

Informazione Regolamentata n. 0856-5-2023	Data/Ora Ricezione 09 Febbraio 2023 12:45:15	Euronext Milan
--	---	-----------------------

Societa' : BANCA GENERALI
Identificativo : 172334
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : BCAGENERALIN04 - Zazzaro
Tipologia : 1.1
Data/Ora Ricezione : 09 Febbraio 2023 12:45:15
Data/Ora Inizio : 09 Febbraio 2023 12:45:26
Diffusione presunta
Oggetto : CS: Risultati preliminari FY 2022 Banca
Generali

<i>Testo del comunicato</i>

Vedi allegato.

**COMUNICATO
STAMPA**
Risultati preliminari al 31 dicembre 2022

Flessibilità ed efficienza operativa spingono l'utile netto ricorrente ai massimi

- Margine d'interesse: €145,0 milioni (+74%)
- Commissioni nette ricorrenti: €452,2 milioni (+1%)
- Costi operativi 'core': €232,9 milioni (+6%)
- Utile netto: €213,0 milioni (-34%)
- Utile netto ricorrente¹: €221,1 milioni (+25%)

Masse e raccolta netta solide in un contesto di mercato complesso

- Masse totali a €83,1 miliardi (-3%)
- Masse in Consulenza Evoluta: €7,4 mld (+1%)
- Raccolta netta 2022: €5,7 miliardi (-26%)
- Raccolta netta a gennaio 2023: €417 milioni

Dividendo proposto a €1,65 per azione

- Dividendo da corrispondere a maggio 2023 (€1,00) e febbraio 2024 (€0,65)
- CET1 ratio al 15,6% e TCR al 16,7%

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

Milano, 9 febbraio 2023 - Il Consiglio di Amministrazione di Banca Generali ha approvato i risultati preliminari consolidati al 31 dicembre 2022.

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale di Banca Generali, Gian Maria Mossa, ha commentato: "Usciamo dall'anno peggiore della storia dei mercati ancora più forti, dimostrando nel confronto con l'industria un'eccellente tenuta delle masse che sottende grandi competenze gestionali e pregi della gamma d'offerta. In particolare, toccano nuovi livelli massimi i servizi di

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

**COMUNICATO
STAMPA**

investimento, dalle gestioni patrimoniali alla consulenza evoluta, a conferma della qualità nelle soluzioni a maggiore valore aggiunto che rafforzano la nostra leadership nel private banking. Le voci del conto economico e dello stato patrimoniale fotografano, con la crescita a doppia cifra delle attività ricorrenti e la solidità dei coefficienti patrimoniali, l'eccellenza e la sostenibilità della banca che può contare sulla crescente diversificazione dei ricavi e sul valore degli attivi. Nonostante le incognite economiche e geopolitiche e le pressioni dalle Borse nel 2022, dopo il primo anno siamo in linea, e per certe voci addirittura avanti, rispetto agli ambiziosi obiettivi del nostro piano triennale. L'attenzione e la determinazione che ci arriva dai banker e la fiducia dai clienti ci fanno guardare con ottimismo ai prossimi mesi in cui siamo convinti di continuare a crescere a ritmi superiori a quelli del nostro settore di riferimento".

RISULTATI ECONOMICI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2022

L'esercizio 2022 si è chiuso con un **utile netto consolidato di €213,0 milioni**, contro i €323,1 milioni dell'esercizio precedente che aveva beneficiato degli effetti straordinari di mercati finanziari estremamente favorevoli. Al contrario, lo scorso anno è stato caratterizzato da un contesto particolarmente negativo per gli investimenti vista la concomitante discesa di tutte le asset class innescata dalle tensioni geopolitiche e dal cambio di paradigma sui tassi per le pressioni inflattive. A parziale compensazione, si segnala il contributo positivo generato dalla progressiva revisione al rialzo del rendimento degli attivi bancari con il rialzo dei tassi d'interesse.

Nonostante lo scenario complesso, Banca Generali ha saputo migliorare la qualità delle proprie voci di business mostrando una crescente sostenibilità finanziaria. L'**utile netto ricorrente** è infatti **salito del 25,2% a €221,1 milioni**, rispetto ai €176,6 milioni del 2021.

Tale valore segna un nuovo massimo storico nel percorso di sviluppo sostenibile della banca, superiore alle stime interne e agli obiettivi presentati nel piano triennale. Al risultato hanno contribuito la flessibilità del modello di business e le numerose iniziative messe in atto per favorire la diversificazione e la sostenibilità dei ricavi. A questi si aggiunge una prudente attenzione ai costi che contribuisce a rafforzare l'efficienza operativa supportando la redditività ricorrente.

Guardando nel dettaglio alla voce dei profitti, questi registrano nella **componente di utile non-ricorrente** un impatto negativo di **€8,1 milioni** che tiene conto delle condizioni sfavorevoli dei mercati e dell'onere straordinario di €35,3 milioni pagato sulla base dell'accordo quadro raggiunto con l'Agenzia delle Entrate in data 19 settembre 2022 (nella definizione della controversia fiscale legata al trasferimento della delega di gestione di BG Sicav a BGFML nel 2008). L'accordo ha aperto la strada alla piena attuazione delle procedure di Adempimento Collaborativo a cui Banca Generali è stata ammessa a partire dall'esercizio 2020. Attraverso questo approccio, Banca Generali si impegna alla piena collaborazione preventiva con l'autorità fiscale riducendo in modo significativo il rischio di contenziosi futuri, nell'interesse di tutti i suoi *stakeholders* e in coerenza con i principi di sostenibilità che la Banca ha adottato.

Al netto di tale onere fiscale, l'utile netto non-ricorrente si sarebbe attestato a €27,2 milioni contro i €146,5 milioni dello scorso anno che - come già citato - beneficiava di un contesto differente di mercato.

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**

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

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

Il **margin**e di **intermediazione** si è attestato a **€639,8 milioni**, che si confrontano con i €779,3 milioni dell'esercizio precedente. Il risultato presenta da un lato un sensibile incremento del **margin**e **finanziario** (€168,3 milioni, +50,3%) e la tenuta delle **commissioni nette ricorrenti** (€452,2 milioni, +1,2%), mentre dall'altro ha risentito della contrazione delle commissioni variabili dovuta alle condizioni negative dei mercati.

Nello specifico, il **margin**e **finanziario** ha tratto beneficio della crescita del **margin**e di **interesse** a €145,0 milioni (+74,0%), sostenuto dall'aumento dei volumi e dei rendimenti del *banking book* e del portafoglio crediti in scia al rialzo dei tassi d'interesse nell'anno. Gli impieghi fruttiferi sono saliti del 4,9% a €15,8 miliardi e la loro marginalità ha mostrato un progressivo sviluppo nel corso del 2022 raggiungendo i 95bps in chiusura d'anno (+38bps a/a). L'aumento della marginalità è legato *in primis* alle caratteristiche del portafoglio obbligazionario che rappresenta il 96% delle attività finanziarie e risulta idealmente posizionato per sfruttare il rialzo dei rendimenti grazie alla *duration* corta (1,2 anni) e all'elevata quota di titoli a tasso variabile (53%). Il portafoglio crediti (€2,5 miliardi, +4,8%) risulta altrettanto favorevolmente esposto al rialzo dei tassi essendo per la quasi totalità costituito da prodotti a tasso variabile.

Le **commissioni lorde ricorrenti** sono state pari a €940,7 milioni a fine anno, sostanzialmente invariate rispetto all'esercizio precedente (€942,7 milioni). Tale risultato è stato particolarmente supportato dalla diversificazione di prodotto e di servizio perseguita dalla Banca nel corso degli ultimi anni. Le **commissioni lorde di gestione** hanno mostrato una lieve crescita a €812,9 milioni (+1,1%) grazie alla tenuta delle masse medie e della marginalità nonostante la crescente pressione derivante dalla dinamica dei mercati. Le **commissioni bancarie e d'ingresso** (€127,8 milioni, -7,6%) sono state penalizzate dalla contrazione ciclica delle attività più strettamente connesse all'andamento dei listini, in parte compensata dall'aumento delle commissioni legate ai servizi di Consulenza Evoluta (BGPA) e alle attività bancarie tradizionali.

Le **commissioni variabili** si sono ridotte a €19,3 milioni contro i €220,5 milioni dell'esercizio precedente, toccando il livello più basso degli ultimi dieci anni in risposta alla già citata sfavorevole dinamica dei mercati finanziari nell'anno.

I **costi operativi totali** hanno raggiunto i €256,5 milioni con un incremento del 5,9% che include €3,5 milioni di oneri straordinari. I costi operativi "core" sono stati pari a €232,9 milioni, di cui €6,1 milioni legati all'avvio di 'BG Suisse', e si confermano dunque in linea con le proiezioni di crescita del piano triennale.

Gli indici di efficienza operativa si mantengono su livelli di eccellenza: i **costi totali sulle masse** sono state pari a 31 bps a fine anno, in leggero rialzo dovuto alla dinamica delle masse di riferimento per l'andamento dei mercati di riferimento, e il **Cost/Income ratio**, su basi rettificata per le componenti non ricorrenti, è migliorato ulteriormente al 40,8% dal 43,0% dell'esercizio precedente.

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**

Le voci relative ad **accantonamenti, contributi ai fondi bancari e rettifiche di valore nette** si sono attestate a €53,0 milioni contro i €63,4 milioni dello scorso anno (-16,3%) escludendo gli oneri di natura straordinaria dello scorso anno². La riduzione è legata principalmente ai minori stanziamenti a copertura degli impegni per indennità contrattuali e incentivazioni pluriennali registrati nel 2022, anche in virtù del rialzo dei tassi di attualizzazione utilizzati per le valutazioni statistiche attuariali. Tali minori stanziamenti sono stati parzialmente compensati da maggiori accantonamenti per rischi e oneri -per tenere conto delle condizioni di mercato particolarmente severe che hanno caratterizzato il 2022 - e da maggiori contributi ai fondi interbancari.

RISULTATI ECONOMICI DEL QUARTO TRIMESTRE 2022

L'**utile netto del quarto trimestre 2022** è salito a **€57,6 milioni** dai €52,2 milioni dello scorso anno (+10,4%). A testimonianza della sostenibilità di tale risultato, si evidenzia che l'**utile netto ricorrente**, che esclude le voci variabili, è cresciuto del 29,2% a **€57,6 milioni** nel periodo.

Il **marginale di intermediazione** è aumentato del 2,3% a €170,2 milioni, rispetto ai €166,4 milioni del 2021. Sul dato ha influito l'eccezionale crescita del **marginale di interesse** (€57,1 milioni, +214,9%) spinto dal rialzo della redditività degli attivi fruttiferi nel trimestre. Al risultato hanno inoltre contribuito €6 milioni legati alla revisione dei rendimenti del portafoglio di titoli *inflation-linked*.

I **costi operativi** sono stati pari a €74,7 milioni, a fronte dei €71,2 milioni del corrispondente periodo dello scorso anno (+4,9%), includendo €0,9 milioni di poste straordinarie. La componente 'core' ha raggiunto i €68,3 milioni (contro i €64,2 milioni del quarto trimestre 2021), di cui €2,1 milioni di costi per il piano di crescita in Svizzera.

Il **risultato operativo** è stato di €95,5 milioni, in lieve aumento rispetto ai €95,2 milioni del quarto trimestre 2021. Il **risultato pre-tasse** è cresciuto a €78,0 milioni contro i €76,0 milioni dello scorso anno (+2,6%) dopo aver speso per accantonamenti ordinari e straordinari per €16,1 milioni contro i €19,2 milioni dello scorso esercizio.

LA PROPOSTA DI DIVIDENDO

Il CDA ha deliberato di presentare all'Assemblea degli Azionisti programmata, come da calendario finanziario, per il 19 aprile p.v. in prima convocazione la proposta di distribuire dividendi per €192,8 milioni, pari a €1,65 per azione (al lordo delle ritenute di legge) per ognuna delle 116.851.637 azioni emesse e corrispondenti ad un **pay-out totale del 90,5%** dell'utile consolidato dell'esercizio 2022.

Il calcolo dei dividendi riflette l'applicazione di un *pay-out* dell'80% sugli utili ricorrenti e del 60% dell'utile non ricorrente sterilizzato dell'importo di €35,3 milioni di imposte versate a saldo dell'Accordo Fiscale siglato lo scorso 19 settembre 2022 con l'Agenzia delle Entrate. Si è ritenuto infatti opportuno non penalizzare la proposta di dividendo per rettifiche che traggono origine da fatti accaduti nel 2008.

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

² onere per €80,6 milioni relativo all'operazione di acquisto di titoli in cartolarizzazioni di crediti sanitari.

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**

- €1,00 per azione con data di stacco il 22 maggio 2023; *record date* 23 maggio 2023, data di pagamento 24 maggio 2023
- €0,65 per azione con data di stacco il 19 febbraio 2024; *record date* 20 febbraio 2024, data di pagamento 21 febbraio 2024

Al prezzo di chiusura del titolo Banca Generali del 6 febbraio 2023 di €34,1 per azione, il dividendo proposto configura un rendimento del 4,8 %.

Si conferma inoltre che Banca Generali procederà al pagamento della seconda tranches del dividendo 2021 già deliberato e pari a €0,80 per azione con le seguenti modalità: data di stacco il 20 febbraio 2023; *record date* 21 febbraio 2023, data di pagamento 22 febbraio 2023.

I COEFFICIENTI PATRIMONIALI AL 31 DICEMBRE 2022

Al 31 dicembre 2022, La Banca presenta un **CET1 ratio** del **15,6%** (dal 15,7% del 30 settembre 2022) e un **Total Capital ratio (TCR)** del 16,7% (dal 16,8% del 30 settembre 2022). Tali coefficienti patrimoniali tengono conto della proposta di distribuzione di un dividendo per azione di €1,65 che corrisponde ad un *pay-out ratio* del 90,5% dell'utile consolidato 2022.

Tali coefficienti patrimoniali risultano superiori ai requisiti specifici fissati per il Gruppo da Banca d'Italia (CET 1 ratio all'8,0% e Total Capital Ratio al 12,3%), nell'ambito del periodico processo di revisione e valutazione prudenziale SREP per il 2023.

L'indicatore di leva finanziaria (**Leverage**) della Banca al 31 dicembre 2022 si posiziona al 4,3% (dal 4,2% del 30 settembre 2022) confermandosi sostanzialmente stabile e ampiamente sopra i requisiti regolamentari.

Gli indicatori di liquidità della banca si mantengono su livelli di eccellenza: il **Liquidity Coverage ratio (LCR)** si conferma al 338% (dal 363% del 30 settembre 2022) e il **Net Stable Funding ratio (NSFR)** al 203% (dal 215% del 30 settembre 2022).

RISULTATI COMMERCIALI

Le **masse totali** di Banca Generali al 31 dicembre 2022 si sono attestate a €83,1 miliardi (-3,1%), mostrando una buona tenuta in un anno straordinariamente complesso e caratterizzato da pesanti perdite tanto per i mercati azionari che per quelli obbligazionari.

Le **soluzioni gestite**, le più esposte alla correzione dei mercati, hanno toccato a fine anno i €40,1 miliardi (-9,4%). Nell'ambito di queste, si evidenzia il forte incremento della componente investita in **prodotti dedicati alla sostenibilità (ESG)**. Questi ammontano infatti a €12,9 miliardi, rappresentando il 32,2% delle soluzioni gestite complessive. Si precisa che a fine periodo è intervenuta una variazione nel perimetro di rendicontazione dei prodotti ESG. L'analisi è stata infatti estesa a tutti i prodotti ex art.8/art.9 SFDR in catalogo mentre precedentemente il perimetro rendicontato si riferiva esclusivamente ai fondi ex art.8/art.9 SFDR inclusi nella piattaforma proprietaria di Banca Generali dedicata alle soluzioni ESG. Il cambio di perimetro ha comportato che le strategie rendicontate siano passate da circa 260 a circa 800 a fine 2022.

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**

I prodotti assicurativi tradizionali (Ramo I) sono risultati pari a €15,3 miliardi (-5,6%) risentendo, temporaneamente, del rialzo dei rendimenti obbligazionari.

La **componente amministrata** è salita a €27,6 miliardi (+9,5%), di cui €12,1 miliardi (+1,2%) in conti correnti e €15,5 miliardi (+16,9%) in **conti amministrati (AuC)**. La crescita di quest'ultimi è stata favorita dallo straordinario movimento al rialzo della curva dei tassi a breve e medio termine che la Banca ha accompagnato con un potenziamento dell'offerta di *advisory* sui titoli e portafogli obbligazionari attraverso i propri servizi di Consulenza Evoluta.

A questo proposito, si segnala l'ottimo risultato delle masse in **Consulenza Evoluta (BGPA)** che a fine dicembre ammontavano a €7,4 miliardi, in aumento dell'1,3% rispetto al dato di fine 2021 nonostante la difficile performance dei mercati finanziari. La loro incidenza sulle masse totali è salita all'8,9% (dall'8,5% di fine 2021).

La **raccolta netta totale** del 2022 si è confermata solida a €5,7 miliardi, attestandosi al 7% delle masse di inizio periodo. Il risultato è positivo data la complessità del periodo e conferma ancora una volta la capacità e l'esperienza dei Consulenti di Banca Generali di seguire e supportare le scelte di investimento dei propri clienti in qualsiasi contesto di mercato.

Nell'anno la raccolta è stata indirizzata principalmente verso i **conti amministrati** che hanno cumulato €4,3 miliardi, più che quadruplicando le masse raccolte nell'esercizio precedente. Tale risultato riflette la volontà di cogliere le opportunità di mercato indotte dall'avvio straordinario di politiche monetarie particolarmente restrittive da parte delle Banche Centrali a livello internazionale.

I **flussi netti in soluzioni gestite** sono stati pari a €2,0 miliardi, di cui €0,8 miliardi realizzati nell'ultimo trimestre dell'anno con il lancio di un'ampia gamma di nuovi prodotti, in particolare contenitori finanziari e fondi retail, espressamente pensati per gestire in modo dinamico la componente obbligazionaria e favorire un graduale aumento delle posizioni di rischio.

Anche i nuovi flussi in **Consulenza Evoluta** sono stati particolarmente soddisfacenti nel corso dell'anno attestandosi a €940 milioni, di cui €557 milioni nel quarto trimestre in virtù del rafforzamento dell'offerta di consulenza sull'obbligazionario e i *digital portfolios*.

In termini di canali di acquisizione, il 79% della raccolta da inizio anno è stato realizzato dalla struttura esistente di Consulenti finanziari di Banca Generali³, dato che testimonia ancora una volta la proattività e qualità dei professionisti della rete.

RACCOLTA NETTA AL 31 GENNAIO 2023

La **raccolta di gennaio** è stata pari a €417 milioni. Nel mese viene confermata la crescita dei conti amministrati (€484 milioni) per la propensione degli investitori alla ricerca di protezione in un clima di persistente volatilità, oltre che per le rinnovate opportunità offerte dal nuovo scenario dei titoli obbligazionari.

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

³ Consulenti Finanziari di Banca Generali ad esclusione dei nuovi reclutati dell'anno e dell'anno precedente

**COMUNICATO
STAMPA**

Le soluzioni gestite si sono attestate a €53 milioni con un significativo contributo dei **fondi retail** e dei **contenitori finanziari**, che hanno registrato una raccolta complessiva di €74 milioni.

Le masse in **Consulenza Evoluta (BGPA)** hanno sfiorato i €7,7 miliardi a fine mese (+4,0% da inizio anno).

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Nonostante la turbolenza e l'incertezza che ha caratterizzato il 2022, la Banca rimane in linea con gli obiettivi per il triennio 2022-2024 comunicati ai mercati in occasione dell'Investor Day 2022:

- **Crescita dimensionale (*Consistent Growth*)**: stima per il triennio 2022-2024 di un flusso cumulato di raccolta netta compreso tra €18,0-€22,0 miliardi;
- **Crescita reddituale (*Profitable Growth*)**: obiettivo di generare una crescita media ponderata (CAGR) degli utili ricorrenti pari al 10-15% nell'arco del triennio 2022-2024;
- **Crescita remunerativa (*Remunerative Growth*)**: distribuire dividendi in crescita nell'arco del piano, sulla base della *Dividend Policy* approvata:
 - i. *Pay-out* degli utili fissato secondo i seguenti criteri:
 - 70-80% sulla quota di utili ricorrenti;
 - 50-100% sulla quota di utili variabili.
 - ii. Meccanismo di pagamento dei dividendi suddiviso in due tranches:
 - 1° Tranche: Anno T / 2° Trimestre;
 - 2° Tranche: Anno (T+1) / 1° Trimestre.

Su queste basi e alla luce delle previsioni di utili, la Banca conferma l'obiettivo di distribuire €7,5-€8,5 per azione di dividendi cumulati nel periodo 2022-2025 (vista per cassa).

PRESENTAZIONE ALLA COMUNITA' FINANZIARIA

Nella giornata odierna, alle **ore 14:00 CET** si terrà una **conference call** con la comunità finanziaria per analizzare i risultati preliminari consolidati 2022 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)

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**

In allegato:

1. Banca Generali - Conto Economico consolidato al 31 dicembre 2022
2. Banca Generali - Conto Economico consolidato quarto trimestre 2022
3. Banca Generali - Stato Patrimoniale consolidato riclassificato al 31 dicembre 2022
4. Totale Masse (AUM) al 31 dicembre 2022
5. Raccolta netta e nuova produzione vita al 31 gennaio 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. +39 408 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
2022**

m/€	2021	2022	Var.%
Margine di Interesse	83,3	145,0	74,0%
Profitti e (Perdite) da operazioni finanziarie e Dividendi	28,7	23,3	-18,6%
Margine Finanziario	112,0	168,3	50,3%
Commissioni attive ricorrenti	942,7	940,7	-0,2%
Commissioni passive	-495,9	-488,5	-1,5%
Commissioni Nette ricorrenti	446,8	452,2	1,2%
Commissioni attive non ricorrenti	220,5	19,3	-91,2%
Commissioni Nette	667,3	471,5	-29,3%
Margine di Intermediazione	779,3	639,8	-17,9%
Costo del personale	-107,8	-114,8	6,4%
Altre spese amministrative	-103,7	-116,6	12,5%
Ammortamenti	-35,7	-36,7	2,8%
Altri proventi (oneri) netti di gestione	4,9	11,5	n.a.
Costi Operativi	-242,3	-256,5	5,9%
Risultato Operativo	537,0	383,3	-28,6%
Riprese (rettifiche) di valore	-2,5	-8,3	n.a.
Accantonamenti netti fondi rischi	-45,4	-27,1	-40,3%
Oneri straordinari	-80,6	0,0	n.a.
Contributi a fondi bancari	-15,5	-17,6	13,7%
Utili (perdite) da cessione investimenti e partecipazioni	-0,3	-0,1	-62,9%
Utile ante Imposte	392,7	330,2	-15,9%
Imposte dirette sul reddito	-69,6	-81,9	17,5%
Imposte straordinarie	0,0	-35,3	n.a.
Utile Netto	323,1	213,0	-34,1%
Cost/income ratio	31,1%	40,1%	9 p.p.
EBITDA	572,7	420,0	-26,7%
Tax rate	17,7%	24,8%	7,1 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 2022**

m/€	4Q 2021	4Q 2022	Var.%
Margine di Interesse	18,1	57,1	n.a.
Profitti e (Perdite) da operazioni finanziarie e Dividendi	4,0	2,5	-37,6%
Margine Finanziario	22,1	59,6	n.a.
Commissioni attive ricorrenti	254,3	232,7	-8,5%
Commissioni passive	-134,0	-123,9	-7,5%
Commissioni Nette ricorrenti	120,3	108,8	-9,6%
Commissioni attive non ricorrenti	24,0	1,7	-92,7%
Commissioni Nette	144,3	110,6	-23,4%
Margine di Intermediazione	166,4	170,2	2,3%
Costo del personale	-27,8	-29,7	6,7%
Altre spese amministrative	-32,9	-36,3	10,3%
Ammortamenti	-9,8	-10,0	2,0%
Altri proventi (oneri) netti di gestione	-0,6	1,3	n.a.
Costi Operativi	-71,2	-74,7	4,9%
Risultato Operativo	95,2	95,5	0,3%
Riprese (rettifiche) di valore	1,8	-0,9	n.a.
Accantonamenti netti fondi rischi	-19,2	-16,1	-16,2%
Oneri straordinari	-0,7	0,0	n.a.
Contributi a fondi bancari	-1,0	-0,6	-37,9%
Utili (perdite) da cessione investimenti e partecipazioni	-0,1	0,0	n.a.
Utile ante Imposte	76,0	78,0	2,6%
Imposte di rette sul reddito	-23,7	-20,4	-14,1%
Imposte straordinarie	0,0	0,0	n.a.
Utile Netto	52,2	57,6	10,4%
Cost/income ratio	42,8%	43,9%	1,1 p.p.
EBITDA	105,1	105,6	0,5%
Tax rate	31,2%	26,1%	-5,1 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**
**3) BANCA GENERALI - STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO
AL 31 DICEMBRE 2022**

m/€

Attivo	31/12/2021	31/12/2022	Variaz.	Variaz. %
Attività finanziarie al Fair value a conto economico	415,6	507,3	91,8	22,1%
Attività finanziarie valutate al Fair value a OCI	2.543,1	1.120,1	-1.423,0	-56,0%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	12.447,3	14.478,6	2.031,3	16,3%
<i>Crediti verso banche</i>	<i>2.811,8</i>	<i>3.284,1</i>	<i>472,3</i>	<i>16,8%</i>
<i>Crediti verso clientela</i>	<i>9.635,5</i>	<i>11.194,5</i>	<i>1.559,0</i>	<i>16,2%</i>
Derivati di copertura	11,4	286,8	275,4	n.a.
Partecipazioni	2,0	3,1	1,0	50,9%
Attività materiali e immateriali	295,2	295,3	0,1	0,0%
Attività fiscali	72,6	73,1	0,4	0,6%
Altre attività	401,8	503,4	101,6	25,3%
Attività in corso di dismissione	2,7	0,0	-2,7	n.a.
Totale attivo	16.191,6	17.267,7	1.076,0	6,6%

Passivo e patrimonio netto	31/12/2021	31/12/2022	Variaz.	Variaz. %
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14.412,4	15.504,0	1.091,6	7,6%
<i>a) Debiti verso banche</i>	<i>818,7</i>	<i>544,5</i>	<i>-274,2</i>	<i>-33,5%</i>
<i>b) Debiti verso clientela</i>	<i>13.593,6</i>	<i>14.959,4</i>	<i>1.365,8</i>	<i>10,0%</i>
Passività finanziarie di negoziazione e copertura	171,9	123,6	-48,3	-28,1%
Passività fiscali	28,3	45,4	17,1	60,3%
Altre passività	242,0	281,2	39,2	16,2%
Passività in corso di dismissione	0,3	0,0	-0,3	n.a.
Fondi a destinazione specifica	230,8	244,9	14,1	6,1%
Riserve da valutazione	0,5	-10,0	-10,5	n.a.
Strumenti di capitale	50,0	50,0	0,0	0,0%
Riserve	624,0	724,5	100,5	16,1%
Sovrapprezzi di emissione	55,9	53,8	-2,1	-3,8%
Capitale	116,9	116,9	0,0	0,0%
Azioni proprie (-)	-64,8	-80,1	-15,3	23,6%
Patrimonio di pertinenza di terzi	0,3	0,4	0,1	41,2%
Utile di periodo	323,1	213,0	-110,1	-34,1%
Totale passivo e patrimonio netto	16.191,6	17.267,7	1.076,0	6,6%

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 2022

<i>m/€</i>	Settembre 2022	Dicembre 2022	Var ass.ta	Var.
Fondi Comuni e SICAVs	20.195	20.628	433	2,1%
<i>di cui Fondi e Sicav - di casa</i>	8.907	9.147	239	2,7%
<i>di cui Fondi e Sicav - di terzi</i>	11.287	11.481	194	1,7%
Contenitori Finanziari	8.698	9.364	666	7,7%
Contenitori Assicurativi	10.046	10.130	84	0,8%
Soluzioni Gestite	38.938	40.121	1.183	3,0%
Assicurazioni Tradizionali	15.703	15.340	-363	-2,3%
Patrimonio Gestito e Assicurativo	54.641	55.461	820	1,5%
Conti Amministrati	12.950	15.546	2.597	20,1%
Conti Correnti	12.816	12.051	-765	-6,0%
Risparmio Amministrato	25.766	27.598	1.832	7,1%
Masse Totali	80.407	83.059	2.652	3,3%

Assets Under Management (YTD)

<i>m/€</i>	Dicembre 2021	Dicembre 2022	Var ass.ta	Var.
Fondi Comuni e SICAVs	23.594	20.628	-2.966	-12,6%
<i>di cui Fondi e Sicav - di casa</i>	10.445	9.147	-1.299	-12,4%
<i>di cui Fondi e Sicav - di terzi</i>	13.148	11.481	-1.667	-12,7%
Contenitori Finanziari	9.427	9.364	-63	-0,7%
Contenitori Assicurativi	11.247	10.130	-1.117	-9,9%
Soluzioni Gestite	44.268	40.121	-4.146	-9,4%
Assicurazioni Tradizionali	16.251	15.340	-911	-5,6%
Patrimonio Gestito e Assicurativo	60.519	55.461	-5.058	-8,4%
Conti Amministrati	13.302	15.546	2.244	16,9%
Conti Correnti	11.907	12.051	145	1,2%
Risparmio Amministrato	25.209	27.598	2.389	9,5%
Masse Totali	85.728	83.059	-2.669	-3,1%

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 2023

	<i>Milioni di Euro</i>			
	Gen. 2023	Gen. 2022	Gen-Gen 2023	Gen-Gen 2022
Fondi Comuni e SICAVs	60	27	60	27
<i>di cui Fondi e Sicav - di casa</i>	31	16	31	16
<i>di cui Fondi e Sicav - di terzi</i>	29	11	29	11
Contenitori Finanziari	14	89	14	89
Contenitori Assicurativi	-21	65	-21	65
Soluzioni Gestite	53	181	53	181
Assicurazioni Tradizionali	-142	-82	-142	-82
Raccolta Netta Gestita e Assicurativa	-89	99	-89	99
Conti Amministrati	484	69	484	69
<i>di cui: Strutturati</i>	58	81	58	81
Conti Correnti	22	315	22	315
Risparmio Amministrato	506	384	506	384
Totale Raccolta Netta	417	483	417	483
	Gen-Gen 2023	Gen-Gen 2022	Masse a Gen. 2023	Masse a Gen. 2022
Masse sotto Consulenza Evoluta (raccolta netta)	54	45	7.682	7.130
	Gen. 2023	Gen. 2022	Gen-Gen 2023	Gen-Gen 2022
Nuova Produzione Assicurativa	95	206	95	206

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.0856-5

Numero di Pagine: 15