

<p>Informazione Regolamentata n. 0856-17-2025</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 6 Marzo 2025 12:30:02</p>	<p>Euronext Milan</p>
---	---	-----------------------

Societa' : BANCA GENERALI

Identificativo Informazione Regolamentata : 202072

Utenza - Referente : BCAGENERALIN04 - Alfonso Zazzaro

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 6 Marzo 2025 12:30:02

Data/Ora Inizio Diffusione : 6 Marzo 2025 12:30:02

Oggetto : Banca Generali approva il progetto di bilancio consolidato 2024

Testo del comunicato

Vedi allegato

**COMUNICATO
STAMPA**

Risultati annuali

**APPROVATA LA RELAZIONE ANNUALE
INTEGRATA INCLUSIVA DEL PROGETTO DI
BILANCIO INDIVIDUALE E CONSOLIDATO
2024**

- Confermati i risultati consolidati preliminari
- Utile netto consolidato: €431,2 milioni (+32%)
- Utile netto consolidato ricorrente: €339,3 milioni (+6%)
- Utile netto individuale: €413,1 milioni (+31%)

**PROPOSTA DI DISTRIBUIRE UN DIVIDENDO
COMPLESSIVO DI €2,80 PER AZIONE**

**NUOVA DISLOSURE DI SOSTENIBILITA'
SECONDO LA CSRD**

- Nove tematiche 'materiali' emerse dall'Analisi di Doppia Rilevanza
- Nuovo 'Piano di Transizione Climatica' con obiettivo Net Zero delle emissioni GHG al 2040
- Ottenuta 'Certificazione Parità di Genere'
- Focus sulle nuove generazioni: 60% dei nuovi assunti 'under 35'
- 70.749 ore di formazione dei dipendenti (+7% a/a)

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

Milano, 6 marzo 2025 - Il Consiglio di amministrazione di Banca Generali ha approvato: (i) la Relazione Annuale Integrata al 2024 comprensiva della Relazione sulla gestione consolidata, Relazione sulla gestione individuale e Rendicontazione di Sostenibilità redatta ai sensi del Decreto Legislativo n. 125/2024 e (ii) la proposta di dividendo.

COMUNICATO STAMPA

Nello specifico, è stato rappresentato quanto segue:

(i.a) Progetto di Bilancio Consolidato

Il Progetto di Bilancio Consolidato del Gruppo bancario Banca Generali conferma i dati preliminari presentati al Consiglio di Amministrazione del 10 febbraio scorso che hanno fatto registrare, per l'esercizio 2024, un **utile netto consolidato** di €431,2 milioni, valore che segna un incremento del 32,2% rispetto all'esercizio precedente ed un nuovo massimo storico nel percorso di sviluppo della Banca. Il risultato riflette il successo nel raggiungimento degli obiettivi del piano 2022-2024 incentrati su crescita, profittabilità e remunerazione degli azionisti.

A testimonianza del costante rafforzamento della qualità degli utili anche a fronte di un contesto di mercato volatile, la **componente ricorrente** si è attestata a €339,3 milioni, in aumento del +5,9% rispetto al già eccellente livello dello scorso anno. La componente di **utile netto variabile** è cresciuta a €91,9 milioni (rispetto ai €5,8 milioni nel 2023) grazie alla performance netta positiva generata per i clienti in scia alla favorevole dinamica dei mercati.

Il **marginale di intermediazione** è ammontato a €981,1 milioni, in crescita del +24,5% rispetto al 2023 guidato dalla crescita del margine finanziario, dal buon andamento delle commissioni ricorrenti nette e dal balzo delle commissioni variabili.

Nello specifico, il **marginale finanziario** è stato pari a €338,6 milioni, in aumento del +5,4% rispetto al 2023. Il dato ha beneficiato del progresso sia del margine d'interesse, grazie all'espansione dei volumi e della redditività degli attivi fruttiferi a fronte di una costante attenzione al costo della raccolta, che del risultato della gestione finanziaria, trainato da una variazione positiva concentrata nell'ultimo trimestre per effetto di azioni di ottimizzazione del portafoglio titoli.

Le **commissioni lorde ricorrenti** hanno raggiunto i €1041,2 milioni mettendo a segno un incremento dell'8,7% legato alla crescita, in un contesto progressivamente più favorevole al risparmio gestito, sia delle commissioni di investimento che delle altre commissioni ricorrenti.

Le **commissioni variabili** si sono attestate a €166,4 milioni (€19,2 milioni nel precedente esercizio) spinte dal contesto di mercato favorevole che, unito alle distinte capacità gestionali interne, hanno consentito di generare performance positive per i clienti.

I **costi operativi** sono stati pari a €294,0 milioni, con una variazione del +6,2% rispetto all'anno precedente. La componente di costi operativi 'core' è stata pari a €264,6 milioni, (+7,2% a/a) con una crescita principalmente indotta dall'impatto del rinnovo del Contratto Nazionale del settore del Credito (€2,4 milioni) e dall'avvio dell'operatività del nuovo polo bancario in Svizzera (€12,5 milioni, +70% a/a). Al netto di queste due voci, la variazione annua dei costi operativi 'core' si riduce al +4,3%.

Gli indicatori di efficienza operativa si confermano ancora una volta su livelli di *best-practice* settoriale: l'incidenza dei **costi operativi sulle masse totali** è calata a 28bps (dai 30bps di fine 2023), mentre il **Cost/Income ratio**, rettificato per le componenti non ricorrenti quali le commissioni variabili, si è attestato al 35,4%, di poco variato rispetto all'esercizio precedente (34,9% a fine 2023).

Nell'anno sono stati contabilizzati **accantonamenti, contributi ai fondi bancari e altre rettifiche** per €117,3 milioni rispetto ai €67,6 milioni dell'esercizio precedente. L'incremento è riconducibile ad una variazione di €10,5 milioni per l'adeguamento del tasso di attualizzazione dei fondi attuariali ai tassi di mercato, di €12,4 milioni relativi ad attività di M&A e per favorire il ricambio generazionale

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

COMUNICATO STAMPA

e di competenze del personale in coerenza con lo sviluppo della Banca, €5,0 milioni per interventi di ristrutturazione e fidelizzazione della rete ed infine €22,0 milioni di accantonamenti netti prudenziali per iniziative commerciali ed altre voci.

Sul piano dei **requisiti patrimoniali**, Banca Generali ha ulteriormente rafforzato la solidità dei propri parametri regolamentari, con il CET1 ratio che si attesta al 22,0% e il Total Capital Ratio al 24,4%, già inclusivi della proposta di dividendo di €2,80 per azione.

(i.b) Progetto di Bilancio Individuale

Banca Generali ha chiuso l'esercizio 2024 con un **utile netto** di €413,1 milioni, in aumento del +31,2% rispetto all'esercizio precedente. Al risultato ha contribuito in particolare la crescita dei **dividendi** distribuiti, sia in acconto che a saldo, dalla controllata lussemburghese BG Fund Management Luxembourg che si sono attestati a €256,5 milioni rispetto ai €148,2 milioni del 2023 (+73,0%).

Il **margin** di **intermediazione** riclassificato, al netto dei dividendi da partecipazioni del Gruppo bancario, ha evidenziato un incremento del +6,0% rispetto all'esercizio precedente, riconducibile prevalentemente alla crescita del margine di interesse a €314,6 milioni (+3,9%) e del margine commissionale a €292,6 milioni (+7,2%).

Anche il risultato della gestione finanziaria è risultato in aumento di €4,5 milioni principalmente grazie al contributo dell'operatività valutaria e degli utili da realizzo su titoli di debito allocati nei portafogli HTCS e HTC.

L'aggregato dei **costi operativi** è ammontato a €257,9 milioni, con una variazione del +3,8% rispetto al 2023. Il **cost/income ratio**, che misura l'incidenza dei costi operativi in rapporto ai ricavi operativi netti, è sceso al 29,1% rispetto al 33,5% registrato nel 2023.

Le voci relative ad **accantonamenti, contributi ai fondi bancari e rettifiche di valore nette** sono ammontati a €116,6 milioni contro i €66,5 milioni del 2023. L'aumento è principalmente ascrivibile ad una variazione di €10,5 milioni per l'adeguamento del tasso di attualizzazione dei fondi attuariali ai tassi di mercato, di €12,4 milioni relativi ad attività di M&A e per favorire il ricambio generazionale e di competenze del personale in coerenza con lo sviluppo della Banca, €5,0 milioni per interventi di ristrutturazione e fidelizzazione della rete ed infine €22,2 milioni di accantonamenti netti prudenziali per iniziative commerciali ed altre voci.

(i.c) La Rendicontazione di Sostenibilità (Sustainability Statement)

La **rendicontazione di sostenibilità** del Gruppo Banca Generali per il 2024 è stata redatta in ottemperanza alla direttiva (UE) 2022/2464, *Corporate Sustainability Reporting Directive* (CSRD) ed in conformità agli *European Sustainability Reporting Standards* (ESRS). La rendicontazione segue inoltre i requisiti relativi all'articolo 8 della Tassonomia UE e agli atti delegati ad essa correlati.

La **rendicontazione è strutturata nelle quattro sezioni**, generale, ambientale, sociale e di governance, che trattano le tematiche considerate materiali per Banca Generali.

L'**analisi di doppia rilevanza**, che ha integrato la valutazione dei propri *stakeholder*, ha permesso a Banca Generali di identificare nove tematiche materiali: due di tipo ambientale connesse al **cambiamento climatico**; tre di tipo sociale connesse alla **valorizzazione delle Persone**, sia dipendenti che consulenti finanziari, alla **cybersecurity e privacy** e alla **qualità delle**

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

COMUNICATO STAMPA

informazioni; tre di *governance* connesse alla **condotta dell'impresa**, oltre ad una tematica considerata «*entity specific*» collegata alla **tutela del patrimonio e al valore del servizio**.

Per quanto attiene al **cambiamento climatico**, illustrato nell'informativa ambientale, si segnala in particolare che Banca Generali ad inizio 2025 ha approvato il **piano di transizione climatica**, a conferma del suo impegno nel favorire la transizione verso un futuro a basse emissioni. Questo identifica le leve e gli obiettivi di decarbonizzazione intermedi al 2030 e di lungo periodo al 2040, in conformità ai requisiti normativi previsti dalla CSRD e alle aspettative di Banca d'Italia sull'integrazione del rischio climatico e ambientale.

Il piano di transizione climatica ha fissato **per il segmento investimenti** l'obiettivo di ridurre l'impronta carbonica degli investimenti, misurata come emissioni di *scope 1 e 2* per milione di euro investito, del 55% entro il 2030 rispetto ai livelli del 2019, fino ad arrivare a *Net Zero* al 2040. Ha inoltre confermato il *commitment* a raggiungere il *phase-out* dal carbone per il 2030 per lo stesso perimetro. **Per il segmento attività operative** è stato fissato un obiettivo di medio periodo di riduzione delle emissioni di gas serra del 40% rispetto alla *baseline* del 2019 per lo *scope 1 e 2*.

L'informativa ambientale si conclude con la *disclosure* redatta ai sensi del regolamento **Tassonomia** (UE) 2020/852: si evidenzia che, in linea con le crescenti richieste normative, Banca Generali ha rafforzato il *framework* volto alla *disclosure* delle attività eco-sostenibili.

La **valorizzazione delle Persone si conferma un elemento centrale nella strategia di Banca Generali**, con un ampio piano di iniziative volte a garantire un ambiente di lavoro sicuro che promuova la diversità e l'inclusione, focalizzato sulla crescita e la formazione delle Persone e attento ad una retribuzione equa. Si evidenzia che, per la prima volta, Banca Generali racchiude sia i dipendenti che i consulenti nella forza lavoro propria, a testimonianza della centralità del ruolo del consulente finanziario all'interno del modello di *business* di Banca Generali.

Gli sforzi di questi ultimi anni in termini di attenzione verso le proprie Persone sono stati premiati dall'ottenimento della **Certificazione Parità di Genere**, formalizzata dall'ente di certificazione RINA e in linea con i principi delle linee guida UNI/PdR 125/2022. Questa Certificazione rappresenta un importante tassello che conferma l'equità e l'impegno verso tutti i dipendenti di Banca Generali per un contesto di lavoro sempre più equo e meritocratico.

Altrettanto sentito e prioritario è il tema della crescita delle Persone, dove grande rilevanza viene data da sempre alla formazione. Nello specifico, sono stati svolti **programmi di formazione** dedicati alle novità normative, alla *cybersecurity*, all'innovazione, all'intelligenza artificiale (AI) e alle competenze digitali, tra cui in particolare il training di *Copilot Edge* di Microsoft, e, infine, programmi dedicati allo sviluppo di competenze manageriali. Complessivamente nel 2024 sono state fruite **70.749 ore di formazione, il 7% in più rispetto al 2023, il 18% in più rispetto al livello del 2022**, risultati che pongono Banca Generali su livelli di *best practice* nel settore.

L'attenzione alla formazione si estende inoltre alla rete di consulenti finanziari, coinvolta in programmi di formazione manageriale e relazionale per rafforzarne il ruolo e gli aspetti tecnico commerciali, così da rispondere al meglio alle esigenze dei clienti con un approccio sempre più olistico, e allineato agli aggiornamenti normativi. Tra gli altri sono risultati particolarmente efficaci l'innovativo progetto **'My Academy'**, l'Accademia di corsi di formazione strategici, il supporto alla **Certificazione EFPA ESG Advisor** per un cluster selezionato di consulenti specializzati nei temi

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

COMUNICATO STAMPA

della sostenibilità, e la **piattaforma formativa 'BG Lab'** rinnovata nei contenuti e nella *user experience*.

In linea con gli impegni del piano strategico 2022-2024, a fine periodo il 60% delle assunzioni è risultato composto da persone *'under 35'*, il 95% delle persone è stato coinvolto in iniziative sui temi di sostenibilità e il 99% in iniziative relative al digitale. Il 100% dei dipendenti ha riconosciuto la possibilità di lavorare in modalità ibrida.

In un contesto aziendale sempre più dinamico e orientato all'eccellenza, l'ascolto e il coinvolgimento dei dipendenti rappresentano per Banca Generali non solo una pratica di buona gestione, ma un vero e proprio strumento strategico per indirizzare positivamente la vita aziendale. Tra le iniziative realizzate nel 2024 il **'Global Engagement Survey 2024'** è stato l'appuntamento di *people listening* più importante e ha registrato un *response rate* del 96% e un *engagement score* dell'86%, entrambi livelli di eccellenza che testimoniano un senso di appartenenza molto forte e di cui la Banca è molto orgogliosa.

Banca Generali ha inoltre identificato come tematica rilevante la **cybersecurity** e la **privacy**: in ottica di attenzione verso la clientela, la Banca ha implementato specifici presidi per garantire una protezione costante e crescente delle attività aziendali in termini di ICT e *cybersecurity*, in conformità con il regolamento DORA, fondamentale per gestire efficacemente i rischi ICT e *cyber*. Allo stesso tempo la protezione del patrimonio di informazioni di cui dispone e l'attenta gestione della *privacy* dei soggetti con cui intrattiene rapporti rappresentano elementi fondamentali per tutelare il proprio *business* e il rapporto di fiducia con la clientela.

La tematica **qualità delle informazioni** risulta rilevante per Banca Generali, che identifica come chiave l'attenzione e la cura a fornire informazioni di qualità, ossia corrette, chiare e non fuorvianti alla propria clientela, tramite l'assistenza e il supporto dei propri consulenti nella comprensione delle caratteristiche dei servizi e prodotti finanziari offerti.

Infine, la Banca ha individuato nella **tutela del patrimonio** e il **valore del servizio**, la propria tematica *entity specific*, in quanto strettamente legate al proprio posizionamento di mercato focalizzato sulla clientela *Affluent, Private e High Net Worth*, che richiede eccellenza nei servizi offerti.

La **tutela del patrimonio** e il **valore del servizio** sono connessi alla qualità dei prodotti, disegnati, fra le altre cose, per gestire in serenità il passaggio generazionale della ricchezza, ed alla innovazione dei servizi offerti, grazie allo sviluppo di piattaforme di consulenza evolute.

Tra le metriche di monitoraggio selezionate, il **patrimonio medio gestito per consulente** e la **media della raccolta netta per consulente finanziario** rappresentano indicatori che consentono alla Banca di monitorare il valore del servizio offerto. Nel 2024 vi è stato un significativo aumento del patrimonio medio gestito per consulente, che ha raggiunto i 43,7 milioni di euro (+7,5% rispetto al 2023); contestualmente, la media della raccolta netta per consulente è aumentata del 9,9%, attestandosi a 2,8 milioni di euro, evidenziando un miglioramento nella capacità di attrarre nuovi investimenti.

Anche il regolare monitoraggio della **soddisfazione dei clienti** è un fattore chiave nella visione strategica di Banca Generali e viene realizzato attraverso l'utilizzo di appositi indicatori, tra cui la **durata media del rapporto contrattuale** che ha ormai superato i 12 anni (11,8 anni nel 2023). Anche la percezione dei clienti verso i servizi finanziari offerti dalla Banca è in costante

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

COMUNICATO STAMPA

miglioramento: il numero di clienti che possiedono almeno quattro prodotti è salita al 24% (dal 23,77% nel 2023).

Nell'ambito della digitalizzazione, la **digital collaboration** e la **firma elettronica certificata** sono elementi fondamentali nella gestione della relazione tra consulente e cliente, consentendo a quest'ultimo di confermare a distanza e in modalità completamente digitale le disposizioni ricevute dal proprio consulente finanziario. L'adozione di questi servizi risulta in costante crescita anno dopo anno grazie ad un'offerta sempre più ampia di prodotti d'investimento e operazioni confermabili in modo semplice ed immediato. Grazie alla **digital collaboration** e alla firma elettronica certificata, nel corso del 2024, sono state dematerializzate in media circa **60.000 operazioni di investimento al mese** pari ad un controvalore totale di circa **15,7 miliardi di euro**.

Banca Generali vuole infine contribuire in modo concreto a uno sviluppo economico e sociale basato sul rispetto dei diritti umani, dell'etica professionale e della trasparenza del business tanto nel breve quanto nel lungo periodo: in questo contesto assume particolare rilevanza una attenta **condotta della impresa** costantemente nel rispetto delle leggi, delle politiche, della regolamentazione interna e dell'etica professionale. In tale contesto, nell'ambito **governance**, sono stati identificate come rilevanti la **lotta alla corruzione attiva e passiva**, la **buona condotta di business** e la **protezione dei whistleblowers**.

(ii) La proposta di dividendo

Il CDA ha deliberato di presentare all'Assemblea degli Azionisti programmata, come da calendario finanziario, per il 17 aprile p.v. in prima convocazione la proposta di distribuire un dividendo pari a €2,80 per azione (al lordo delle ritenute di legge) per ognuna delle 116.851.637 azioni emesse, corrispondente ad un *pay-out* totale del 76% dell'utile consolidato dell'esercizio 2024.

Si precisa, pertanto, che il CDA proporrà all'Assemblea di destinare l'utile civilistico 2024 della Banca, pari a €413,1 milioni, nel seguente modo:

- distribuire dividendi per un ammontare complessivo di €327,2 milioni;
- portare a riserva per utili a nuovo l'ammontare residuo di €85,9 milioni.

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

- €2,15 per azione con data di stacco il 19 maggio 2025; *record date* 20 maggio 2025, data di pagamento 21 maggio 2025;
- €0,65 per azione con data di stacco il 23 febbraio 2026; *record date* 24 febbraio 2026, data di pagamento 25 febbraio 2026.

Le somme pagate saranno soggette al regime fiscale ordinario della distribuzione di dividendi.

Si precisa che non verrà peraltro effettuata alcuna distribuzione alle azioni proprie di cui la Banca si trovasse eventualmente in possesso alla *record date* e alle azioni in circolazione per le quali ai sensi delle Politiche sulle Remunerazioni per tempo vigente sussistessero limiti alla distribuzione dei dividendi. La quota di dividendo relativa a dette azioni verrà pertanto attribuita alla riserva per utili a nuovo.

Al prezzo di chiusura del titolo Banca Generali del 4 marzo 2025 di €49,2 per azione, il dividendo proposto configura un rendimento complessivo del 5,7%.

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations
Michele Seghizzi

Tel. +39 02 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations
Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it



COMUNICATO STAMPA

In allegato:

1. Gruppo Banca Generali - Conto Economico consolidato al 31 dicembre 2024
2. Gruppo Banca Generali - Stato Patrimoniale consolidato riclassificato al 31 dicembre 2024
3. Gruppo Banca Generali – Rendiconto Finanziario consolidato al 31 dicembre 2024
4. Banca Generali SpA - Conto Economico individuale al 31 dicembre 2024
5. Banca Generali SpA - Stato Patrimoniale individuale riclassificato al 31 dicembre 2024
6. Banca Generali SpA - Rendiconto Finanziario individuale al 31 dicembre 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 02 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

COMUNICATO STAMPA

1) GRUPPO BANCA GENERALI - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2024

m/€	12M 2023	12M 2024	Var.%
Margine di Interesse	304,4	317,1	4,2%
Profitti e (Perdite) da operazioni finanziarie e Dividendi	16,9	21,5	27,1%
Margine Finanziario	321,3	338,6	5,4%
Commissioni attive ricorrenti	958,0	1.041,2	8,7%
Commissioni passive	-510,4	-565,1	10,7%
Commissioni Nette ricorrenti	447,6	476,1	6,4%
Commissioni attive non ricorrenti	19,2	166,4	n.a.
Commissioni Nette	466,8	642,5	37,6%
Margine di Intermediazione	788,2	981,1	24,5%
Costo del personale	-124,3	-135,0	8,6%
Altre spese amministrative	-122,9	-131,8	7,2%
Ammortamenti	-39,8	-42,1	6,0%
Altri proventi (oneri) netti di gestione	10,2	14,9	45,7%
Costi Operativi	-276,7	-294,0	6,2%
Risultato Operativo	511,5	687,1	34,3%
Riprese (rettifiche) di valore	-0,5	1,8	n.a.
Accantonamenti netti fondi rischi	-49,8	-105,8	n.a.
Contributi a fondi bancari	-16,1	-12,6	-21,9%
Utili (perdite) da partecipazioni valutate al P.N.	-1,1	-0,8	-31,7%
Utile ante Imposte	443,8	569,8	28,4%
Imposte dirette sul reddito	-117,8	-138,5	17,6%
Utile Netto	326,1	431,2	32,2%
Cost/income ratio	35,1%	30,0%	-5,1 p.p.
EBITDA	551,2	729,3	32,3%
Tax rate	26,5%	24,3%	-2,2 p.p.

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

COMUNICATO STAMPA

2) GRUPPO BANCA GENERALI - STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2024

m/€				
Attivo	31/12/2023	31/12/2024	Variaz.	Variaz. %
Attività finanziarie al Fair value a conto economico	509,4	512,2	2,8	0,6%
Attività finanziarie valutate al Fair value a OCI	1.000,9	1.521,9	520,9	52,0%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	12.905,5	13.678,8	773,4	6,0%
<i>Crediti verso banche</i>	<i>2.846,4</i>	<i>3.775,7</i>	<i>929,3</i>	<i>32,6%</i>
<i>Crediti verso clientela</i>	<i>10.059,0</i>	<i>9.903,1</i>	<i>-155,9</i>	<i>-1,5%</i>
Derivati di copertura	162,0	131,2	-30,7	-19,0%
Partecipazioni	2,0	3,0	1,0	50,0%
Attività materiali e immateriali	292,1	284,9	-7,1	-2,4%
Attività fiscali	108,1	122,9	14,8	13,7%
Altre attività	537,3	566,8	29,6	5,5%
Totale attivo	15.517,2	16.822,0	1.304,8	8,4%
Passivo e patrimonio netto	31/12/2023	31/12/2024	Variaz.	Variaz. %
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	13.503,0	14.521,3	1.018,3	7,5%
<i>a) Debiti verso banche</i>	<i>231,7</i>	<i>356,4</i>	<i>124,7</i>	<i>53,8%</i>
<i>b) Debiti verso clientela</i>	<i>13.271,3</i>	<i>14.164,8</i>	<i>893,5</i>	<i>6,7%</i>
Passività finanziarie di negoziazione e copertura	132,8	177,1	44,2	33,3%
Passività fiscali	46,1	18,3	-27,8	-60,4%
Altre passività	353,0	301,1	-52,0	-14,7%
Fondi a destinazione specifica	268,9	344,4	75,4	28,1%
Riserve da valutazione	-0,8	8,4	9,2	n.a.
Strumenti di capitale	50,0	100,0	50,0	n.a.
Riserve	752,7	838,4	85,6	11,4%
Sovrapprezzi di emissione	53,0	52,4	-0,6	-1,1%
Capitale	116,9	116,9	0,0	0,0%
Azioni proprie (-)	-85,0	-87,3	-2,3	2,7%
Patrimonio di pertinenza di terzi	0,3	0,0	-0,3	n.a.
Utile di periodo	326,1	431,2	105,1	32,2%
Totale passivo e patrimonio netto	15.517,2	16.822,0	1.304,8	8,4%

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**
**3) GRUPPO BANCA GENERALI - RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31
DICEMBRE 2024**

m/€	31/12/2023	31/12/2024
Liquidità generata dalla gestione reddituale	328,8	427,9
Liquidità generata (+) assorbita (-) da attività e pass. fin. al fair value	143,5	-498,4
Liquidità generata (+) assorbita (-) da crediti vs banche	340,0	-473,2
Liquidità generata (+) assorbita (-) da crediti vs clientela	1.325,7	260,8
Liquidità generata (+) assorbita (-) da debiti vs banche	-312,9	119,1
Liquidità generata (+) assorbita (-) da debiti vs clientela	-1.715,6	848,0
Liquidità generata (+) assorbita (-) da altre attività e passività operative	-14,5	-6,1
Liquidità generata (+) assorbita (-) dall'attività operativa	94,9	678,1
Liquidità generata (+) assorbita (-) dall'attività di investimento	-27,5	-27,7
Liquidità generata (+) assorbita (-) dall'attività di provvista	-222,7	-213,2
Liquidità netta generata (+) assorbita (-)	-155,3	437,1
Cassa e disponibilità liquide	619,0	1.056,1

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**
4) BANCA GENERALI SPA – CONTO ECONOMICO INDIVIDUALE AL 31 DICEMBRE 2024

m/€	2023	2024	Var.%
Margine di Interesse	302,9	314,6	3,9%
Profitti e (Perdite) da operazioni finanziarie e Dividendi	165,3	278,0	68,2%
Margine Finanziario	468,1	592,5	26,6%
Commissioni attive ricorrenti	744,8	816,6	9,6%
Commissioni passive	-472,5	-524,5	11,0%
Commissioni Nette ricorrenti	272,3	292,1	7,3%
Commissioni attive non ricorrenti	0,6	0,6	-14,4%
Commissioni Nette	273,0	292,6	7,2%
Margine di Intermediazione	741,1	885,2	19,4%
Costo del personale	-105,8	-114,8	8,5%
Altre spese amministrative	-114,6	-119,5	4,3%
Ammortamenti	-37,6	-38,4	2,1%
Altri proventi (oneri) netti di gestione	9,6	14,8	54,0%
Costi Operativi	-248,5	-257,9	3,8%
Risultato Operativo	492,6	627,2	27,3%
Riprese (rettifiche) di valore	-0,5	1,8	n.a.
Accantonamenti netti fondi rischi	-49,8	-105,8	n.a.
Contributi a fondi bancari	-16,1	-12,6	-21,9%
Utili (perdite) da partecipazioni valutate al P.N.	-15,3	-0,2	-98,9%
Utile ante Imposte	410,9	510,5	24,3%
Imposte dirette sul reddito	-96,0	-97,4	1,4%
Utile Netto	314,9	413,1	31,2%
Cost/Income Ratio	33,5%	29,1%	-4,4 p.p.
EBITDA	530,2	665,6	25,5%
Tax rate	23,4%	19,1%	-4,3 p.p.

CONTATTI:
www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

COMUNICATO STAMPA

5) BANCA GENERALI SPA – STATO PATRIMONIALE INDIVIDUALE RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2024

m/€				
Attivo	31/12/2023	31/12/2024	Variaz.	Variaz. %
Attività finanziarie al Fair value a conto economico	509,4	512,2	2,8	0,6%
Attività finanziarie valutate al Fair value a OCI	1.000,9	1.521,9	520,9	52,0%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	12.801,3	13.534,7	733,4	5,7%
<i>Crediti verso banche</i>	<i>2.800,9</i>	<i>3.717,8</i>	<i>916,9</i>	<i>32,7%</i>
<i>Crediti verso clientela</i>	<i>10.000,4</i>	<i>9.816,9</i>	<i>-183,5</i>	<i>-1,8%</i>
Derivati di copertura	162,0	131,2	-30,7	-19,0%
Partecipazioni	58,7	72,3	13,5	23,0%
Attività materiali e immateriali	269,0	261,3	-7,7	-2,9%
Attività fiscali	70,1	85,8	15,7	22,4%
Altre attività	532,9	562,9	30,0	5,6%
Totale attivo	15.404,4	16.682,5	1.278,1	8,3%
Passivo e patrimonio netto	31/12/2023	31/12/2024	Variaz.	Variaz. %
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	13.494,8	14.504,8	1.010,0	7,5%
<i>a) Debiti verso banche</i>	<i>231,7</i>	<i>359,1</i>	<i>127,4</i>	<i>55,0%</i>
<i>b) Debiti verso clientela</i>	<i>13.263,1</i>	<i>14.145,8</i>	<i>882,6</i>	<i>6,7%</i>
Passività finanziarie di negoziazione e copertura	132,8	177,1	44,2	33,3%
Passività fiscali	44,7	16,8	-27,9	-62,4%
Altre passività	346,3	291,9	-54,4	-15,7%
Fondi a destinazione specifica	266,3	341,1	74,8	28,1%
Riserve da valutazione	-4,3	5,9	10,2	n.a.
Strumenti di capitale	50,0	100,0	50,0	100,0%
Riserve	674,1	749,9	75,8	11,2%
Sovrapprezzi di emissione	53,0	52,4	-0,6	-1,1%
Capitale	116,9	116,9	0,0	0,0%
Azioni proprie (-)	-85,0	-87,3	-2,3	2,7%
Utile di periodo	314,9	413,1	98,2	31,2%
Totale passivo e patrimonio netto	15.404,4	16.682,5	1.278,1	8,3%

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**
**6) BANCA GENERALI SPA - RENDICONTO FINANZIARIO INDIVIDUALE AL 31 DICEMBRE
2024**

m/€	31/12/2023	31/12/2024
Liquidità generata dalla gestione reddituale	244,5	128,2
Liquidità generata (+) assorbita (-) da attività e pass. fin. al fair value	148,9	-503,1
Liquidità generata (+) assorbita (-) da crediti vs banche	337,4	-462,4
Liquidità generata (+) assorbita (-) da crediti vs clientela	1.326,5	261,5
Liquidità generata (+) assorbita (-) da debiti vs banche	-312,9	122,1
Liquidità generata (+) assorbita (-) da debiti vs clientela	-1.747,7	871,4
Liquidità generata (+) assorbita (-) da altre attività e passività operative	-37,0	10,2
Liquidità generata (+) assorbita (-) dall'attività operativa	-40,4	428,0
Liquidità generata (+) assorbita (-) dall'attività di investimento	82,8	220,4
Liquidità generata (+) assorbita (-) dall'attività di provvista	-222,5	-213,1
Liquidità netta generata (+) assorbita (-)	-180,1	435,4
Cassa e disponibilità liquide	573,6	1.009,0

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

