

**COMUNICATO
STAMPA**
Risultati al 30 settembre 2022

Solida crescita dell'utile ricorrente in un contesto di elevata volatilità

- Utile netto: €155,4 milioni (-43%)
- Utile netto ricorrente¹: €163,5 milioni (+24%)
- Ricavi totali: €469,7 milioni (-23%)
- Commissioni nette ricorrenti: €343,4 milioni (+5%)
- Costi operativi 'core'²: €164,6 milioni (+6%)

Masse e raccolta netta resilienti³

- Masse totali: €80,4 miliardi (-2%)
- Masse sotto consulenza evoluta: €6,8 miliardi (-2%)
- Raccolta netta nei 9 mesi: €4,1 miliardi (-26%)
- Raccolta netta a ottobre: €506 milioni (-10%)

Posizione patrimoniale solida

- CET1 ratio al 15,7% e TCR ratio al 16,8% sulla base di un dividend pay-out implicito del 79%

Milano, 4 novembre 2022 - Il Consiglio di Amministrazione di Banca Generali ha approvato nella giornata odierna i risultati consolidati al 30 settembre 2022.

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

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale di Banca Generali, Gian Maria Mossa, ha commentato: *"In un trimestre caratterizzato da eccezionale volatilità dei mercati ed incertezza politica ed economica, abbiamo continuato a crescere a livello commerciale ed abbiamo confermato risultati finanziari molto solidi, al netto delle componenti straordinarie fortemente pro-cicliche. In particolare, la tenuta dei margini testimonia la qualità del nostro core business, con portafogli molto diversificati e banker capaci di stare vicini ai clienti anche nei momenti più difficili. In questi mesi abbiamo lavorato per sviluppare un'offerta dedicata a questo nuovo scenario ed i risultati ottenuti*

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

² Costi operativi al netto dei costi del personale commerciale e di altre poste straordinarie.

³ Variazioni riferite all'esercizio precedente (a/a).

**COMUNICATO
STAMPA**

nelle ultime settimane di ottobre, ovvero dal lancio delle nuove soluzioni di risparmio gestito, stanno confermando la qualità della nostra rete, come testimoniano gli importanti flussi netti quotidiani. La determinazione e professionalità dei nostri professionisti, l'efficienza e flessibilità gestionale della banca ed il proseguimento delle iniziative strategiche di medio termine previste a piano, ci fanno guardare con fiducia agli ultimi mesi del 2022 e alle prospettive del nostro ambizioso piano triennale”.

RISULTATI ECONOMICI AL 30 SETTEMBRE 2022

I primi nove mesi del 2022 si sono chiusi con un **utile netto consolidato di €155,4 milioni**, contro i €270,9 milioni dello stesso periodo dello scorso anno (-42,6%), che godeva di condizioni di mercato decisamente più favorevoli. Sul risultato ha infatti influito il ridimensionamento delle componenti variabili più legate alla dinamica dei listini, scese a €17,6 milioni nei primi nove mesi del 2022 dai €196,6 milioni dello stesso periodo dello scorso anno. L'espansione della crescita congiunturale dello scorso anno ha lasciato rapidamente il posto ad un deterioramento delle prospettive macroeconomiche e finanziarie a causa di variabili come la guerra e le tensioni geopolitiche, l'inflazione e le conseguenti politiche restrittive innescate dalle banche centrali per contrastare il cambio di paradigma dei prezzi.

Sul risultato netto si registra inoltre l'impatto di **€35,3 milioni di oneri fiscali straordinari** sulla base dell'accordo quadro raggiunto con l'Agenzia delle Entrate in data 19 settembre 2022 per il passaggio, datato 2008, alla neocostituita fabbrica prodotti BG FML della delega di gestione di BG Sicav. L'accordo ha aperto la strada alla piena attuazione delle procedure di Adempimento Collaborativo a cui Banca Generali è stata ammessa in data 27 dicembre 2021, ma con riferimento già all'anno precedente come periodo di imposta.

Al netto di tali componenti più volatili, la società ha confermato il sostanziale miglioramento nella qualità dell'utile – riflessa nella sua componente ricorrente – testimoniando l'impegno comunicato in avvio del Piano Strategico 2022-24 per una maggiore sostenibilità finanziaria dei risultati. L'**utile netto ricorrente** - che esclude appunto voci di ricavi variabili e altre poste straordinarie – si è infatti attestato a **€163,5 milioni**, segnando un **aumento del +24%**. Tale crescita ha beneficiato della flessibilità del modello di business e di un attento contenimento dei costi operativi.

Esaminando nello specifico le principali voci di bilancio si evidenzia quanto segue.

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

Il **marginale di intermediazione** è stato pari a €469,7 milioni (contro i €612,9 milioni dei 9 mesi 2021). In aumento il **marginale finanziario** del 20,9% a €108,7 milioni, e sono salite del 5,2% a €343,4 milioni le **commissioni nette ricorrenti**, mentre -come anticipato- hanno perso terreno le commissioni variabili (€17,6 milioni, -91,1%) per lo storno dei mercati.

Il **marginale d'interesse** ha mostrato una forte crescita (€87,8 milioni, +34,7% a/a) in virtù tanto dell'aumento dei volumi che delle relative marginalità. Gli impieghi fruttiferi si sono infatti attestati a €16,3 miliardi (+8,5% da inizio anno) e la marginalità ha raggiunto i 75 bps a fine periodo (+9bps a/a) e 89 bps alla fine del terzo trimestre (+14bps rispetto al livello del secondo trimestre). L'incremento della marginalità riflette le caratteristiche di un portafoglio di investimenti finanziari idealmente posizionato per beneficiare del rialzo dei rendimenti nella parte obbligazionaria

**COMUNICATO
STAMPA**

attraverso una bassa *duration* (1,2 anni) e un'elevata esposizione alla componente variabile dei rendimenti (53% del totale). A questo fattore si aggiunge il contributo del portafoglio di prestiti (€2,5 miliardi, +2,2% da inizio anno) che risulta altrettanto favorevolmente esposto al rialzo dei tassi e conferma l'attenzione alla qualità degli attivi (NPL⁴/crediti verso clientela a 4bps) e un'elevata incidenza degli attivi in garanzia (attivi in garanzia/crediti utilizzati al 205%).

Le **commissioni lorde ricorrenti** sono state pari a €708,0 milioni (+2,8%), in scia al progresso delle **commissioni lorde di gestione** (+4,8% a €615,3 milioni) che hanno registrato un miglioramento della redditività sulle masse gestite rispetto al corrispondente periodo dello scorso esercizio (1,42% sulle masse gestite nei nove mesi rispetto a 1,39% del corrispondente periodo dello scorso anno).

Le **commissioni bancarie e d'ingresso** sono risultate pari a **€92,7 milioni**, in lieve calo dai €101,5 dell'anno scorso per le dinamiche dei mercati (minori commissioni d'ingresso sui fondi e maggiore esposizione al trading su obbligazioni), mentre sono salite le commissioni legate alle attività bancarie e di consulenza evoluta.

I **costi operativi** si sono attestati a €181,9 milioni (+6,3%) con una variazione che però include €2,6 milioni di costi straordinari. I costi operativi 'core' sono stati pari a €164,6 milioni (+5,8% a/a), di cui €3,9 milioni legati all'avvio di 'BG Suisse', in linea con le proiezioni di crescita del Piano Triennale.

La dinamica dei costi si conferma dunque contenuta a dimostrazione della capacità di leva operativa del modello di business. L'efficienza operativa si mantiene su livelli d'eccellenza, con l'incidenza dei **costi totali sulle masse** a 30 bps, in lieve rialzo per la contrazione delle masse di riferimento, mentre il **Cost/income ratio**-rettificato per le componenti non ricorrenti quali le commissioni variabili- è sceso al 39,7% (dal 40,9% dei primi nove mesi 2021).

Gli **accantonamenti, contributi ai fondi bancari e rettifiche di valore nette** sono ammontati complessivamente a €35,5 milioni contro i €45,0 milioni dei primi nove mesi 2021 (-21%). La riduzione è riconducibile al peso degli stanziamenti a copertura degli impegni per indennità contrattuali di natura attuariale, in virtù del rialzo dei tassi utilizzati per le valutazioni statistiche attuariali di riflesso alla generale dinamica dei tassi d'interesse.

RISULTATI ECONOMICI DEL TERZO TRIMESTRE 2022

L'**utile del terzo trimestre 2022** è stato di **€24,1 milioni** (€80,8 milioni nel corrispondente periodo dello scorso anno). Su base ricorrente, escludendo dunque le voci variabili, **l'utile del periodo** è invece cresciuto del 14% a **€55,6 milioni**, e del 2% rispetto al trimestre precedente, a conferma della solidità del percorso di sviluppo sostenibile della Banca anche in contesti di mercato sfidanti.

Come anticipato, i profitti netti hanno risentito poi degli **oneri fiscali straordinari** per **€35,3 milioni** relativi al pagamento all'Agenzia dell'Entrate di una maggiore remunerazione per gli anni 2014-2018 della delega di gestione di BG Sicav che dal 2008 è passata sotto la gestione dell'allora neo-costituita BG FML.

⁴ Dato relativo alle sofferenze al netto dell'indemnity.

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**

Il **margin**e di **intermediazione** è sceso del 13,9% a €155,2 milioni a causa della riduzione delle commissioni variabili (€2,0 milioni contro i €31,6 milioni dello scorso anno), solo in parte compensata dal rialzo del margine d'interesse (€36,0 milioni, +68,9%).

I **costi operativi** si sono attestati a €62,0 milioni contro i €58,8 milioni del terzo trimestre 2021, includendo €1,1 milioni di poste straordinarie. A livello 'core' i costi sono stati pari a €56,5 milioni (+5,6% a/a) compresi €1,1 milioni di costi per lo sviluppo del piano di crescita internazionale.

Il **risultato operativo** ha toccato i €93,2 milioni contro i €121,5 milioni del terzo trimestre 2021. Il dato ha tuttavia mostrato un miglioramento su basi ricorrenti attestandosi a €91,2 milioni, in progresso dell'1,5% rispetto al corrispondente periodo del 2021.

Il **risultato pre-tasse** è stato di €79,8 milioni contro i €105,2 milioni dello scorso anno dopo aver speso minori poste per accantonamenti ordinari e straordinari.

I RATIOS DI CAPITALE AL 30 SETTEMBRE 2022

Al 30 settembre 2022, il **CET1 ratio** della Banca si è attestato **al 15,7%** (dal 15,2% del 30 giugno 2022) e il **Total Capital ratio (TCR)** al **16,8%** (dal 16,3% del 30 giugno 2022), confermandosi ampiamente 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%, come minimo richiesto dal periodico processo di revisione e valutazione prudenziale SREP).

Il livello dei **ratio patrimoniali** conferma un'ampia solidità in un contesto di maggiore assorbimento legato all'espansione dell'attività della banca, attenzione alla diversificazione del portafoglio di attività finanziarie e conferma di una politica di dividendi generosa. Nello specifico, si precisa che i ratios patrimoniali sono stati calcolati sulla base di un pay-out medio totale del 79% dell'utile di periodo.

Gli indicatori di liquidità della banca si mantengono su livelli di eccellenza: il **Liquidity Coverage ratio (LCR)** è pari al 363% (dal 400% del 30 giugno 2022) e il **Net Stable Funding ratio (NSFR)** al 215% (dal 207% del 30 giugno 2022).

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

RISULTATI COMMERCIALI

Le **masse totali** di Banca Generali a fine settembre hanno raggiunto **€80,4 miliardi**, segnando un lieve calo del 2,0% rispetto a settembre dello scorso anno e in calo del 6,2% da inizio anno. Sul dato hanno pesato le pressioni sui listini azionari e obbligazionari.

Le **soluzioni gestite** (fondi/Sicav e contenitori finanziari e assicurativi) hanno raggiunto i €38,9 miliardi (-7,5% anno su anno, -12,0% da inizio anno) arrivando a rappresentare il 48,4% delle masse totali. Tra le soluzioni gestite, si segnala la buona dinamica delle masse investite in prodotti dedicati alla sostenibilità (ESG) che si attestano a €5,9 miliardi, per un'incidenza sul totale delle soluzioni

**COMUNICATO
STAMPA**

gestite pari al 15,2%, in forte crescita rispetto al 14,3% del corrispondente periodo dello scorso anno e al 14,6% di fine 2021.

Le **masse in prodotti assicurativi tradizionali (Ramo I)** sono risultate pari a €15,7 miliardi, in lieve calo rispetto all'esercizio precedente (-2,7% a/a, -3,4% da inizio anno).

Le **masse amministrate** sono salite a €25,8 miliardi (+8,1% a/a, +2,2% da inizio anno). Nello specifico, gli attivi in **Conto Titoli (AuC)** hanno raggiunto i €12,9 miliardi, in aumento del 2,3% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno (-2,7% da inizio anno), grazie al costante rinnovamento dell'offerta con focus sui servizi di Consulenza Evoluta. I **conti correnti** sono saliti a €12,8 miliardi, in crescita del 7,6% da inizio anno e del 14,6% rispetto a settembre 2021, trascinati da un temporaneo aumento della liquidità dovuto al clima di avversione al rischio che ha caratterizzato il periodo.

Si segnala che le masse riferibili alla **Consulenza evoluta (BGPA)** sono risultate pari a €6,8 miliardi (-1,7% rispetto a settembre 2021), rappresentando l'8,5% delle masse complessive (in aumento rispetto all'8,4% dell'esercizio precedente).

La **raccolta netta** nei nove mesi 2022 è arrivata a sfiorare i €4,1 miliardi, mostrandosi resiliente alle complessità dei mercati. Data l'elevata volatilità dei mercati finanziari del periodo, i professionisti di Banca Generali hanno dato priorità alla vicinanza alla clientela per fornire l'opportuna consulenza favorendo un generale approccio difensivo.

Infatti, la preferenza degli investitori per la protezione e la liquidità in questa fase di forte incertezza è andata verso la raccolta in **conti amministrati (AuC)**, con flussi per €2,2 miliardi rispetto ai €0,8 miliardi dello stesso periodo dell'esercizio precedente, e verso i conti correnti che hanno raccolto €1,1 miliardi.

In termini di canali di acquisizione, il 75% della raccolta da inizio anno è stato realizzato dalla struttura esistente di Consulenti finanziari di Banca Generali⁵, risultato che conferma la proattività e la tempestività della rete nel guidare le scelte di investimento dei clienti in qualsiasi contesto di mercato.

RACCOLTA NETTA AD OTTOBRE 2022

La **raccolta netta ad ottobre** ha raggiunto i **€506 milioni** (€4,6 miliardi da inizio anno), mostrando una chiara accelerazione in termini di volumi rispetto alla dinamica del trimestre precedente legata alla stagionalità e soprattutto alla volatilità e all'incertezza dei mercati finanziari.

Il mix della raccolta del mese si conferma difensivo, confermando la tendenza dei clienti a privilegiare scelte di investimento prudenti in una fase particolarmente incerta. I flussi si sono infatti indirizzati prevalentemente verso i conti amministrati (AuC) per **€433 milioni (€2,6 miliardi da inizio anno)** e la liquidità dei conti correnti con **€225 milioni (per €1,3 miliardi da inizio anno)**.

⁵ Consulenti Finanziari di Banca Generali ad esclusione dei nuovi reclutati dell'anno e dell'anno precedente.

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**

Nell'ambito delle soluzioni gestite, si conferma la buona dinamica dei **contenitori finanziari** con €86 milioni di nuovi flussi nel mese (**€557 milioni da inizio anno**), in progresso rispetto ai -€38 milioni dello stesso periodo dello scorso anno.

Sul fronte assicurativo si continuano a registrare temporaneamente deflussi in attesa di un pieno rinnovo della gamma di offerta assicurativa.

Si segnala infine che le **masse in consulenza evoluta (BGPA)** sono pari a **€6,9 miliardi a fine ottobre** sostenute da una raccolta netta positiva per €435 milioni da inizio anno.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Banca Generali conferma il **pieno impegno alla realizzazione degli obiettivi finanziari e strategici delineati nel piano triennale 2022-2024** presentati lo scorso febbraio sebbene le prospettive dei mercati finanziari siano caratterizzate da una maggiore complessità e volatilità rispetto alle ipotesi formulate in avvio del piano.

Come già in passato, Banca Generali ha dimostrato di saper crescere in ogni contesto di mercato puntando sulla qualità della sua rete di professionisti, sull'attenta personalizzazione del servizio e sulla flessibilità e diversificazione della sua offerta commerciale. Al riguardo, Banca Generali a ottobre ha lanciato una serie di **nuove soluzioni orientate a sfruttare le opportunità di investimento presentate dall'attuale contesto dei mercati finanziari**. Tali nuove soluzioni spaziano dall'offerta assicurativa alla gestione attiva della liquidità per sfruttare nel breve termine le opportunità del rialzo dei tassi. A queste si aggiungono soluzioni gestite per sfruttare le opportunità di investimento a più lungo termine offerte dal recente crollo dei mercati, anche con un approccio di investimento progressivo.

E' inoltre previsto, per la metà circa del prossimo anno, il lancio di una nuova offerta di conti correnti, di una nuova piattaforma per l'ottimizzazione delle gestioni di portafoglio e una piattaforma assicurativa che integrerà l'investimento assicurativo e finanziario con un'ampia gamma di coperture assicurative e di servizi.

Per quanto complesso, l'attuale contesto attraversato dai mercati finanziari rappresenta una fase necessaria verso la normalizzazione dello scenario finanziario di riferimento. Il rialzo dei tassi d'interesse rappresenta in sé anche un'opportunità per la crescita dei risultati della Banca che non era prevista nelle proiezioni del piano e che si stima potrà fornire un tangibile contributo alla redditività nei prossimi anni, **rafforzando in particolare l'obiettivo di una crescita degli utili ricorrenti 2022-2024 di almeno il 10-15% CAGR**.

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****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 dei nove mesi 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)

* * *

In allegato:

1. Banca Generali - Conto Economico consolidato al 30 settembre 2022
2. Banca Generali - Conto Economico consolidato del terzo trimestre 2022
3. Banca Generali - Stato Patrimoniale consolidato riclassificato al 30 settembre 2022
4. Totale Masse al 30 settembre 2022
5. Raccolta netta - ottobre 2022

* * *

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (Tommaso di Russo) dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154 bis del TUF, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili. Tommaso di Russo (CFO di Banca Generali)

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations
Michele Seghizzi
Tel. +39 02 408 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 30 SETTEMBRE
2022**

m/€	9M 2021	9M 2022	Var. %
Margine di Interesse	65,2	87,8	34,7%
Profitti e (Perdite) da operazioni finanziarie e Dividendi	24,7	20,8	-15,6%
Margine Finanziario	89,9	108,7	20,9%
Commissioni attive ricorrenti	688,4	708,0	2,8%
Commissioni passive	-361,9	-364,6	0,7%
Commissioni Nette ricorrenti	326,4	343,4	5,2%
Commissioni attive non ricorrenti	196,6	17,6	-91,1%
Commissioni Nette	523,0	361,0	-31,0%
Margine di Intermediazione	612,9	469,7	-23,4%
Costo del personale	-80,0	-85,1	6,4%
Altre spese amministrative	-70,8	-80,3	13,5%
Ammortamenti	-25,8	-26,6	3,2%
Altri proventi (oneri) netti di gestione	5,5	10,2	84,1%
Costi Operativi	-171,1	-181,9	6,3%
Risultato Operativo	441,8	287,8	-34,9%
Riprese (rettifiche) di valore	-4,3	-7,5	74,6%
Accantonamenti netti fondi rischi	-26,2	-11,0	-58,0%
Accantonamenti straordinari	-79,9	0,0	n.a.
Contributi a fondi bancari	-14,5	-17,0	17,1%
Utili (perdite) da cessione investimenti e partecipazioni	-0,2	-0,1	-36,2%
Utile ante Imposte	316,7	252,2	-20,4%
Imposte di rette sul reddito	-45,9	-61,5	33,9%
Imposte straordinarie	0,0	-35,3	n.a.
Utile Netto	270,9	155,4	-42,6%
Cost/income ratio	27,9%	38,7%	10,8 p.p.
EBITDA	467,6	314,4	-32,8%
Tax rate	14,5%	24,4%	9,9 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) BANCA GENERALI - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DEL TERZO
TRIMESTRE 2022**

m/€	3Q 2021	3Q 2022	Var.%
Margine di Interesse	21,3	36,0	68,9%
Profitti e (Perdite) da operazioni finanziarie e Dividendi	13,3	5,2	-61,0%
Margine Finanziario	34,6	41,2	19,0%
Commissioni attive ricorrenti	239,2	229,4	-4,1%
Commissioni passive	-125,1	-117,4	-6,2%
Commissioni Nette ricorrenti	114,0	112,0	-1,8%
Commissioni attive non ricorrenti	31,6	2,0	-93,6%
Commissioni Nette	145,6	114,0	-21,7%
Margine di Intermediazione	180,2	155,2	-13,9%
Costo del personale	-26,8	-27,8	3,7%
Altre spese amministrative	-23,8	-27,6	15,7%
Ammortamenti	-8,7	-9,0	3,2%
Altri proventi (oneri) netti di gestione	0,6	2,3	n.a.
Costi Operativi	-58,8	-62,0	5,5%
Risultato Operativo	121,5	93,2	-23,3%
Riprese (rettifiche) di valore	-0,2	-2,6	n.a.
Accantonamenti netti fondi rischi	-7,5	0,4	n.a.
Accantonamenti straordinari	0,0	0,0	n.a.
Contributi a fondi bancari	-8,4	-11,1	32,7%
Utili (perdite) da cessione investimenti e partecipazioni	-0,1	-0,1	-19,1%
Utile ante Imposte	105,2	79,8	-24,2%
Imposte dirette sul reddito	-24,5	-20,4	-16,9%
Imposte straordinarie	0,0	-35,3	n.a.
Utile Netto	80,8	24,1	-70,2%
Cost/income ratio	32,6%	39,9%	7,3 p.p.
EBITDA	130,2	102,2	-21,5%
Tax rate	23,3%	25,5%	2,3 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**
**3) BANCA GENERALI - STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO
AL 30 SETTEMBRE 2022**

m/€				
Attivo	31/12/2021	30/09/2022	Variaz.	Variaz. %
Attività finanziarie al Fair value a conto economico	415,6	423,6	8,0	1,9%
Attività finanziarie valutate al Fair value a OCI	2.543,1	1.636,0	-907,1	-35,7%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	12.447,3	14.596,8	2.149,5	17,3%
<i>Crediti verso banche</i>	<i>2.811,8</i>	<i>3.560,5</i>	<i>748,7</i>	<i>26,6%</i>
<i>Crediti verso clientela</i>	<i>9.635,5</i>	<i>11.036,3</i>	<i>1.400,8</i>	<i>14,5%</i>
Derivati di copertura	11,4	305,2	293,9	n.a.
Partecipazioni	2,0	3,1	1,0	50,4%
Attività materiali e immateriali	295,2	283,3	-11,9	-4,0%
Attività fiscali	72,6	70,1	-2,5	-3,5%
Altre attività	401,8	440,4	38,6	9,6%
Attività in corso di dismissione	2,7	0,0	-2,7	n.a.
Totale attivo	16.191,6	17.758,4	1.566,8	9,7%
Passivo e patrimonio netto	31/12/2021	30/09/2022	Variaz.	Variaz. %
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14.412,4	16.004,9	1.592,5	11,0%
<i>a) Debiti verso banche</i>	<i>818,7</i>	<i>808,1</i>	<i>-10,6</i>	<i>-1,3%</i>
<i>b) Debiti verso clientela</i>	<i>13.593,6</i>	<i>15.196,8</i>	<i>1.603,2</i>	<i>11,8%</i>
Passività finanziarie di negoziazione e copertura	171,9	103,1	-68,7	-40,0%
Passività fiscali	28,3	43,8	15,5	54,6%
Altre passività	242,0	366,0	124,0	51,2%
Passività in corso di dismissione	0,3	0,0	-0,3	n.a.
Fondi a destinazione specifica	230,8	224,4	-6,4	-2,8%
Riserve da valutazione	0,5	-11,4	-11,9	n.a.
Strumenti di capitale	50,0	50,0	0,0	0,0%
Riserve	624,0	721,2	97,2	15,6%
Sovrapprezzi di emissione	55,9	53,8	-2,1	-3,8%
Capitale	116,9	116,9	0,0	0,0%
Azioni proprie (-)	-64,8	-70,0	-5,2	8,0%
Patrimonio di pertinenza di terzi	0,3	0,5	0,2	60,1%
Utile di periodo	323,1	155,4	-167,7	-51,9%
Totale passivo e patrimonio netto	16.191,6	17.758,4	1.566,8	9,7%

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**
4) TOTALE MASSE AL 30 SETTEMBRE 2022

<i>m/€</i>	Dicembre 2021	Settembre 2022	Var ass.ta	Var.
Fondi Comuni e SICAVs	23.594	20.195	-3.399	-14,4%
<i>di cui Fondi e Sicav - di casa</i>	10.445	8.907	-1.538	-14,7%
<i>di cui Fondi e Sicav - di terzi</i>	13.148	11.287	-1.861	-14,2%
Contenitori Finanziari	9.427	8.698	-729	-7,7%
Contenitori Assicurativi	11.247	10.046	-1.201	-10,7%
Soluzioni Gestite	44.268	38.938	-5.330	-12,0%
Assicurazioni Tradizionali	16.251	15.703	-548	-3,4%
Patrimonio Gestito e Assicurativo	60.519	54.641	-5.878	-9,7%
Conti Amministrati	13.302	12.950	-353	-2,7%
Conti Correnti	11.907	12.816	910	7,6%
Risparmio Amministrato	25.209	25.766	557	2,2%
Masse Totali	85.728	80.407	-5.321	-6,2%

Assets Under Management (YTD)

<i>m/€</i>	Settembre 2021	Settembre 2022	Var ass.ta	Var.
Fondi Comuni e SICAVs	22.389	20.195	-2.194	-9,8%
<i>di cui Fondi e Sicav - di casa</i>	9.820	8.907	-913	-9,3%
<i>di cui Fondi e Sicav - di terzi</i>	12.569	11.287	-1.281	-10,2%
Contenitori Finanziari	8.908	8.698	-211	-2,4%
Contenitori Assicurativi	10.788	10.046	-742	-6,9%
Soluzioni Gestite	42.085	38.938	-3.147	-7,5%
Assicurazioni Tradizionali	16.132	15.703	-429	-2,7%
Patrimonio Gestito e Assicurativo	58.216	54.641	-3.575	-6,1%
Conti Amministrati	12.653	12.950	297	2,3%
Conti Correnti	11.186	12.816	1.630	14,6%
Risparmio Amministrato	23.839	25.766	1.927	8,1%
Masse Totali	82.055	80.407	-1.648	-2,0%

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

**COMUNICATO
STAMPA**
5) RACCOLTA NETTA - OTTOBRE 2022

<i>Milioni di Euro</i>	Ott. 2022	Ott. 2021	Gen-Ott. 2022	Gen-Ott. 2021
Fondi Comuni e SICAVs	-40	204	464	2.327
<i>di cui Fondi e Sicav - di casa</i>	-6	106	82	962
<i>di cui Fondi e Sicav - di terzi</i>	-34	98	382	1.365
Contenitori Finanziari	86	-38	557	528
Contenitori Assicurativi	-36	139	201	1.157
Soluzioni Gestite	10	305	1.222	4.012
Assicurazioni Tradizionali	-162	-17	-580	-540
Raccolta Netta Gestita e Assicurativa	-152	288	642	3.472
Conti Amministrati	433	-328	2.633	516
<i>di cui: Strutturati</i>	33	97	530	839
Conti Correnti	225	600	1.291	2.038
Risparmio Amministrato	658	272	3.924	2.554
Totale Raccolta Netta	506	560	4.566	6.026
	Gen-Ott. 2022	Gen-Ott. 2021	Masse a Ott. 2022	Masse a Ott. 2021
Masse sotto Consulenza Evoluta (raccolta netta)	435	697	6.894	7.002
	Ott. 2022	Ott. 2021	Gen-Ott. 2022	Gen-Ott. 2021
Nuova Produzione Assicurativa	170	349	1.991	3.493

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