

COMUNICATO
STAMPA

Risultati annuali

APPROVATA LA RELAZIONE ANNUALE INTEGRATA INCLUSIVA DEL PROGETTO DI BILANCIO INDIVIDUALE E CONSOLIDATO 2022

- Confermati i risultati consolidati preliminari
- Utile netto consolidato: €213,0 milioni (-34%)
- Utile netto consolidato ricorrente: €221,1 milioni (+25%)
- Utile netto individuale: €226,2 milioni (-34%)

PROPOSTA DI DISTRIBUIRE UN DIVIDENDO COMPLESSIVO DI €1,65 PER AZIONE

SOSTENIBILITA' PILASTRO DEL NUOVO PIANO STRATEGICO 2022-2024

- 60% dei neoassunti sono under 35
- Attivi in soluzioni gestite ESG a €12,9 miliardi (32,2% delle soluzioni gestite)
- Siglata l'adesione ai Principles of Responsible Investment (PRI)
- In forte miglioramento il giudizio delle agenzie di rating ESG

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

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

Milano, 8 marzo 2023 - Il Consiglio di Amministrazione di Banca Generali ha approvato (i) la Relazione Annuale Integrata al 2022 comprensiva della Relazione sulla gestione consolidata, Relazione sulla gestione individuale e Dichiarazione non Finanziaria redatta ai sensi del D.lgs 254/2016 (c.d. bilancio integrato), (ii) la proposta di dividendo e (iii) la convocazione dell'annuale assemblea ordinaria degli azionisti.

**COMUNICATO
STAMPA**

Nello specifico è stato rappresentato quanto segue:

(i.a) Progetto di Bilancio Consolidato

Il Progetto di Bilancio Consolidato conferma i dati preliminari presentati al Consiglio di Amministrazione del 9 febbraio scorso e dunque per l'esercizio 2022 conferma l'**utile netto consolidato** di €213,0 milioni, rispetto ai €323,1 milioni dell'esercizio precedente. Il risultato è stato ottenuto in un anno tra i più difficili sia per i listini azionari che obbligazionari internazionali ed ha dunque risentito del contributo negativo di alcune voci - come le commissioni variabili - strettamente legate all'andamento dei mercati finanziari. Il risultato sconta inoltre l'onere straordinario di €35,3 milioni pagato all'Agenzia delle Entrate sulla base dell'accordo quadro raggiunto in data 19 settembre 2022, che ha aperto la strada alla piena attuazione delle procedure di Adempimento Collaborativo a cui Banca Generali è stata ammessa a partire dall'esercizio 2020.

Al netto di tali componenti più variabili e altre poste straordinarie, l'**utile netto ricorrente**¹ ha mostrato una crescita del 25,2% a €221,1 milioni, contro ai €176,6 milioni del 2021. Tale valore segna un nuovo massimo storico nel percorso di sviluppo sostenibile della banca e testimonia la flessibilità del modello di business e l'efficacia delle molteplici iniziative messe in atto per aumentare la diversificazione dei ricavi.

Il **marginale di intermediazione** ha raggiunto il livello di €639,8 milioni grazie al sensibile incremento del margine finanziario e alla tenuta delle commissioni nette ricorrenti. D'altra parte, le voci di ricavo variabili legate alla dinamica dei mercati finanziari hanno mostrato una netta contrazione in scia all'andamento negativo degli stessi nel corso del 2022.

Il **marginale finanziario** si è attestato su un valore pari a €168,3 milioni, in crescita del +50,3% rispetto al 2021. Il risultato è stato favorito dal significativo progresso del margine d'interesse, che ha beneficiato sia dell'espansione del volume medio degli impieghi fruttiferi nel periodo (+4,9% a/a) che - in maggior misura - della loro accresciuta marginalità (95 bps, +38bps a/a) legata al rialzo dei tassi d'interesse nell'anno.

I **costi operativi** sono ammontati a €256,5 milioni, con un incremento del 5,9% che include €3,5 milioni di oneri straordinari. I costi operativi 'core' sono stati invece pari a €232,9 milioni, con una crescita del 6,0% pienamente in linea con le proiezioni del nuovo piano triennale 2022-2024. Tale aggregato include €6,1 milioni legati all'avvio di BG Suisse, al netto dei quali la crescita sarebbe stata del 5,3%.

Gli indicatori di efficienza operativa si confermano su livelli di *best practice*: i **costi totali sulle masse** si sono attestati a 31 bps e il **Cost/Income ratio**, su basi rettificata per le componenti non ricorrenti, è risultato pari al 40,8% (40,1% il livello *reported*).

Gli **accantonamenti ordinari** si sono attestati a €27,1 milioni, rispetto ai €45,4 milioni dello scorso esercizio, grazie ai minori stanziamenti a copertura degli impegni per indennità contrattuali e incentivazioni pluriennali, anche in virtù del rialzo dei tassi di attualizzazione utilizzati per le valutazioni statistiche attuariali. Sono stati registrati anche contributi bancari in aumento a €17,6 milioni (€15,5 milioni nel 2021).

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

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**

Sul piano dei **requisiti patrimoniali**, Banca Generali conferma la solidità dei propri parametri regolamentari, con il CET1 ratio che si attesta al 15,6% e il Total Capital Ratio al 16,7%, inclusi già della proposta di dividendo di €1,65 per azione.

(i.b) Progetto di Bilancio Individuale

Banca Generali ha chiuso l'esercizio 2022 con un **utile netto** di €226,2 milioni rispetto ai €342,2 milioni dell'esercizio precedente. Il risultato è stato influenzato principalmente dal minor contributo dei dividendi da partecipazioni del Gruppo. I dividendi distribuiti sia in acconto che a saldo dalla controllata lussemburghese BG Fund Management Luxembourg S.A. sono ammontati infatti a €167,8 milioni, contro i €333,6 milioni dell'esercizio precedente.

Sul dato ha pesato inoltre l'onere fiscale straordinario per €35,3 milioni sostenuto, sulla base dell'accordo quadro raggiunto con l'Agenzia delle Entrate in data 19 settembre 2022, per il passaggio nel 2008 della delega di gestione di BG Sicav alla allora neocostituita BG FML.

Il **marginale di intermediazione** si è attestato a €608,0 milioni (-16,4%) e, al netto dei dividendi da partecipazioni del Gruppo bancario, evidenzerebbe un progresso di circa €46,7 milioni (+11,9%) rispetto all'esercizio precedente, per effetto, principalmente, della forte crescita del margine di interesse (€145,1 milioni, +72,7%) grazie all'incremento del livello dei rendimenti sulle attività finanziarie legato al contesto dei tassi di mercato. Il margine commissionale ha mostrato invece una leggera contrazione a €271,7 milioni (-3,2%).

L'aggregato dei **costi operativi** è ammontato a €230,4 milioni, con un incremento contenuto rispetto al precedente esercizio (+3,9%) a conferma della rigida disciplina nella gestione. Il **cost/income ratio**, che misura l'incidenza dei costi operativi in rapporto ai ricavi operativi netti, si è attestato al livello di 37,9% rispetto al 30,5% registrato nel 2021.

(i.c) Relazione Annuale Integrata e Dichiarazione Consolidata di carattere Non Finanziario (DNF)

Per il quinto anno consecutivo, Banca Generali ha scelto di presentare una Relazione Annuale Integrata (RAI) che include congiuntamente le informazioni di carattere finanziario e non finanziario in coerenza con un percorso avviato che vede nella sostenibilità una leva strategica in grado di creare valore nel tempo per i suoi *stakeholders*.

La Relazione Annuale Integrata è stata realizzata secondo la struttura per capitali proposta dall'**'International Integrated Reporting Framework'**, utilizzata dalla Banca dal 2020, ed è stata predisposta seguendo le linee guida del GRI Sustainability Reporting Standards (GRI Standards).

La Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario (DNF) del Gruppo Banca Generali include l'aggiornamento dell'analisi di materialità, che ha individuato i **12 temi più rilevanti per Banca Generali**, confermando un elevato livello di coerenza con i precedenti. I risultati del processo di aggiornamento dell'analisi di materialità sono stati discussi e validati dal Comitato di Direzione, dal Comitato Nomine *Governance* e Sostenibilità e dal Consiglio di Amministrazione.

La DNF ripercorre i principali risultati raggiunti da Banca Generali nel corso del 2022 rispetto al Piano di Sostenibilità, strutturato secondo i principali *Stakeholders* della Banca, ovvero: i) l'Offerta ESG per Clienti e Consulenti; ii) le Persone, in particolare i dipendenti della Banca, iii) la

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**

Governance, inclusi i rapporti con le *Authorities* e gli azionisti ed infine iv) la Cultura ESG, che riflette gli impegni verso le Comunità e l'Ambiente:

1. **L'Offerta ESG** - La cultura della sostenibilità permea significativamente l'approccio commerciale e la consulenza offerta della Banca attraverso: i) una **proposta commerciale distintiva** legata ai 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDGs) dell'ONU e supportata da una piattaforma proprietaria dedicata (BGPP – Banca Generali Personal Portfolio); ii) il continuo rafforzamento dell'offerta ESG in fondi e Sicav a cui si aggiunge l'offerta di 7 linee di gestione di portafoglio che promuovono caratteristiche ambientali o sociali e che hanno ricevuto, da parte del Istituto Tedesco di Qualità, il premio di **“I migliori gestori patrimoniali green” nel 2022**. L'impegno e il successo di Banca Generali nel promuovere le soluzioni di investimento ESG è ben riflesso nella **percentuale di AUM ESG** sul totale delle soluzioni gestite che a fine 2022 è risultata **pari al 32,2%**, di cui il 21,5% riferito a soluzioni ex art.8 e 9 del Regolamento UE 2019/2088 *stricto sensu* e il 10,7% su OICR ex artt.8 e 9 sottostanti soluzioni di investimento finanziarie e assicurative.

Si segnala che nel 2022 Banca Generali ha formalmente presentato domanda di **adesione ai Principles for Responsible Investment (PRI)**, pur avendo già adottato dal 2021 politiche specifiche per gli investimenti responsabili ispirate alle *best practice* internazionali e in linea con gli impegni assunti dal Gruppo Generali.

Il tema dell'offerta tocca anche alcuni ambiti non strettamente finanziari, collegati al credito e all'economia reale. In ambito creditizio, si è dato seguito alle integrazioni effettuate nel 2021 all'interno del Regolamento Crediti ed è **stata integrata la valutazione ESG delle garanzie finanziarie** tramite l'introduzione di uno specifico indicatore rilevante del *Risk Appetite Framework*, che, nel contesto delle linee guida EBA su *origination* e monitoraggio del credito, rappresenta un riferimento nella definizione delle strategie creditizie.

All'interno di un contesto di mercato complesso ed in continua evoluzione anche sul piano normativo, la formazione ESG dei Consulenti è ritenuta di fondamentale importanza per la realizzazione degli obiettivi strategici di medio-lungo periodo. **Nel 2022 tutti i Consulenti hanno svolto almeno due corsi obbligatori su tematiche ESG**, in merito agli aggiornamenti normativi ed agli investimenti responsabili e ai 17 SDGs delle Nazioni Unite. Per quanto riguarda la formazione avanzata, si sono svolte la III e la IV edizione del percorso formativo realizzato in esclusiva con il MIP² e finalizzato all'ottenimento della certificazione EFPA ESG Advisor, oltre a 17 aule formative sulla finanza sostenibile che hanno coinvolto 335 Consulenti.

2. **Le Persone** – Nel 2022 Banca Generali ha portato avanti diversi progetti nell'ambito della **Diversity, Equity & Inclusion (DEI)**, che ritiene un elemento cruciale di successo in un contesto sempre più globalizzato e interconnesso. In questo contesto rientra la sottoscrizione della Carta “Donne in banca: valorizzare la diversità di genere”, promossa dall'Associazione Bancaria Italiana (ABI). È inoltre stata confermata l'adesione alla *community* internazionale WEPs (Women Empowerment Principles), un insieme di principi guida ideati dalle Nazioni Unite con la finalità di promuovere la parità di genere in azienda, e a Women & Tech, network di aziende e persone per valorizzare il talento femminile nell'innovazione. Tra le altre iniziative in questo ambito si segnala: BG Forever Young,

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

² *Business School del Politecnico di Milano*

**COMUNICATO
STAMPA**

focalizzata sui giovani talenti; BGeneration Month e BGenerAction, finalizzate alla creazione di un'alleanza virtuosa tra le diverse generazioni presenti in Banca; BG Impact People e Women's Empowerment, orientate alla valorizzazione della professionalità e managerialità femminile. Anche nel 2022, si è voluto dare spazio alle nuove generazioni: **il 60% dei neoassunti, infatti, è stato rappresentato da professionisti under 35**. A supporto dell'inclusione e in una logica di miglioramento del *work-life balance*, Banca Generali ha inoltre confermato la scelta di un modello di lavoro ibrido, il *'Next Normal'*, per l'intera popolazione dipendente.

Nel 2022 è stato inoltre rinnovato l'impegno alla sostenibilità anche sui profili della **remunerazione** tramite l'aggiornamento degli **indicatori qualitativi e quantitativi di breve, medio e lungo periodo focalizzati su un'ampia gamma di temi ESG**, ed è stata confermata l'integrazione del rispetto delle norme in materia di finanza sostenibile all'interno delle clausole di *malus* e *claw-back*.

3. **Governance** – Banca Generali ha continuato a rafforzare la *Governance* ESG grazie ad **un'integrazione apportata al proprio Statuto** al fine di riconoscere espressamente la presa in considerazione dello sviluppo sostenibile da parte del Consiglio di Amministrazione nella definizione delle strategie aziendali. L'integrazione dello Statuto è, quindi, una nuova tappa di un percorso costruito da Banca Generali a partire da maggio 2021 con l'introduzione della sostenibilità all'interno del Comitato Manageriale di Direzione e la declinazione della stessa nelle sfere di competenza per ognuno dei Comitati endo-consiliari³.

Nel corso del 2022 è stato definito ed avviato un **programma pluriennale di approfondimenti su tematiche ESG**, volto a rafforzare le competenze dei membri degli organi collegiali alla luce della costante evoluzione del *framework* normativo. Il programma di approfondimenti è in linea con le aspettative di vigilanza di Banca d'Italia sull'integrazione del rischio climatico e ambientale nelle strategie aziendali, nei sistemi di governo e controllo, nel *risk management framework* e nella *disclosure* degli intermediari bancari e finanziari vigilati. Sempre con riferimento alle aspettative di vigilanza, Banca Generali è rientrata in un panel di banche LSI a cui è stato sottoposto un questionario volto a individuare il livello di allineamento rispetto alle stesse. Il *feedback* ricevuto è stato positivo ed i risultati mostrano un buon grado di allineamento, che verrà migliorato anche grazie ad un piano d'azione triennale approvato dal CdA.

4. **Cultura della Sostenibilità**: Banca Generali mira ad essere un punto di riferimento in ambito ESG per tutti i suoi *stakeholder* declinando il proprio approccio sostenibile sia in ottica sociale che ambientale.

Banca Generali ha scelto di impegnarsi nel sociale sia con campagne di sensibilizzazione realizzate attraverso la Fondazione 'The Human Safety Net' sia con un sostegno alla ricerca e al mondo accademico. Nel 2022 è stato portato avanti il progetto di educazione finanziaria e sensibilizzazione sui temi ESG, "Un salvadanaio per amico", in *partnership* con la Fondazione per l'Educazione Finanziaria e al Risparmio (FEduF) dell'ABI. A settembre 2022, inoltre, è stato lanciato il progetto di educazione finanziaria 'EduFin 3.0 – Marco Montemagno per Banca Generali' con l'obiettivo di trattare i principali argomenti di

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

³ Comitato Nomine, Governance e Sostenibilità; Comitato Controllo e Rischi; Comitato per la Remunerazione; Comitato Crediti

**COMUNICATO
STAMPA**

educazione finanziaria, da quelli tradizionali alle novità (ad esempio la *blockchain*), per avvicinare il pubblico e le nuove generazioni al mondo della finanza tramite i *social media*.

Banca Generali ha dato continuità al suo impegno nel campo dell'educazione finanziaria proseguendo le collaborazioni attive con molte prestigiose università; da una di queste è nato nel 2021 l'Osservatorio "O-Fire"⁴, centro scientifico di riferimento per lo sviluppo e il potenziamento della ricerca universitaria nel settore della *green finance*, degli investimenti sostenibili e responsabili (SRI) e delle attività improntate ai fattori ESG, in *partnership* con l'Università Bicocca di Milano e AIFI. A novembre 2022 l'Osservatorio ha presentato il suo primo Rapporto annuale incentrato sulla Tassonomia Europea⁵ e ha dato una panoramica delle relative implicazioni nel mondo Corporate e dell'Asset Management. È stato inoltre finanziato un progetto di ricerca su temi di sostenibilità, in collaborazione con l'Università Bicocca di Milano.

E' proseguita l'iniziativa incentrata sul tema dell'investimento responsabile (Investment Challenge) realizzata in collaborazione con Reply e MIP - Politecnico di Milano che ha visto il coinvolgimento di 13.750 studenti appartenenti ad Atenei dislocati presso 95 diversi Paesi nel mondo, e la *partnership* con Build It Up, un'associazione *non profit* nata nel settembre del 2012 su iniziativa di un gruppo di studenti dell'ESCP Europe con l'ambizione di diffondere uno spirito imprenditoriale tra i giovani e fornire loro supporto, mettendo in comunicazione diretta le *startup* e le idee innovative di giovani talenti con imprese affermate e professionisti di livello.

Inoltre, con l'obiettivo di diffondere una cultura positiva e improntata alla sostenibilità, è proseguito il progetto "BG4SDGS - Time to Change", progetto fotografico di sensibilizzazione sui 17 SDGs dell'Agenda ONU 2030, realizzato in *partnership* con il fotografo Stefano Guindani.

La Banca valorizza il ruolo istituzionale nel mondo della sostenibilità aderendo, fin dal 2019, al Forum per la Finanza Sostenibile (FFS), il più autorevole *network* italiano volto a promuovere la conoscenza e la pratica della finanza sostenibile e membro di Eurosif⁶. Nello specifico, a settembre 2022 è stata confermata la partecipazione all'Italian Sustainability Week, evento organizzato da Borsa Italiana volto a favorire il dialogo virtuale tra aziende e investitori in materia di sostenibilità, innovazione e crescita economica.

Rispetto al cambiamento climatico, Banca Generali si è impegnata a raggiungere ambiziosi target di medio e di lungo periodo partendo dal proprio portafoglio di investimento: partendo dalla *baseline* del 2019, alla fine del 2022 Banca Generali ha già ampiamente superato il **target di riduzione del 25% della Carbon Footprint entro il 2025**.

La relazione include inoltre la *disclosure* obbligatoria prevista dal Regolamento UE 2020/852 o Regolamento Tassonomia: il dato di ammissibilità per Banca Generali, pari al 14,27% sul totale degli attivi coperti, è stata calcolata grazie all'utilizzo di dati puntuali e granulari sia rispetto al proprio portafoglio titoli, che in merito al proprio portafoglio crediti, senza l'utilizzo di *proxy* o stime.

⁴ Osservatorio sulla Finanza d'Impatto e sue Ricadute Economiche

⁵ Simplified reading of the European taxonomy and first assessment of its implications

⁶ Associazione pan-europea che supporta la crescita degli investimenti socialmente responsabili nei mercati finanziari dell'UE e che risulta a sua volta membro della Global Sustainable Investment Alliance (GSIA), Organizzazione che agisce su scala globale riunendo i network di ogni continente operanti nel campo della finanza sostenibile

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**

L'impegno della banca sul fronte della sostenibilità ha ricevuto **numerosi riconoscimenti da parte delle agenzie di rating preposte** nel corso del 2022:

- **Sustainalytics:** Banca Generali si posiziona ai primi posti nel *ranking* mondiale della *sub-industry Asset Management & Custody Services* con livello di rischio ESG *negligible*/trascurabile.
- **Moody's (ex Vigeo-Eiris):** Il Gruppo Banca Generali si è posizionato al quinto posto nel *ranking* delle 97 società del settore *Retail & Specialised Banks* analizzate ed ha confermato la permanenza nell'indice MIB ESG.
- **MSCI ESG Ratings:** è stata innalzata la valutazione di Banca Generali da BBB ad A.
- **Standard Ethics:** è stata innalzata la valutazione di Banca Generali da EE/Strong a EE+ Very Strong con *outlook* stabile a 12 mesi.
- **ISS (Institutional Shareholders Services):** nella sezione *Social*, ha riconosciuto alla Banca il "*Quality Score Top Badge Social*" destinato alle società che hanno raggiunto il punteggio massimo.
- **Carbon Disclosure Project (CDP):** ha attribuito a Banca Generali SpA uno *score* pari a A- nell'ambito della rendicontazione sul *climate change* relativa all'anno 2022.

Pur a fronte di questi importanti riconoscimenti, Banca Generali rimane fortemente impegnata nel raggiungimento di molteplici obiettivi legati alla Sostenibilità consapevole del grande spazio di miglioramento che deve essere ulteriormente conseguito.

(ii) 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 e per il 20 aprile p.v. in seconda convocazione la proposta di distribuire l'utile 2022 come segue:

- 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, equivalente ad un pay-out dell'80% dell'utile ricorrente 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;
- portare a riserva per utili a nuovo i restanti €20,2 milioni.

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

- €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.

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

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**

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 28.02.2023 di €32,7 per azione, il dividendo proposto configura un rendimento complessivo del 5,0%.

(iii) Convocazione Assemblea ordinaria degli azionisti

Il CDA ha infine deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria degli Azionisti per mercoledì 19 aprile 2023 (in prima convocazione) alle ore 9:30 in Milano, Corso Italia n. 6 e per giovedì 20 aprile 2023 (in seconda convocazione), stesso luogo ed ora.

L'Assemblea sarà chiamata a deliberare sull'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 e relativa destinazione dell'utile di esercizio, sulle politiche di remunerazione (ivi inclusa la proposta di innalzamento a 2:1 del rapporto tra componente variabile e componente fissa della remunerazione per alcune figure aziendali), su un Piano di Long-Term Incentive di Banca Generali, sul sistema di incentivazione e altre remunerazioni variabili basate su strumenti finanziari, sull'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie finalizzate a dare attuazione alle politiche in materia di remunerazione e sulla proposta di nomina dei Consiglieri cooptati ai sensi del 1° comma dell'art. 2386 c.c..

In conformità alle previsioni dell'art. 106 del Decreto Legge n. 18/2020 convertito dalla Legge n. 27/2020 e successive modifiche e integrazioni (il "**Decreto**") – ha deciso di avvalersi della facoltà di prevedere che l'intervento dei Soci in Assemblea avvenga esclusivamente tramite il Rappresentante Designato ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del Decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**"), senza partecipazione fisica da parte degli stessi.

Le modalità di tenuta dell'Assemblea potranno essere integrate, modificate e comunicate con congruo anticipo con le stesse modalità previste per la pubblicazione dell'avviso.

Al Rappresentante Designato potranno essere conferite anche deleghe e/o sub-deleghe ai sensi dell'articolo 135-*novies* del TUF, in deroga all'art. 135-*undecies*, comma 4, del medesimo decreto, al fine di consentire il più ampio utilizzo di tale strumento di voto a distanza per tutti gli azionisti.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea sarà pubblicato in data 17 marzo 2023 sul sito internet della Società (<https://www.bancagenerali.com/governance/agm>) e dello stesso sarà data comunicazione, per estratto, in pari data sul quotidiano "Milano Finanza". Il testo integrale delle proposte di deliberazione e delle relazioni del Consiglio di Amministrazione relative agli argomenti all'ordine del giorno e tutta la relativa documentazione saranno resi disponibili, secondo i termini e le modalità indicate dalla legge, presso la sede legale della Società, nonché sul sito internet della Società (<https://www.bancagenerali.com/governance/agm>) e su quello di Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.com.

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 2022
2. Gruppo Banca Generali - Stato Patrimoniale consolidato riclassificato al 31 dicembre 2022
3. Gruppo Banca Generali – Rendiconto finanziario consolidato al 31 dicembre 2022
4. Banca Generali SpA - Conto Economico individuale al 31 dicembre 2022
5. Banca Generali SpA - Stato Patrimoniale individuale riclassificato al 31 dicembre 2022
6. Banca Generali SpA - Rendiconto finanziario individuale al 31 dicembre 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) GRUPPO 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 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 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	72,3	-0,4	-0,5%
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	17.266,8	1.075,2	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	44,6	16,3	57,4%
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	17.266,8	1.075,2	6,6%

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 2022**

m/€	31/12/2021	31/12/2022
Liquidità generata dalla gestione reddituale	355,8	246,0
Liquidità generata/assorbita (-) da attività e passività finanziarie di Trading e AFS	-186,0	1.298,4
Liquidità generata/assorbita (-) da crediti vs banche	-617,7	-1.396,7
Liquidità generata/assorbita (-) da crediti vs clientela	-1.138,4	-1.819,9
Liquidità generata/assorbita (-) da debiti vs banche	225,8	-283,7
Liquidità generata/assorbita (-) da debiti vs clientela	2.514,2	1.374,9
Liquidità generata/assorbita (-) da altre attività e passività operative	18,8	-11,1
Liquidità generata/assorbita (-) dall'attività operativa	1.172,4	-592,1
Liquidità generata/assorbita (-) dall'attività di investimento	93,4	-20,5
Liquidità generata/assorbita (-) dall'attività di provvista	-311,4	-233,5
Liquidità netta generata/assorbita (-)	954,4	-846,1
Cassa e disponibilità liquide	1.620,3	774,2

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
2022**

m/€	2021	2022	Var.%
Margine di Interesse	84,0	145,1	72,7%
Profitti e (Perdite) da operazioni finanziarie e Dividendi	362,3	191,1	-47,2%
Margine Finanziario	446,4	336,3	-24,7%
Commissioni attive ricorrenti	739,2	723,3	-2,2%
Commissioni passive	-459,9	-451,6	-1,8%
Commissioni Nette ricorrenti	279,3	271,7	-2,7%
Commissioni attive non ricorrenti	1,3	0,0	-99,6%
Commissioni Nette	280,7	271,7	-3,2%
Margine di Intermediazione	727,0	608,0	-16,4%
Costo del personale	-94,5	-97,2	2,8%
Altre spese amministrative	-99,6	-110,0	10,4%
Ammortamenti	-33,8	-34,7	2,6%
Altri proventi (oneri) netti di gestione	6,1	11,4	86,1%
Costi Operativi	-221,8	-230,4	3,9%
Risultato Operativo	505,3	377,6	-25,3%
Riprese (rettifiche) di valore	-2,0	-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	0,0	-4,0	n.a.
Utile ante Imposte	361,8	320,5	-11,4%
Imposte dirette sul reddito	-19,6	-59,0	n.a.
Imposte straordinarie	0,0	-35,3	n.a.
Utile Netto	342,2	226,2	-33,9%
Cost/Income Ratio	30,5%	37,9%	7,4 p.p.
EBITDA	539,1	412,3	-23,5%
Tax rate	5,4%	18,4%	13 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 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	12.356,3	14.403,9	2.047,6	16,6%
<i>Crediti verso banche</i>	<i>2.782,6</i>	<i>3.261,9</i>	<i>479,3</i>	<i>17,2%</i>
<i>Crediti verso clientela</i>	<i>9.573,7</i>	<i>11.142,0</i>	<i>1.568,3</i>	<i>16,4%</i>
Derivati di copertura	11,4	286,8	275,4	n.a.
Partecipazioni	25,6	32,2	6,6	25,8%
Attività materiali e immateriali	278,4	274,5	-3,9	-1,4%
Attività fiscali	71,1	71,1	0,0	0,0%
Altre attività	401,2	501,2	100,0	24,9%
Attività in corso di dismissione	1,1	0,0	-1,1	n.a.
Totale attivo	16.103,6	17.197,1	1.093,4	6,8%
Passivo e patrimonio netto	31/12/2021	31/12/2022	Variaz.	Variaz. %
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14.449,4	15.538,6	1.089,2	7,5%
<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>13.630,7</i>	<i>14.994,1</i>	<i>1.363,4</i>	<i>10,0%</i>
Passività finanziarie di negoziazione e copertura	171,9	123,6	-48,3	-28,1%
Passività fiscali	8,0	32,0	24,0	n.a.
Altre passività	235,5	273,5	38,0	16,1%
Fondi a destinazione specifica	227,7	243,2	15,5	6,8%
Riserve da valutazione	-0,4	-12,6	-12,2	n.a.
Strumenti di capitale	50,0	50,0	0,0	0,0%
Riserve	511,5	632,2	120,7	23,6%
Sovrapprezzi di emissione	55,9	53,8	-2,1	-3,8%
Capitale	116,9	116,9	0,0	0,0%
Azioni proprie (-)	-64,8	-80,1	-15,3	23,6%
Utile di periodo	342,2	226,2	-116,1	-33,9%
Totale passivo e patrimonio netto	16.103,6	17.197,1	1.093,4	6,8%

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 2022**

m/€	31/12/2021	31/12/2022
Liquidità generata dalla gestione reddituale	31,3	79,3
Liquidità generata/assorbita (-) da attività e passività finanziarie di Trading e AFS	-186,0	1.298,2
Liquidità generata/assorbita (-) da crediti vs banche	-608,5	-1.401,1
Liquidità generata/assorbita (-) da crediti vs clientela	-1.136,4	-1.822,8
Liquidità generata/assorbita (-) da debiti vs banche	225,8	-283,7
Liquidità generata/assorbita (-) da debiti vs clientela	2.504,7	1.381,4
Liquidità generata/assorbita (-) da altre attività e passività operative	18,7	-5,5
Liquidità generata/assorbita (-) dall'attività operativa	849,4	-754,2
Liquidità generata/assorbita (-) dall'attività di investimento	417,8	142,2
Liquidità generata/assorbita (-) dall'attività di provvista	-311,2	-233,3
Liquidità netta generata/assorbita (-)	956,0	-845,3
Cassa e disponibilità liquide	1.599,0	753,7

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