

Informazione Regolamentata n. 0856-40-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 25 Luglio 2024 12:45:06	Euronext Milan
--	---	----------------

Societa' : BANCA GENERALI

Identificativo Informazione
Regolamentata : 193771

Utenza - Referente : BCAGENERALIN04 - Zazzaro

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 25 Luglio 2024 12:45:06

Data/Ora Inizio Diffusione : 25 Luglio 2024 12:45:06

Oggetto : Banca Generali - CS Risultati Finanziari 1H
2024

Testo del comunicato

Vedi allegato

**COMUNICATO
STAMPA**

Risultati al 30 giugno 2024

La crescita delle masse e della performance per i clienti spingono in forte rialzo l'utile di Banca Generali nel semestre

- Utile netto: €239,6 milioni (+37%)
- Utile netto ricorrente¹: €170,4 milioni (+3%)
- Margine d'interesse: €157,5 milioni (+4%)
- Commissioni nette ricorrenti: €233,7 milioni (+5%)
- Costi operativi 'core': €121,8 milioni (+6%)

Masse record spinte dall'aumento della raccolta

- Masse totali: €99,0 miliardi (+12% a/a)
- Masse in Consulenza Evoluta: €10,3 miliardi (+21%)
- Raccolta netta nel semestre: €3,6 miliardi (+11%)

Si rafforza ulteriormente la solidità patrimoniale e il leverage

- CET1 ratio al 22,3% e TCR ratio al 23,7%
- LCR ratio al 333% e NSFR ratio al 216%

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

Milano, 25 luglio 2024 - Il Consiglio di Amministrazione di Banca Generali ha approvato i risultati consolidati al 30 giugno 2024.

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale di Banca Generali, Gian Maria Mossa, ha commentato: *“Chiudiamo un semestre molto forte, in cui si sono visti chiari segnali di*

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

**COMUNICATO
STAMPA**

normalizzazione nel mondo assicurativo, nel mix della raccolta e nelle dinamiche di reclutamento. Forti del nostro posizionamento a fianco degli imprenditori e delle famiglie nella valorizzazione del patrimonio e della grande qualità dei nostri professionisti, ci proiettiamo nel secondo semestre con ottimismo e determinazione. Siamo nell'ultimo anno di piano e vogliamo chiudere anche questo triennio centrando tutti i nostri obiettivi e gettando le basi per una nuova fase di crescita sostenibile: l'innovazione delle nuove soluzioni di investimento, la valorizzazione del mondo Dati ed il lancio della Svizzera rappresentano un vantaggio competitivo non ancora valorizzato nei nostri numeri. I livelli record di questa prima metà dell'anno e la forza della domanda da parte dei clienti ma anche dei professionisti di altre realtà, ci fanno guardare con grande fiducia ai prossimi mesi e alle soddisfazioni per tutti i nostri stakeholders".

RISULTATI ECONOMICI AL 30 GIUGNO 2024

L'**utile netto consolidato** di Banca Generali nel primo semestre 2024 si è attestato a **€239,6 milioni** segnando una crescita del 37% rispetto allo scorso esercizio.

Il risultato beneficia della costante spinta alla crescita dimensionale della banca, giunta a sfiorare i €100 miliardi di **masse a fine periodo (€99,0 miliardi, +12% a/a)**, oltre che delle iniziative di diversificazione dei servizi e della disciplina nella gestione dei costi. Al risultato ha inoltre contribuito un contesto di mercati finanziari favorevoli, sia per la graduale normalizzazione nei tassi, sia per le performance soprattutto nell'azionario internazionale.

La **componente di utile ricorrente** si è attestata a €170,4 milioni, consolidando l'eccellente livello dello scorso anno (€166,1 milioni del 1H 2023) mentre l'**utile variabile** si è attestato a **€69,1 milioni** (a fronte dei €9,0 milioni del 1H 2023), in conseguenza al miglioramento del clima sui mercati e alle qualità gestionali.

Più nel dettaglio, a livello di conto economico, si segnala quanto segue:

Il **marginale di intermediazione** è salito a €494,3 milioni (+26,0% a/a), con il determinante contributo sia del **marginale finanziario** (€166,7 milioni, +3,3% a/a), sia delle **commissioni nette ricorrenti** (€233,7 milioni, +4,6% a/a).

Il **marginale d'interesse** si è attestato a €157,5 milioni (+4,0% a/a), consolidando il progresso eccezionale dello scorso anno, in cui il risultato era triplicato beneficiando del rialzo dei rendimenti degli attivi fruttiferi indotto dall'aumento dei tassi. Questo semestre ha quindi ancora beneficiato di questa situazione - seppure in leggera discesa rispetto ai massimi dello scorso anno - e della stabilizzazione del livello medio dei depositi della clientela retail. Per quanto riguarda gli attivi finanziari, si segnala la decisione di aumentare la componente obbligazionaria a tasso fisso al 59% del totale (dal 48% di fine esercizio 2023) e di allungare *duration* a 1,5 anni (da 1,2 anni di fine 2023) con una *maturity* a 3,8 anni (da 3,7 anni di fine 2023) per stabilizzare maggiormente i rendimenti futuri.

Le **commissioni lorde ricorrenti** sono cresciute a €514,5 milioni (+7,5% a/a), con le seguenti dinamiche:

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 di investimento**² sono salite a €443,2 milioni (+5,4% a/a) beneficiando della ripresa delle commissioni lorde di gestione (€419,0 milioni, +4,6% a/a) e del trend positivo delle commissioni per la consulenza evoluta (€24,2 milioni, +22,9% a/a), entrambe legate al progresso delle masse;
- le **altre commissioni ricorrenti (bancarie, di negoziazione e d'ingresso)** sono aumentate del 22,1% a €71,2 milioni, grazie alla crescita dei volumi nel risparmio amministrato e alle molteplici iniziative di diversificazione nell'offerta di prodotti e servizi lanciate negli ultimi anni.

Il contributo delle **commissioni variabili** è stato di €94,0 milioni nel periodo (€7,6 milioni nel 1H 2023) a fronte della performance netta positiva generata per i clienti.

I **costi operativi** si sono attestati a €136,6 milioni (+7,3% nei 12 mesi), di cui €3,1 milioni di natura straordinaria. I costi operativi 'core' sono stati pari a €121,8 milioni, (+6,4% a/a) – in linea con la *guidance* del piano triennale 2022-2024 - pur includendo:

- €1,7 milioni legati al rinnovo del Contratto Nazionale del settore del Credito
- €5,8 milioni legati a BG Suisse e al progetto di sviluppo sul mercato svizzero

Al netto di queste voci, l'incremento dei costi operativi 'core' sarebbe stato del 2,6% a/a.

L'incidenza dei **costi operativi sulle masse totali** è scesa a 28bps (30bps a fine 2023), mentre il **Cost/Income ratio**, rettificato per le componenti non ricorrenti, è risultato pari al 33,3% (34,9% a fine 2023), confermando entrambi i valori su livelli da *best practice* del settore.

Nel semestre sono stati contabilizzati **accantonamenti, contributi ai fondi bancari e rettifiche di valore nette** per €39,5 milioni contro i €25,2 milioni dello scorso anno. La variazione tiene conto dei maggiori stanziamenti per i fondi bancari³ per €10,2 milioni (€5,8 milioni nel primo semestre 2023) e di uno stanziamento da €1,2 milioni per il nuovo fondo di garanzia del settore assicurativo. Si rileva inoltre un aumento degli accantonamenti per fondi attuariali (€7,9 milioni rispetto ai €1,1 milioni nel 1H 2023) in gran parte legato alla variazione di €4,9 milioni legata all'adeguamento del tasso di attualizzazione ai tassi di mercato e infine ad ulteriori accantonamenti prudenziali.

Il **tax-rate** del periodo si è attestato a 24,7%, in calo rispetto al 27,0% del corrispondente periodo dello scorso anno, principalmente per l'aumento dell'incidenza del risultato realizzato da giurisdizioni estere legato alla maggiore componente di commissioni variabili.

RISULTATI ECONOMICI DEL SECONDO TRIMESTRE 2024

L'**utile del secondo trimestre 2024** è cresciuto del **27,8% a €117,6 milioni**. Nello specifico, la componente dell'utile ricorrente si è attestata a €88,5 milioni (-0,7% a/a) consolidando i livelli record del secondo trimestre 2023. La **componente di utile variabile** si è attestata a €29,1 milioni (contro i €2,9 milioni dello scorso anno) sostenuta dalla netta forza dei mercati finanziari nel periodo.

Il **margin** di **intermediazione** ha registrato un balzo del 19,4% a 237,6 milioni. La crescita delle masse e la diversificazione dei servizi hanno favorito lo sviluppo delle commissioni nette ricorrenti

² Le commissioni di investimento includono le commissioni di gestione e le commissioni di consulenza evoluta. La definizione riflette le nuove impostazioni che si stanno affermando a livello regolamentare e di mercato.

³ Contributo al fondo Interbancario di tutela depositi (FITD) per €10,2 milioni contro i €5,8 milioni contabilizzati nel corrispondente periodo dello scorso esercizio a favore dell'ultima quota del Fondo di Risoluzione unico (Single Resolution Fund)

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

a €115,3 milioni (+4,8% a/a). Al contrario, l'inizio di una fase di contrazione dei tassi ha portato ad un lieve calo del contributo del margine finanziario a €82,7 (-4,2% a/a).

Le commissioni variabili sono state di €39,6 milioni (che si confrontano con i €2,6 milioni del secondo trimestre 2023) per la buona performance dei mercati finanziari, in particolare gli azionari.

I **costi operativi** si sono attestati a €68,3 milioni (+7,4% a/a) di cui la componente 'core' ha rappresentato €60,7 milioni (+6,4% a/a) includendo €2,9 milioni di costi per lo sviluppo di BG Suisse e €0,8 milioni legati all'incremento del Contratto Nazionale del Settore del credito. Al netto di queste voci, l'incremento dei costi operativi 'core' nel trimestre sarebbe stato del 2,7% a/a. Il **risultato operativo** ha raggiunto €169,3 milioni, un valore in crescita del 25,1% rispetto al secondo trimestre 2023.

Il **risultato pre-tasse** è aumentato del 25,5% a €157,2 milioni, dopo aver speso accantonamenti, contributi ai fondi bancari e rettifiche di valore nette per €12,1 milioni rispetto ai €10,1 milioni dello scorso anno.

COEFFICIENTI PATRIMONIALI AL 30 GIUGNO 2024

Al 30 giugno 2024, il **CET1 ratio** di Banca Generali è aumentato al 22,3% e il **Total Capital ratio (TCR)** al 23,7%, livelli ampiamente superiori ai requisiti minimi richiesti nell'ambito del processo di revisione e valutazione prudenziale SREP di 8,0% per il CET1 ratio e 12,635% per il TCR. I ratios di capitali sono calcolati considerando una previsione di distribuzione del capitale pari all'86% 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 5,9%, ben al di sopra del minimo regolamentare del 3%.

Banca Generali si presenterà dunque all'appuntamento con la nuova e più stringente normativa bancaria '**Basilea 4**' forte di una solidità patrimoniale di eccellenza. La banca stima - anche nelle ipotesi più restrittive ed escludendo correzioni di mercato straordinariamente severe - che sarà in grado di confermare **un livello di TCR > 20%** fin dall'entrata in vigore della nuova normativa, col riferimento dei risultati di fine 2025.

Infine, gli indicatori di liquidità della banca a fine periodo sono risultati pari al **333% (335% a fine 2023) per il LCR-Liquidity Coverage ratio** e al **216% (da 214% a fine 2023) per il NSFR-Net Stable Funding ratio** confermandosi su livelli primari nel settore, considerato il buffer di 233 punti percentuali rispetto al requisito di LCR e il buffer di 116 punti percentuali per il NSFR.

RISULTATI COMMERCIALI

Le **Masse totali gestite e amministrate per conto dei clienti** di Banca Generali sono cresciute del 12,2% a €99,0 miliardi a fine giugno, aggiornando il **nuovo massimo assoluto**. La crescita da inizio anno è stata pari al +6,6%, di cui 3,7% rappresentato dalla raccolta netta del periodo.

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**

Nello specifico, gli **Assets under Investment** sono saliti del 5,4% nel primo semestre 2024 raggiungendo i €66,3 miliardi, rappresentando il 67,0% delle masse totali. La crescita è stata trainata dalle soluzioni gestite che hanno raggiunto i €45,8 miliardi (+6,2% da inizio anno). Tra queste, si segnalano i contenitori finanziari (€11,6 miliardi, +9,7% da inizio anno) e i fondi di casa (€11,1 miliardi, +9,8% da inizio anno), entrambi prodotti gestiti *in-house* nel gruppo Banca Generali. Alla crescita degli **Assets under Investment** ha inoltre contribuito il positivo risultato degli attivi AUC e Banking in consulenza evoluta, che si sono attestati a €6,0 miliardi, in aumento del +10,3% da inizio anno.

Gli **Altri Attivi** sono risultati pari a €32,7 miliardi, in rialzo del 9,1% da inizio anno principalmente per la crescita dei Conti di Deposito Amministrati (AUC) non legati a consulenza evoluta (€22,3 miliardi, +11,3% da inizio anno). Gli attivi in Conti Correnti hanno poi raggiunto una stabilizzazione a €10,4 miliardi (+4,8% da inizio anno), confermando la normalizzazione in corso nel trend di reimpiego della liquidità in eccesso.

Si precisa infine che, complessivamente, le **Masse in Consulenza Evoluta** a fine giugno ammontavano a €10,3 miliardi (+21,3% a/a, +7,1% da inizio anno), corrispondenti ad una incidenza sulle masse totali del 10,4% (dal 10,3% di fine 2023).

Con riferimento alla società di gestione lussemburghese, si segnala che le masse che fanno capo a BGFML sono aumentate a €22,1 miliardi (+12,8% a/a, +8,3% da inizio anno).

Infine, le **masse ESG** sono cresciute a €19,7 miliardi pari al 43,1% delle soluzioni gestite al 30 giugno 2024 (+5,5 punti percentuali da inizio anno). L'incremento delle masse ESG tiene conto dell'ampiamiento del perimetro di fondi analizzato - al netto dei prodotti usciti dal perimetro - per circa €2,3 miliardi da inizio anno.

La **raccolta netta totale** del primo semestre 2024 è stata pari a €3,6 miliardi (€2,0 miliardi nel secondo trimestre), in crescita dell'11,3% rispetto al semestre 2023, confermando il progressivo miglioramento nel mix di prodotto a favore di prodotti di risparmio gestito (AUM).

Infatti, i **flussi negli Assets under Investment** si sono attestati a €1,4 miliardi nel periodo, di fatto raddoppiati rispetto ai livelli dello scorso anno, sostenuti in particolare dal progresso dei **contenitori finanziari** (€717 milioni, +102% a/a) e dal positivo andamento dei **fondi di casa** (€430 milioni, +42% a/a), grazie al lancio di nuove linee di investimento e alla qualità delle proposte.

I flussi negli **Altri Attivi** si sono confermati significativi in valore assoluto a €2,2 miliardi nel semestre, mostrando una forte contrazione della domanda di prodotti di risparmio amministrato a €1,95 miliardi (-51% a/a) e una tenuta dei conti correnti a €243 milioni, contro i deflussi per €1,3 miliardi del corrispondente periodo dello scorso anno che evidenziano la stabilizzazione in corso.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Il contesto geopolitico rimane improntato all'incertezza per i persistenti conflitti e le tensioni commerciali a livello internazionale. Le elezioni di novembre negli Stati Uniti rappresentano poi la variabile più rilevante intorno a cui si delineano nuovi scenari. Il quadro macroeconomico presenta

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

prospettive di rallentamento della crescita e dell'inflazione sia negli Stati Uniti, sia nell'Eurozona. Questo dovrebbe favorire un graduale taglio dei tassi di mercato nei prossimi mesi su entrambe le sponde dell'Atlantico, seppure in misura più contenuta di quanto non si attendesse ad inizio anno.

Dopo i buoni risultati messi a segno nei primi sei mesi del 2024 e tenendo conto delle prospettive di riduzione dei tassi nei prossimi mesi, Banca Generali prevede di realizzare una **raccolta netta** nel 2024 di **oltre sei miliardi e mezzo di euro** con una **composizione orientata per il 40-60% ad Assets under Investment**. **L'obiettivo risulta in rialzo rispetto ai sei miliardi di euro fissati ad inizio anno.**

Sul fronte della crescita reddituale, Banca Generali aggiorna le attese per il **margin d'interesse** portando le **aspettative per il 2024 a 300 milioni di euro** (dai precedenti 280 milioni di euro) alla luce dell'evoluzione del percorso di discesa dei tassi da parte delle Banche Centrali che risulta più contenuto rispetto alle proiezioni fissate ad inizio anno.

La società conferma poi un **management fee margin $\geq 1,42\%$ medio per l'anno in corso** (superiore alla *guidance* di un livello $\geq 1,41\%$ medio fissato ad inizio del piano triennale 2022-2024 per il periodo).

Infine, su queste basi e alla luce degli utili già realizzati, Banca Generali aggiorna l'obiettivo di remunerazione degli azionisti puntando a distribuire **€8,0-€8,5 per azione di dividendi cumulati nel periodo 2022-2025 (vista per cassa)** rispetto alla precedente attesa di €7,5-€8,5 per azione (vista per cassa).

PRESENTAZIONE ALLA COMUNITA' FINANZIARIA

Oggi 25 luglio 2024, alle **ore 14:00 CET** si terrà una **conference call** con la comunità finanziaria per analizzare i risultati semestrali nel dettaglio.

* * *

In allegato:

1. Banca Generali - Conto Economico consolidato al 30 giugno 2024
2. Banca Generali - Conto Economico consolidato del secondo trimestre 2024
3. Banca Generali - Stato Patrimoniale consolidato riclassificato al 30 giugno 2024
4. Totale Masse al 30 giugno 2024

* * *

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 GIUGNO 2024

m/€	6M 2023	6M 2024	Var.%
Margine di Interesse	151,5	157,5	4,0%
Profitti e (Perdite) da operazioni finanziarie e Dividendi	9,8	9,1	-7,1%
Margine Finanziario	161,3	166,7	3,3%
Commissioni attive ricorrenti	478,7	514,5	7,5%
Commissioni passive	-255,5	-280,8	9,9%
Commissioni Nette ricorrenti	223,3	233,7	4,6%
Commissioni attive non ricorrenti	7,6	94,0	n.a.
Commissioni Nette	230,9	327,6	41,9%
Margine di Intermediazione	392,2	494,3	26,0%
Costo del personale	-59,9	-65,2	8,9%
Altre spese amministrative	-54,8	-57,4	4,7%
Ammortamenti	-19,2	-20,0	4,2%
Altri proventi (oneri) netti di gestione	6,6	6,0	-8,8%
Costi Operativi	-127,3	-136,6	7,3%
Risultato Operativo	264,9	357,7	35,0%
Riprese (rettifiche) di valore	-0,6	0,8	n.a.
Accantonamenti netti fondi rischi	-18,7	-30,2	61,5%
Contributi a fondi bancari	-5,8	-10,2	74,4%
Utili (perdite) da partecipazioni valutate al P.N.	-0,1	0,1	n.a.
Utile ante Imposte	239,7	318,2	32,8%
Imposte dirette sul reddito	-64,7	-78,6	21,6%
Utile Netto	175,1	239,6	36,9%
Cost/income ratio	32,5%	27,6%	-4,9 p.p.
EBITDA	284,1	377,7	33,0%
Tax rate	27,0%	24,7%	-2,3 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**
**2) BANCA GENERALI - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DEL SECONDO
TRIMESTRE 2024**

m/€	2Q 2023	2Q 2024	Var.%
Margine di Interesse	80,5	78,1	3,0%
Profitti e (Perdite) da operazioni finanziarie e Dividendi	5,9	4,7	-20,6%
Margine Finanziario	86,4	82,7	-4,2%
Commissioni attive ricorrenti	240,6	257,6	7,1%
Commissioni passive	-130,6	-142,3	9,0%
Commissioni Nette ricorrenti	110,0	115,3	4,8%
Commissioni attive non ricorrenti	2,6	39,6	n.a.
Commissioni Nette	112,6	154,9	37,5%
Margine di Intermediazione	199,0	237,6	19,4%
Costo del personale	-30,2	-33,0	9,4%
Altre spese amministrative	-28,7	-28,9	0,8%
Ammortamenti	-9,8	-10,2	3,6%
Altri proventi (oneri) netti di gestione	5,1	3,8	-25,6%
Costi Operativi	-63,6	-68,3	7,4%
Risultato Operativo	135,4	169,3	25,1%
Riprese (rettifiche) di valore	-1,7	-0,7	-61,9%
Accantonamenti netti fondi rischi	-8,5	-11,5	36,2%
Contributi a fondi bancari	0,2	0,2	1,9%
Utili (perdite) da partecipazioni valutate al P.N.	-0,1	0,0	-53,3%
Utile ante Imposte	125,3	157,2	25,5%
Imposte dirette sul reddito	-33,3	-39,6	19,1%
Utile Netto	92,0	117,6	27,8%
Cost/income ratio	32,0%	28,8%	-3,2 p.p.
EBITDA	145,2	179,5	23,6%
Tax rate	26,6%	25,2%	-1,4 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 GIUGNO 2024

m/€				
Attivo	31/12/2023	30/06/2024	Variaz.	Variaz. %
Attività finanziarie al Fair value a conto economico	509,4	509,5	0,1	0,0%
Attività finanziarie valutate al Fair value a OCI	1.000,9	863,1	-137,9	-13,8%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	12.905,5	12.263,2	-642,2	-5,0%
<i>Crediti verso banche</i>	<i>2.846,4</i>	<i>2.796,9</i>	<i>-49,6</i>	<i>-1,7%</i>
<i>Crediti verso clientela</i>	<i>10.059,0</i>	<i>9.466,4</i>	<i>-592,7</i>	<i>-5,9%</i>
Derivati di copertura	162,0	183,1	21,2	13,1%
Partecipazioni	2,0	4,1	2,2	109,0%
Attività materiali e immateriali	292,1	279,7	-12,4	-4,2%
Attività fiscali	108,1	101,5	-6,6	-6,1%
Altre attività	537,3	542,1	4,8	0,9%
Totale attivo	15.517,2	14.746,4	-770,8	-5,0%
Passivo e patrimonio netto	31/12/2023	30/06/2024	Variaz.	Variaz. %
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	13.503,0	12.743,9	-759,1	-5,6%
<i>a) Debiti verso banche</i>	<i>231,7</i>	<i>327,4</i>	<i>95,7</i>	<i>41,3%</i>
<i>b) Debiti verso clientela</i>	<i>13.271,3</i>	<i>12.416,5</i>	<i>-854,8</i>	<i>-6,4%</i>
Passività finanziarie di negoziazione e copertura	132,8	122,7	-10,1	-7,6%
Passività fiscali	46,1	96,7	50,6	109,9%
Altre passività	353,0	304,2	-48,8	-13,8%
Fondi a destinazione specifica	268,9	266,9	-2,0	-0,8%
Riserve da valutazione	-0,8	-0,3	0,5	n.a.
Strumenti di capitale	50,0	50,0	0,0	0,0%
Riserve	752,7	830,7	78,0	10,4%
Sovrapprezzi di emissione	53,0	52,4	-0,6	-1,1%
Capitale	116,9	116,9	0,0	0,0%
Azioni proprie (-)	-85,0	-77,4	7,6	-9,0%
Patrimonio di pertinenza di terzi	0,3	0,0	-0,3	n.a.
Utile di periodo	326,1	239,6	-86,6	-26,5%
Totale passivo e patrimonio netto	15.517,2	14.746,4	-770,8	-5,0%

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 GIUGNO 2024

<i>m/€</i>	<u>Dicembre 2023</u>	<u>Giugno 2024</u>	<u>Var ass.ta</u>	<u>Var.</u>
Assets under Investment	62.896	66.324	3.427	5,4%
Soluzioni Gestite	43.113	45.789	2.675	6,2%
Fondi Comuni e SICAVs	21.975	23.182	1.207	5,5%
<i>di cui di casa</i>	10.091	11.078	987	9,8%
<i>di cui di terzi</i>	11.884	12.104	220	1,8%
Contenitori Finanziari	10.535	11.551	1.017	9,7%
Contenitori Assicurativi	10.603	11.055	452	4,3%
Assicurazioni Tradizionali	14.314	14.501	187	1,3%
AUC & Banking in Consulenza	5.469	6.034	565	10,3%
Altri Attivi	29.927	32.659	2.731	9,1%
Conti Amministrati	20.030	22.284	2.254	11,3%
Conti Correnti	9.897	10.374	477	4,8%
Masse Totali	92.823	98.982	6.159	6,6%

Asset Under Management (YoY)

<i>m/€</i>	<u>Giugno 2023</u>	<u>Giugno 2024</u>	<u>Var ass.ta</u>	<u>Var.</u>
Assets under Investment	60.888	66.324	5.436	8,9%
Soluzioni Gestite	41.988	45.789	3.800	9,1%
Fondi Comuni e SICAVs	21.485	23.182	1.697	7,9%
<i>di cui di casa</i>	9.639	11.078	1.439	14,9%
<i>di cui di terzi</i>	11.846	12.104	258	2,2%
Contenitori Finanziari	10.053	11.551	1.499	14,9%
Contenitori Assicurativi	10.451	11.055	604	5,8%
Assicurazioni Tradizionali	14.450	14.501	51	0,4%
AUC & Banking in Consulenza	4.449	6.034	1.585	35,6%
Altri Attivi	27.359	32.659	5.300	19,4%
Conti Amministrati	17.525	22.284	4.759	27,2%
Conti Correnti	9.834	10.374	540	5,5%
Masse Totali	88.247	98.982	10.736	12,2%

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

Fine Comunicato n.0856-40-2024

Numero di Pagine: 12