

**COMUNICATO  
STAMPA****Risultati al 30 giugno 2023****Accelera la crescita di Banca Generali**

- Utile netto: €175,1 milioni (+33%)
- Utile netto ricorrente<sup>1</sup>: €166,1 milioni (+54%)
- Margine d'interesse: €151,5 milioni (+192%)
- Commissioni nette ricorrenti: stabili a €478,7 milioni
- Costi operativi 'core': €114,5 milioni (+6%)

**Masse record spinte dall'aumento della raccolta**

- Masse totali: €88,2 miliardi (+9% a/a)
- Masse in Consulenza Evoluta: €8,5 miliardi (+26%)
- Raccolta netta nel semestre: €3,3 miliardi (+7%)

**Solida posizione patrimoniale e liquidità**

- CET1 ratio al 17,3% e TCR ratio al 18,5%
- LCR ratio al 344% e NSFR ratio al 223%

Milano, 27 luglio 2023 - Il Consiglio di Amministrazione di Banca Generali ha approvato i risultati consolidati al 30 giugno 2023.

**CONTATTI:**

[www.bancagenerali.com](http://www.bancagenerali.com)

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

[michele.seghizzi@bancagenerali.it](mailto:michele.seghizzi@bancagenerali.it)

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel. +39 02 40826548

[giuliana.pagliari@bancagenerali.it](mailto:giuliana.pagliari@bancagenerali.it)

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale di Banca Generali, Gian Maria Mossa, ha commentato: *"Il miglior semestre di sempre per assets totali della nostra clientela, capacità di raccolta dalla struttura esistente e di generare utili ricorrenti. Siamo particolarmente soddisfatti del grande lavoro svolto dai nostri professionisti per stare al fianco delle famiglie come riflesso nei flussi netti del semestre. I prodotti e i servizi fee based, come la consulenza evoluta a pagamento e le gestioni patrimoniali, si confermano elementi di eccellenza della nostra gamma e di crescente interesse per i clienti di alto standing. Di buona qualità anche l'attività svolta sul portafoglio amministrato, con focus sulle scadenze entro l'anno per cogliere l'opportunità dal rialzo dei tassi a breve come si evince dall'accelerazione nella proposizione di offerte dedicate sul mercato primario*

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

**COMUNICATO  
STAMPA**

*di prodotti strutturati e certificates. Alla luce della solidità della raccolta e dell'accelerazione delle principali voci di ricavi nel secondo trimestre ci presentiamo al giro di boa del piano triennale con forza e ottimismo. Viaggiamo infatti, in linea o sopra gli ambiziosi targets che ci eravamo prefissati, confermando la capacità di crescere più del mercato di riferimento e creando valore per tutti gli stakeholders".*

**RISULTATI ECONOMICI AL 30 GIUGNO 2023**

Il primo semestre del 2023 si è chiuso con un **utile netto consolidato di €175,1 milioni**, in crescita del 33% rispetto ai €131,3 milioni del corrispondente periodo dello scorso esercizio. Il risultato riflette il continuo sviluppo dimensionale della banca, la diversificazione dei ricavi e l'attenta gestione dei costi in un contesto di persistente inflazione e di normalizzazione del livello dei tassi d'interesse.

La qualità degli utili è ben testimoniata dalla dinamica della **componente ricorrente** salita infatti a **€166,1 milioni** (+54% a/a) e pari al 95% dell'utile del periodo, su livelli mai registrati prima.

Esaminando le principali voci di bilancio si segnala:

Il **marginale di intermediazione** è salito del 24,7% a €392,2 milioni, trainato dal sensibile incremento del **marginale finanziario** (€161,3 milioni, +138,9%), mentre le **commissioni nette ricorrenti** hanno raggiunto i €223,3 milioni (-3,5%) e le commissioni variabili hanno risentito delle condizioni dei mercati fermandosi a €7,6 milioni (-51,1% rispetto al primo semestre 2022).

Nel dettaglio, il **marginale d'interesse** è quasi triplicato a €151,5 milioni (+192,1% a/a) in scia all'aumento dei rendimenti degli attivi di riflesso alla dinamica dei tassi. La redditività degli attivi ha infatti beneficiato di un portafoglio di titoli finanziari caratterizzato da bond di *duration* corta (1,2 anni) e dell'elevata incidenza di attivi finanziari a tasso variabile (52% del totale) che ha consentito di aggiornare rapidamente il rendimento del portafoglio in risposta al rialzo dei tassi di questi ultimi trimestri. Gli impieghi fruttiferi si sono attestati a €14,3 miliardi, rappresentati principalmente da un portafoglio di titoli finanziari pari a €11,0 miliardi e da un portafoglio di crediti verso la clientela per €2,4 miliardi altamente collateralizzati. Si segnala infine che l'esposizione a mutui ipotecari è molto contenuta, pari a €312 milioni (13% del portafoglio crediti e 2% degli attivi fruttiferi).

Le **commissioni lorde ricorrenti** sono state pari a €478,7 milioni, in linea con lo stesso periodo dello scorso anno. Nello specifico, le **commissioni lorde di gestione** si sono attestate a €400,7 milioni contro i €413,3 milioni dello scorso anno. La variazione riflette la dinamica delle masse medie gestite condizionata dalla crisi finanziaria del periodo. Complessivamente, la lieve flessione delle commissioni lorde è stata bilanciata dal forte aumento delle **commissioni bancarie e d'ingresso** salite del 19,4% a €78,0 milioni, a conferma del successo delle iniziative di diversificazione nei ricavi intraprese da tempo e favorite dall'interesse dei clienti per le soluzioni di risparmio amministrato in scia all'andamento dei tassi d'interesse.

I **costi operativi** riflettono l'efficienza operativa attestandosi a €127,3 milioni (+6,1% a/a), di cui €2,2 milioni di oneri straordinari. La voce mostra una dinamica sotto controllo in linea con gli obiettivi di piano grazie ad un approccio rigoroso e disciplinato nonostante le pressioni inflattive. I costi operativi 'core' sono stati pari a €114,5 milioni, (+5,9% a/a) includendo €3,1 milioni legati all'avvio di 'BG Suisse' nell'ambito del progetto di espansione internazionale.

**CONTATTI:**

[www.bancagenerali.com](http://www.bancagenerali.com)

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

[michele.seghizzi@bancagenerali.it](mailto:michele.seghizzi@bancagenerali.it)

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel. +39 02 40826548

[giuliana.pagliari@bancagenerali.it](mailto:giuliana.pagliari@bancagenerali.it)

**COMUNICATO  
STAMPA**

L'incidenza dei **costi operativi sulle masse totali** è scesa a 29bps (31bps a fine 2022), mentre il **Cost/Income ratio**, rettificato per le componenti non ricorrenti quali le commissioni variabili, si è ulteriormente ridotto al 32,5% (40,8% a fine 2022 e 33,2% nel primo trimestre 2023).

Le voci relative ad **accantonamenti, contributi ai fondi bancari e rettifiche di valore nette** hanno toccato i €25,2 milioni nel semestre, contro i €22,2 milioni dello scorso anno (+13,8%). La variazione è legata al minore beneficio derivante dall'allineamento dei tassi di attualizzazione nella valutazione dei fondi attuariali che lo scorso anno aveva generato un contributo positivo per €10,7 milioni su base semestrale rispetto ai €4,6 milioni attuali.

Il tax-rate del periodo è salito al 27,0%, in aumento dal 23,8% del corrispondente periodo dello scorso anno per la minore incidenza del risultato realizzato dalle giurisdizioni estere a causa del calo delle commissioni variabili.

**COEFFICIENTI PATRIMONIALI AL 30 GIUGNO 2023**

Al 30 giugno 2023, il **CET1 ratio** di Banca Generali è aumentato al 17,3% e il **Total Capital ratio (TCR)** al 18,5%, livelli ampiamente superiori ai requisiti minimi richiesti nell'ambito del processo di revisione e valutazione prudenziale SREP di 8,0% per il CET1 ratio e 12,3% per il TCR. I ratios di capitali sono calcolati considerando una previsione di distribuzione del capitale pari al 81% degli utili generati, secondo le linee guida definite per la *dividend policy* in sede di avvio del piano strategico triennale 2022-2024.

Il **Leverage ratio** della Banca si è attestato al 5,0%, ben al di sopra del minimo regolamentare del 3%

Infine, si confermano elevati gli indicatori di liquidità della banca: **LCR-Liquidity Coverage ratio** al 344% (338% a fine 2022) e il **NSFR-Net Stable Funding ratio** al 223% (da 203% a fine 2022).

**RISULTATI ECONOMICI DEL SECONDO TRIMESTRE 2023**

L'**utile del secondo trimestre 2023** è cresciuto del 46% a **€92,0 milioni** su base annuale. Il risultato si è distinto per la qualità con la componente ricorrente in aumento del 62,8% a **€89,1 milioni**.

Il **marginale di intermediazione** ha mostrato un progresso del 29,5% a €199,0 milioni spinto dal rialzo del margine d'interesse (€80,5 milioni, +174,7%). Va comunque segnalato il buon risultato delle commissioni lorde ricorrenti a €240,6 milioni (+2,8%) che hanno mostrato una svolta in direzione della crescita in risposta alla parziale ripresa e al miglioramento dei mercati finanziari nel periodo.

I **costi operativi** si sono attestati a €63,6 milioni rispetto ai €60,0 milioni del secondo trimestre 2022. I costi 'core' sono stati pari a €57,0 milioni (+5,8% a/a) includendo €1,5 milioni di costi per lo sviluppo di BG Suisse.

Il **risultato operativo** ha toccato i €135,4 milioni, un valore in crescita del 45% rispetto al secondo trimestre 2022, a conferma della forte capacità di reazione insita nel modello di business.

**CONTATTI:**

[www.bancagenerali.com](http://www.bancagenerali.com)

Media Relations  
Michele Seghizzi  
Tel. +39 02 40826683

[michele.seghizzi@bancagenerali.it](mailto:michele.seghizzi@bancagenerali.it)

Investor Relations  
Giuliana Pagliari  
Tel: +39 02 40826548

[giuliana.pagliari@bancagenerali.it](mailto:giuliana.pagliari@bancagenerali.it)

**COMUNICATO  
STAMPA**

Il **risultato pre-tasse** è aumentato del 48,9% a €125,3 milioni, dopo aver speso accantonamenti, contributi ai fondi bancari e rettifiche di valore nette per €10,1 milioni rispetto ai €9,6 milioni dello scorso anno.

**RISULTATI COMMERCIALI**

Le **masse totali** di Banca Generali a fine semestre hanno raggiunto **€88,2 miliardi**, in crescita del 9,1% rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio e del 6,2% da inizio anno. Tale valore raccoglie i frutti dell'intensa attività commerciale della rete di Banca Generali in un contesto di mercati più favorevoli rispetto allo scorso anno seppure ancora segnati da elevata volatilità.

Le masse registrano al 30 giugno un **nuovo massimo storico** nel percorso di crescita dimensionale della Banca.

Le **soluzioni gestite** (fondi/Sicav e contenitori finanziari e assicurativi) hanno segnato un progresso del 4,7% da inizio anno attestandosi a €42,0 miliardi. In particolare, il dato ha beneficiato dell'ottimo contributo dei contenitori finanziari (+12,9% a/a, +7,4% da inizio anno) e dei fondi di casa (+5,7% a/a, +5,4% da inizio anno) che fanno leva sull'elevato livello di personalizzazione e di diversificazione delle proposte. Tra i prodotti gestiti, si evidenzia inoltre la continua crescita delle **masse investite in soluzioni sostenibili (ESG)**, che a fine semestre hanno toccato i €14,1 miliardi rispetto ai €12,9 miliardi di fine 2022, rappresentando il 33,7% del totale.

I **conti amministrati** sono saliti a €21,4 miliardi (+71,1% a/a, +37,6% da inizio anno) favoriti dal contesto di mercato. Tale dinamica è stata accompagnata dalla forte accelerazione dell'*advisory* sui titoli e portafogli obbligazionari attraverso i servizi di Consulenza Evoluta. Le masse sotto Consulenza Evoluta, infatti, hanno messo a segno un incremento di oltre €1,0 miliardo nel semestre raggiungendo €8,5 miliardi a fine giugno (+26,1% a/a, +14,5% da inizio anno) e attestandosi così al 9,6% delle masse totali.

I prodotti assicurativi tradizionali (Ramo I) hanno risentito della maggiore attrattività di altri strumenti di investimento in un contesto di tassi d'interesse in rialzo, attestandosi a €14,5 miliardi (-9,1% a/a; -5,8% da inizio anno).

Guardando nel dettaglio alla fabbrica prodotti, si segnala come le masse che fanno capo a BGFML siano aumentate del 5,5% da inizio anno a €19,6 miliardi (+5,3% a/a).

La **raccolta netta** è risultata molto solida nel semestre con nuovi flussi per €3,3 miliardi (+7,3% rispetto allo scorso anno), di cui l'87% realizzati dalla struttura esistente<sup>2</sup>. Il risultato è prova ulteriore della qualità e proattività dei consulenti nel cogliere le opportunità fornite dal recupero dei mercati dopo il difficile 2022 a fronte di una crescente richiesta di consulenza da parte delle famiglie *affluent* e *private* nella gestione del loro patrimonio.

In termini di prodotto, si evidenzia la forte richiesta di soluzioni amministrative (€4,9 miliardi da inizio anno) unita ad un rinnovato interesse verso il gestito per cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari (€629 milioni da inizio anno). Per quanto riguarda l'assicurativo, la raccolta netta risulta

**CONTATTI:**

[www.bancagenerali.com](http://www.bancagenerali.com)

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

[michele.seghizzi@bancagenerali.it](mailto:michele.seghizzi@bancagenerali.it)

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel. +39 02 40826548

[giuliana.pagliari@bancagenerali.it](mailto:giuliana.pagliari@bancagenerali.it)

<sup>2</sup> Consulenti Finanziari di Banca Generali ad esclusione dei nuovi reclutati dell'anno e dell'anno precedente.

**COMUNICATO  
STAMPA**

contenuta ma su livelli comunque positivi per i contenitori assicurativi mentre i flussi nette nelle polizze tradizionali è risultata negativa.

Particolarmente sostenuta è stata la **raccolta in servizi di Consulenza Evoluta** attestandosi a €861 milioni da inizio anno, superando così di oltre cinque volte il dato dello stesso periodo dello scorso anno.

**PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE**

Banca Generali conferma gli obiettivi finanziari fissati nell'ambito dei target finanziari espressi nel piano triennale 2022-2024 e presentati in occasione dell'Investor Day 2022:

- Crescita dimensionale (*Consistent Growth*): stima per il triennio 2022-2024 di un flusso cumulato di raccolta netta compreso tra €18,0-€22,0 miliardi;
- Crescita reddituale (*Profitable Growth*): generare una crescita media ponderata (CAGR) degli utili ricorrenti pari al 10-15% nell'arco del triennio 2021-2024;
- Crescita remunerativa (*Remunerative Growth*): distribuire dividendi cumulati pari a €7,5-€8,5 per azione nel periodo 2022.2025 (vista per cassa).

\* \* \*

**PRESENTAZIONE ALLA COMUNITA' FINANZIARIA**

Oggi 27 luglio 2023, alle **ore 14:00 CET** si terrà una **conference call** con la comunità finanziaria per analizzare i risultati semestrali 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 giugno 2023
2. Banca Generali - Conto Economico consolidato del secondo trimestre 2023
3. Banca Generali - Stato Patrimoniale consolidato riclassificato al 30 giugno 2023
4. Totale Masse al 30 giugno 2023

\* \* \*

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

**CONTATTI:**

[www.bancagenerali.com](http://www.bancagenerali.com)

Media Relations  
Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

[michele.seghizzi@bancagenerali.it](mailto:michele.seghizzi@bancagenerali.it)

Investor Relations  
Giuliana Pagliari

Tel. +39 02 40826548

[giuliana.pagliari@bancagenerali.it](mailto:giuliana.pagliari@bancagenerali.it)

**COMUNICATO  
STAMPA**
**1) BANCA GENERALI - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2023**

m/€	6M 2022	6M 2023	Var.%
Margine di Interesse	51,8	151,5	n.a.
Profitti e (Perdite) da operazioni finanziarie e Dividendi	15,7	9,8	-37,3%
<b>Margine Finanziario</b>	<b>67,5</b>	<b>161,3</b>	<b>n.a.</b>
Commissioni attive ricorrenti	478,6	478,7	0,0%
Commissioni passive	-247,2	-255,5	3,3%
<b>Commissioni Nette ricorrenti</b>	<b>231,4</b>	<b>223,3</b>	<b>-3,5%</b>
Commissioni attive non ricorrenti	15,6	7,6	-51,1%
<b>Commissioni Nette</b>	<b>246,9</b>	<b>230,9</b>	<b>-6,5%</b>
<b>Margine di Intermediazione</b>	<b>314,4</b>	<b>392,2</b>	<b>24,7%</b>
Costo del personale	-57,4	-59,9	4,4%
Altre spese amministrative	-52,7	-54,8	3,9%
Ammortamenti	-17,6	-19,2	9,1%
Altri proventi (oneri) netti di gestione	7,8	6,6	-15,4%
<b>Costi Operativi</b>	<b>-119,9</b>	<b>-127,3</b>	<b>6,1%</b>
<b>Risultato Operativo</b>	<b>194,5</b>	<b>264,9</b>	<b>36,2%</b>
Riprese (rettifiche) di valore	-4,9	-0,6	-88,5%
Accantonamenti netti fondi rischi	-11,4	-18,7	64,7%
Contributi a fondi bancari	-5,9	-5,8	-0,6%
Utili (perdite) da cessione investimenti e partecipazioni	-0,1	-0,1	62,5%
<b>Utile ante Imposte</b>	<b>172,4</b>	<b>239,7</b>	<b>29,6%</b>
Imposte dirette sul reddito	-41,1	-64,7	57,3%
<b>Utile Netto</b>	<b>131,3</b>	<b>175,1</b>	<b>33,3%</b>
<b>Cost/income ratio</b>	<b>38,1%</b>	<b>32,5%</b>	<b>-5,7 p.p.</b>
<b>EBITDA</b>	<b>212,2</b>	<b>284,1</b>	<b>33,9%</b>
<b>Tax rate</b>	<b>23,8%</b>	<b>27,0%</b>	<b>3,2 p.p.</b>

**CONTATTI:**
[www.bancagenerali.com](http://www.bancagenerali.com)

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

[michele.seghizzi@bancagenerali.it](mailto:michele.seghizzi@bancagenerali.it)

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 40826548

[giuliana.pagliari@bancagenerali.it](mailto:giuliana.pagliari@bancagenerali.it)

**COMUNICATO  
STAMPA**
**2) BANCA GENERALI - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DEL SECONDO  
TRIMESTRE 2023**

m/€	2Q 2022	2Q 2023	Var.%
Margine di Interesse	29,3	80,5	n.a.
Profitti e (Perdite) da operazioni finanziarie e Dividendi	11,0	5,9	-46,9%
<b>Margine Finanziario</b>	<b>40,3</b>	<b>86,4</b>	<b>n.a.</b>
Commissioni attive ricorrenti	234,0	240,6	2,8%
Commissioni passive	-122,6	-130,6	6,6%
<b>Commissioni Nette ricorrenti</b>	<b>111,4</b>	<b>110,0</b>	<b>-1,3%</b>
Commissioni attive non ricorrenti	1,9	2,6	37,7%
<b>Commissioni Nette</b>	<b>113,3</b>	<b>112,6</b>	<b>-0,6%</b>
<b>Margine di Intermediazione</b>	<b>153,7</b>	<b>199,0</b>	<b>29,5%</b>
Costo del personale	-28,6	-30,2	5,4%
Altre spese amministrative	-29,3	-28,7	-2,0%
Ammortamenti	-8,9	-9,8	10,0%
Altri proventi (oneri) netti di gestione	6,9	5,1	-25,7%
<b>Costi Operativi</b>	<b>-60,0</b>	<b>-63,6</b>	<b>6,1%</b>
<b>Risultato Operativo</b>	<b>93,7</b>	<b>135,4</b>	<b>44,5%</b>
Riprese (rettifiche) di valore	-2,8	-1,7	-38,5%
Accantonamenti netti fondi rischi	-6,4	-8,5	33,3%
Contributi a fondi bancari	0,0	0,2	n.a.
Utili (perdite) da cessione investimenti e partecipazioni	-0,4	-0,1	-78,8%
<b>Utile ante Imposte</b>	<b>84,1</b>	<b>125,3</b>	<b>48,9%</b>
Imposte dirette sul reddito	-21,1	-33,3	57,7%
Imposte straordinarie	0,0	0,0	n.a.
<b>Utile Netto</b>	<b>63,0</b>	<b>92,0</b>	<b>46,0%</b>
<b>Cost/income ratio</b>	<b>39,0%</b>	<b>32,0%</b>	<b>-7,0 p.p.</b>
<b>EBITDA</b>	<b>102,6</b>	<b>145,2</b>	<b>41,5%</b>
<b>Tax rate</b>	<b>25,1%</b>	<b>26,6%</b>	<b>1,5 p.p.</b>

**CONTATTI:**
[www.bancagenerali.com](http://www.bancagenerali.com)

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

[michele.seghizzi@bancagenerali.it](mailto:michele.seghizzi@bancagenerali.it)

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel. +39 02 40826548

[giuliana.pagliari@bancagenerali.it](mailto:giuliana.pagliari@bancagenerali.it)

**COMUNICATO  
STAMPA**
**3) BANCA GENERALI - STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO  
AL 30 GIUGNO 2023**

m/€				
Attivo	31/12/2022	30/06/2023	Variaz.	Variaz. %
Attività finanziarie al Fair value a conto economico	507,3	507,2	-0,2	0,0%
Attività finanziarie valutate al Fair value a OCI	1.120,1	958,9	-161,2	-14,4%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14.478,6	13.057,6	-1.421,0	-9,8%
<i>Crediti verso banche</i>	<i>3.284,1</i>	<i>2.463,2</i>	<i>-820,9</i>	<i>-25,0%</i>
<i>Crediti verso clientela</i>	<i>11.194,5</i>	<i>10.594,4</i>	<i>-600,1</i>	<i>-5,4%</i>
Derivati di copertura	286,8	232,9	-53,9	-18,8%
Partecipazioni	3,1	2,9	-0,2	-5,3%
Attività materiali e immateriali	295,3	289,5	-5,8	-2,0%
Attività fiscali	72,3	91,4	19,2	26,5%
Altre attività	503,4	536,6	33,2	6,6%
<b>Totale attivo</b>	<b>17.266,8</b>	<b>15.677,0</b>	<b>-1.589,9</b>	<b>-9,2%</b>
Passivo e patrimonio netto	31/12/2022	30/06/2023	Variaz.	Variaz. %
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	15.504,0	13.784,0	-1.720,0	-11,1%
<i>a) Debiti verso banche</i>	<i>544,5</i>	<i>526,6</i>	<i>-17,9</i>	<i>-3,3%</i>
<i>b) Debiti verso clientela</i>	<i>14.959,4</i>	<i>13.257,3</i>	<i>-1.702,1</i>	<i>-11,4%</i>
Passività finanziarie di negoziazione e copertura	123,6	107,8	-15,8	-12,8%
Passività fiscali	44,6	33,6	-11,0	-24,6%
Altre passività	281,2	439,3	158,1	56,2%
Fondi a destinazione specifica	244,9	249,6	4,7	1,9%
Riserve da valutazione	-10,0	-6,4	3,5	-35,4%
Strumenti di capitale	50,0	50,0	0,0	0,0%
Riserve	724,5	746,9	22,3	3,1%
Sovrapprezzi di emissione	53,8	52,8	-1,0	-1,8%
Capitale	116,9	116,9	0,0	0,0%
Azioni proprie (-)	-80,1	-72,7	7,4	-9,2%
Patrimonio di pertinenza di terzi	0,4	0,4	-0,1	-14,7%
Utile di periodo	213,0	175,1	-38,0	-17,8%
<b>Totale passivo e patrimonio netto</b>	<b>17.266,8</b>	<b>15.677,0</b>	<b>-1.589,9</b>	<b>-9,2%</b>

**CONTATTI:**
[www.bancagenerali.com](http://www.bancagenerali.com)

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

[michele.seghizzi@bancagenerali.it](mailto:michele.seghizzi@bancagenerali.it)

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel. +39 02 40826548

[giuliana.pagliari@bancagenerali.it](mailto:giuliana.pagliari@bancagenerali.it)



**COMUNICATO  
STAMPA**
**3) TOTALE MASSE AL 30 GIUGNO 2023**

m/€	Dicembre 2022	Giugno 2023	Var ass.ta	Var.
Fondi Comuni e SICAVs	20.628	21.485	857	4,2%
	9.147	9.639	492	5,4%
<i>di cui Fondi e Sicav - di casa di cui Fondi e Sicav - di terzi</i>	11.481	11.846	365	3,2%
Contentori Finanziari	9.364	10.053	689	7,4%
Contentori Assicurativi	10.130	10.451	321	3,2%
<b>Soluzioni Gestite</b>	<b>40.121</b>	<b>41.988</b>	<b>1.867</b>	<b>4,7%</b>
<b>Assicurazioni Tradizionali</b>	<b>15.340</b>	<b>14.450</b>	<b>-889</b>	<b>-5,8%</b>
<b>Patrimonio Gestito e Assicurativo</b>	<b>55.461</b>	<b>56.439</b>	<b>978</b>	<b>1,8%</b>
Conti Amministrati	15.546	21.399	5.853	37,6%
Conti Correnti	12.051	10.409	-1.643	-13,6%
<b>Risparmio Amministrato</b>	<b>27.598</b>	<b>31.808</b>	<b>4.210</b>	<b>15,3%</b>
<b>Masse Totali</b>	<b>83.059</b>	<b>88.247</b>	<b>5.188</b>	<b>6,2%</b>
<b>Fee generating assets</b> <sup>3</sup>	<b>58.880</b>	<b>60.888</b>	<b>2.008</b>	<b>3,4%</b>

**Assets Under Management (YoY)**

m/€	Giugno 2022	Giugno 2023	Var ass.ta	Var.
Fondi Comuni e SICAVs	20.640	21.485	845	4,1%
	9.118	9.639	521	5,7%
<i>di cui Fondi e Sicav - di casa di cui Fondi e Sicav - di terzi</i>	11.523	11.846	323	2,8%
Contentori Finanziari	8.907	10.053	1.146	12,9%
Contentori Assicurativi	10.296	10.451	155	1,5%
<b>Soluzioni Gestite</b>	<b>39.843</b>	<b>41.988</b>	<b>2.145</b>	<b>5,4%</b>
<b>Assicurazioni Tradizionali</b>	<b>15.905</b>	<b>14.450</b>	<b>-1.454</b>	<b>-9,1%</b>
<b>Patrimonio Gestito e Assicurativo</b>	<b>55.748</b>	<b>56.439</b>	<b>691</b>	<b>1,2%</b>
Conti Amministrati	12.508	21.399	8.891	71,1%
Conti Correnti	12.662	10.409	-2.253	-17,8%
<b>Risparmio Amministrato</b>	<b>25.170</b>	<b>31.808</b>	<b>6.638</b>	<b>26,4%</b>
<b>Masse Totali</b>	<b>80.918</b>	<b>88.247</b>	<b>7.329</b>	<b>9,1%</b>
<b>Fee generating assets</b> <sup>3</sup>	<b>58.465</b>	<b>60.888</b>	<b>2.423</b>	<b>4,1%</b>

**CONTATTI:**
[www.bancagenerali.com](http://www.bancagenerali.com)

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

[michele.seghizzi@bancagenerali.it](mailto:michele.seghizzi@bancagenerali.it)

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 40826548

[giuliana.pagliari@bancagenerali.it](mailto:giuliana.pagliari@bancagenerali.it)
<sup>3</sup> Patrimonio gestito e assicurativo + Consulenza Evoluta su Conti Amministrati (AUC).