiti vs banche	470,2	-119,2
Liquidità generata/assorbita (-) da debiti vs clientela	1.845,0	521,0
Liquidità generata/assorbita (-) da altre attività e passività operative	-35,9	20,8
Liquidità generata/assorbita (-) dall'attività operativa	805,5	169,2
Liquidità generata/assorbita (-) dall'attività di investimento	-188,1	-57,2
Liquidità generata/assorbita (-) dall'attività di provvista	-137,1	-131,9
Liquidità netta generata/assorbita (-)	480,2	-19,9
Cassa e disponibilità liquide	583,4	563,5

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 6076 5683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 6076 5548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

Fine Comunicato n.0856-7

Numero di Pagine: 14