

**COMUNICATO
STAMPA**
Risultati annuali

APPROVATA LA RELAZIONE ANNUALE INTEGRATA INCLUSIVA DEL PROGETTO DI BILANCIO INDIVIDUALE E CONSOLIDATO 2023

- Confermati i risultati consolidati preliminari
- Utile netto consolidato: €326,1 milioni (+53%)
- Utile netto consolidato ricorrente: €320,3 milioni (+45%)
- Utile netto individuale: €314,9 milioni (+39%)

PROPOSTA DI DISTRIBUIRE UN DIVIDENDO COMPLESSIVO DI €2,15 PER AZIONE

SOSTENIBILITA' SEMPRE PIU' INTEGRATA, PROGRESSI TANGIBILI SU PIU' FRONTI

- Attivi in soluzioni gestite ESG a €16,2 miliardi (37,6% delle soluzioni gestite totali, +5,4 p.p. a/a)
- Nuove generazioni al centro: >70% dei neoassunti under 35
- 65.995 ore di formazione (+9,7% rispetto al 2022, +19,7% rispetto al 2021)
- Continuo miglioramento nel giudizio delle agenzie di rating ESG: 'Top Ranking Sustainalytics nel settore *Diversified Financials*'

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, 5 marzo 2024 - Il Consiglio di Amministrazione di Banca Generali ha approvato: (i) la Relazione Annuale Integrata al 2023 comprensiva della Relazione sulla gestione consolidata,

**COMUNICATO
STAMPA**

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.

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 dell'8 febbraio scorso che hanno fatto registrare, per l'esercizio 2023, un **utile netto consolidato** di €326,1 milioni, rispetto ai €213,0 milioni dell'esercizio precedente (+53,1%). Il risultato è stato trainato dal forte progresso della componente di utile ricorrente¹, che è salito del 45% a €320,3 milioni. Entrambi i valori risultano i migliori di sempre nella storia della Banca a conferma della capacità di crescita dimensionale, di diversificazione delle fonti ricavo e di leva operativa pur in un quadro caratterizzato da persistenti pressioni inflattive.

Il **marginale di intermediazione** ha raggiunto il livello di €788,2 milioni (+23,2%) trainato dalla forte crescita del margine finanziario e dalla tenuta delle commissioni nette ricorrenti, a fronte di commissioni variabili pressoché in linea con l'esercizio precedente.

In particolare, il **marginale finanziario** si è attestato su un valore pari a €321,3 milioni, in crescita del +90,9% rispetto al 2022. Il risultato è stato favorito dal sensibile progresso del margine d'interesse, che ha beneficiato della crescita dei rendimenti degli attivi a fronte di una gestione attenta del costo della raccolta nel corso dell'anno.

I **costi operativi** sono ammontati a €276,7 milioni, con un incremento del 7,9% che include €8,1 milioni di oneri straordinari. I costi operativi 'core' sono stati invece pari a €246,8 milioni - di cui €7,4 milioni legati all'avvio di 'BG Suisse Private Bank' - e mostrano una crescita del 6,0% in linea con la *guidance* del piano triennale 2022-2024.

Gli indicatori di efficienza operativa si confermano su livelli di *best practice*: i **costi totali sulle masse** si sono attestati a 30 bps e il **Cost/Income ratio**, su basi rettifiche per le componenti non ricorrenti, è risultato pari al 34,9% (35,1% il livello *reported*).

Le voci relative ad **accantonamenti, contributi ai fondi bancari e rettifiche di valore nette** sono state pari a €66,5 milioni, che si confrontano con i €53,0 milioni dello scorso anno. La variazione è legata da una parte al riassorbimento delle rettifiche di valore su crediti e titoli per €7,8 milioni e dall'altro all'impatto dei tassi di attualizzazione nella valutazione dei fondi attuariali che ha contribuito positivamente per €5,1 milioni nel 2023 a fronte dei €26,7 milioni nell'esercizio precedente. Per quanto riguarda specificatamente gli accantonamenti, al netto dell'effetto esogeno dei tassi di attualizzazione, l'aggregato di fine periodo ha mostrato una variazione minima (€55 milioni vs. €53,8 milioni nel 2022, +2,2%) rispetto allo scorso esercizio.

Sul piano dei **requisiti patrimoniali**, Banca Generali ha ulteriormente rafforzato la solidità dei propri parametri regolamentari, con il CET1 ratio che si attesta al 17,8% e il Total Capital Ratio al 19,0%, già inclusivi della proposta di dividendo di €2,15 per azione.

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

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

**COMUNICATO
STAMPA**
(i.b) Progetto di Bilancio Individuale

Banca Generali ha chiuso l'esercizio 2023 con un **utile netto** di €314,9 milioni, in aumento rispetto ai €226,2 milioni dell'esercizio precedente. Il risultato ha beneficiato principalmente della crescita del margine di interesse grazie al rialzo dei tassi d'interesse legato alla dinamica della politica monetaria intrapresa dalle maggiori Banche centrali nel corso dell'anno.

I **dividendi**, distribuiti sia in acconto che a saldo dalla controllata lussemburghese BG Fund Management Luxembourg SA, si sono attestati a €148,2 milioni rispetto ai €167,8 milioni dello scorso anno.

Il **margine di intermediazione**, riclassificato al netto dei dividendi da partecipazioni del Gruppo bancario, evidenzia un progresso del +34,7% rispetto al 2022, per effetto del già citato incremento del margine di interesse (+€157,7 milioni). Il margine commissionale ha mostrato invece un andamento sostanzialmente invariato.

L'aggregato dei **costi operativi** è ammontato a €248,5 milioni, con un incremento del +7,8% rispetto al 2022. Il **cost/income ratio**, che misura l'incidenza dei costi operativi in rapporto ai ricavi operativi netti, si è attestato al livello di 33,5% rispetto al 37,9% registrato nel 2022.

Le voci relative ad **accantonamenti, contributi ai fondi bancari e rettifiche di valore nette** sono ammontati a €66,5 milioni contro i €53,0 milioni del 2022 (+25,4%). La crescita degli accantonamenti è ascrivibile, in massima parte, agli stanziamenti per fondi attuariali (+€22,3 milioni), che riflettono il minor impatto positivo della variazione dei tassi di attualizzazione (da +€26,7 milioni del 2022 a +€5,1 milioni del 2023). A fronte di questo incremento si segnalano invece riprese di valore per €7,8 milioni principalmente sul portafoglio di titoli governativi e corporate.

(i.c) Relazione Annuale Integrata

La Relazione Annuale Integrata (RAI) include congiuntamente le informazioni di carattere finanziario e non finanziario in coerenza con il percorso avviato che vede la sostenibilità pienamente integrata nella gestione della Banca e in grado di creare valore nel tempo per i suoi *stakeholders*.

La RAI 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)*.

Nello specifico, la RAI illustra i principali risultati in tema di sostenibilità raggiunti da Banca Generali nel corso del 2023 in riferimento agli obiettivi del Piano Strategico 2022-2024 riferiti ai quattro *Macro-Stakeholders* della Banca: i) l'Offerta ESG per Clienti e Consulenti, ii) le Persone, in particolare i dipendenti della Banca, iii) la Cultura ESG, che riflette gli impegni verso le Comunità e l'Ambiente ed infine iv) la *Governance*, inclusi i rapporti con le *Authorities* e gli Azionisti.

In particolare:

L'Offerta ESG per Clienti e Consulenti

Nel 2023 Banca Generali ha ulteriormente rafforzato l'approccio commerciale incentrato sulla sostenibilità. In primo luogo, è stata potenziata la piattaforma di consulenza **BGPP** ("*Banca Generali Personal Portfolio*") dedicata alla costruzione di portafogli di investimento legati ai 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDGs) dell'ONU, attraverso nuove funzionalità e nuovi prodotti ESG disponibili a catalogo. In secondo luogo, sono stati rafforzati i percorsi di **formazione ESG dei**

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**

Consulenti. È stata inserita nel portale di formazione “BG LAB” una nuova sezione (“**ESG HOME**”) specificamente dedicata ad approfondire le tematiche relative alla sostenibilità. Inoltre, è stata inserita la nuova figura del **Sustainable Advisor**, che rappresenta una selezione di Consulenti specializzati nell’offerta di prodotti e servizi ESG. L’iniziativa integra il percorso realizzato in esclusiva con il MIP Politecnico di Milano *Graduate School of Business* per l’ottenimento della certificazione **EFPA ESG Advisor**, che ha già coinvolto 279 Consulenti nel triennio 2021-23.

Le iniziative intraprese hanno favorito un ulteriore incremento delle **masse investite in prodotti dedicati alla sostenibilità (ESG)** che hanno raggiunto i €16,2 miliardi in valore a fine 2023 pari al 37,6% delle soluzioni gestite complessive, di cui il 24,6% riferito a soluzioni ex art.8 e 9 *stricto sensu* e il 13,0% ad OICR ex artt.8 e 9 sottostanti soluzioni di investimento finanziarie e assicurative.

Si segnala inoltre che, in linea con la propria *vision* e gli impegni presi con la sottoscrizione degli *UN Principles for Responsible Investments*, nel 2023 Banca Generali ha irrobustito il proprio approccio sostenibile alle decisioni di investimento interne attraverso l’adozione di una **Politica di Active Ownership** che definisce modalità di *engagement* o di *voting* con riferimento ai principali emittenti o fondi in gestione nei portafogli delle società del Gruppo Banca Generali.

Le Persone di Banca Generali

Il 2023 si è continuato ad investire nelle molte iniziative avviate con il lancio del Piano Strategico 2022-2024 con particolare focus sui temi della *Diversity, Equity & Inclusion (DEI)*, sulla valorizzazione dei giovani talenti, sul lavoro ibrido e sullo sviluppo delle competenze necessarie al cambiamento definito nel piano strategico.

In particolare, nel 2023 il Gruppo si è concentrato sullo sviluppo e l’empowerment della popolazione femminile, sull’attenzione per lo sviluppo dei giovani talenti e sull’equità salariale, ponendo in essere iniziative mirate. Il crescente focus sulle generazioni future è stato testimoniato sia da specifici progetti formativi implementati, che dall’attenzione rivolta alle nuove assunzioni: **più del 70% dei nuovi assunti dell’anno è rappresentato da under 35.**

L’impegno del gruppo per l’eliminazione del differenziale salariale rimane costante. A tal proposito, il Consiglio di Amministrazione con il supporto del Comitato per la Remunerazioni analizza la neutralità delle politiche di remunerazione rispetto al genere, verifica il divario retributivo di genere (*Gender Pay Gap*) e la sua evoluzione nel tempo. Nell’ambito di un progetto volto a verificare il **Gender Pay Gap e l’Equal Pay Gap**, Banca Generali ha introdotto – in linea con le migliori prassi di mercato – un modello di regressione che considera, oltre alla famiglia professionale e al livello organizzativo, i fattori oggettivi più rilevanti di differenziazione salariale. Tale analisi è propedeutica allo sviluppo di azioni specifiche di mitigazione di eventuali gap.

Nel 2023 è aumentato in misura considerevole la **formazione** con 65.995 ore dedicate, pari al 9,7% in più rispetto al 2022, +19,7% rispetto al 2021. Nello specifico sono stati portati avanti numerosi percorsi formativi, tra cui nello specifico ricordiamo il successo del progetto *Digital Minds* che ha visto il coinvolgimento del 94% dei dipendenti.

Ad ottobre 2023 la Banca ha realizzato una *survey* (**‘Pulse survey’**) volta a misurare il livello di *engagement* e *job satisfaction* all’interno dell’azienda. Gli indicatori del sondaggio - *Response Rate* al 94% e tasso di *Engagement* all’87% - sono risultati in crescita rispetto all’edizione precedente, 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

COMUNICATO STAMPA

conferma di un forte senso di appartenenza e cultura aziendale incentrata sulla condivisione di obiettivi e valori che la Banca si è data nel tempo.

Cultura della Sostenibilità, con particolare riferimento all'Ambiente e alla Comunità.

Banca Generali è impegnata a promuovere una transizione giusta e inclusiva verso un'economia a basse emissioni di carbonio. Nel dettaglio i target ambientali individuati nel piano strategico 2022-2024 sono:

- riduzione del 25% dell'impronta carbonica al 2025 (rispetto alla baseline del 2019) in relazione ai titoli corporate;
- *phase-out* al 2030 dal carbone per tutti gli investimenti in corporate;
- zero emissioni nette al 2040.

In questo percorso, è proseguito nel 2023 il monitoraggio dell'impronta carbonica degli investimenti - sia diretti che in gestione/fondi di casa - rispetto al target del Gruppo. È stata condotta una *induction* aziendale su Ambiente e Clima ed è proseguito il progetto operativo delle ristrutturazioni sostenibili di alcune succursali e punti operativi.

In ambito sociale, si è conclusa la prima fase del progetto "BG4SDGS - *Time to Change*", volto ad aumentare conoscenza e sensibilizzare verso i 17 Obiettivi sostenibili fissati dall'Agenda ONU 2030. In relazione a questo progetto, è stata avviata una *partnership* con il Centro ELIS, realtà dedicata alla formazione dei ragazzi al lavoro, per portare nelle scuole i contenuti formativi legati all'Agenda Onu 2030.

Governance, inclusi i rapporti con le Authorities e gli Azionisti

Nel corso del 2023 è stato ulteriormente articolato il piano di azioni volto all'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. Tra le azioni implementate, si segnalano progetti atti al rafforzamento dei presidi di *governance* dei dati ESG mediante lo sviluppo di un tool volto al controllo degli score ESG utilizzato per i servizi di investimento e la creazione di una *dashboard* per il monitoraggio dei KPI ESG.

Nell'anno sono state portate avanti iniziative per il rafforzamento nell'adeguatezza e nell'affidabilità dei controlli interni. Nello specifico si è proceduto all'implementazione di diversi progetti volti a garantire al Consiglio di Amministrazione una visione sempre più completa dell'operatività della Banca, favorendo una dialettica costruttiva tra tutti gli esponenti della Banca e portando ad una profonda condivisione delle scelte aziendali.

Il percorso di Banca Generali di adesione ad organizzazioni internazionali in ambito ESG, già concretizzatasi con la sottoscrizione dei PRI (*Principles for Responsible Investments*), sta continuando anche nel 2024. Ad inizio anno la Banca ha infatti aderito all'**UN Global Compact**, iniziativa volontaria delle Nazioni Unite volta dedicata alle imprese che si impegnano ad applicare nella propria sfera di influenza dieci principi fondamentali relativi a diritti umani, standard lavorativi, tutela dell'ambiente e lotta alla corruzione.

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

I progressi della Banca sul fronte della sostenibilità hanno trovato riscontro nei continui riconoscimenti da parte delle agenzie di rating preposte nel corso del 2023:

- **MSCI ESG Ratings:** confermata la valutazione pari ad A.
- **Sustainalytics:** ulteriore miglioramento del Rating a 7,77, (rischio "trascurabile") e riconoscimento quale società "ESG Industry Top Rated" e "ESG Region Top Rated".
- **S&P Global:** ottenuto il primo score pari a 60.
- **Standard Ethics:** confermata la valutazione di Banca Generali a EE+.
- **ISS (Institutional Shareholders Services):** "Quality Score Top Badge Social" destinato alle società che hanno raggiunto il punteggio massimo.
- **Moody's Analytics:** ESG Overall Score pari a 62 (Advanced).
- **Carbon Disclosure Project (CDP):** score pari a A- nell'ambito della rendicontazione sul climate change relativa all'anno 2023.

(ii) La proposta di dividendo

Il CDA ha deliberato di presentare all'Assemblea degli Azionisti programmata, come da calendario finanziario, per il 18 aprile p.v. in prima convocazione la proposta di distribuire l'utile 2023 come segue:

- distribuire dividendi per €251,2 milioni, pari a €2,15 per azione (al lordo delle ritenute di legge) per ognuna delle 116.851.637 azioni emesse e corrispondenti ad un *pay-out* totale del 77% dell'utile consolidato dell'esercizio 2023, equivalente ad un *pay-out* del 77% dell'utile ricorrente e del 100% dell'utile non ricorrente;
- portare a riserva per utili a nuovo l'ammontare residuo di €63,6 milioni.

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

- €1,55 per azione con data di stacco il 20 maggio 2024; *record date* 21 maggio 2024, data di pagamento 22 maggio 2024
- €0,60 per azione con data di stacco il 17 febbraio 2025; *record date* 18 febbraio 2025, data di pagamento 19 febbraio 2025
-

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 29.02.2024 di €34,16 per azione, il dividendo proposto configura un rendimento complessivo del 6,3%.

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

(iii) Convocazione Assemblea ordinaria degli azionisti

Il Consiglio ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria degli Azionisti per giovedì 18 aprile 2024 (in prima convocazione) alle ore 9:30 in Milano, Corso Italia 6 e per venerdì 19 aprile 2024 (in seconda convocazione), stesso luogo ed ora.

Banca Generali S.p.A. – 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.

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'Assemblea ordinaria sarà chiamata a deliberare, oltre che sull'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 e relativa destinazione dell'utile di esercizio, anche sul rinnovo degli Organi Sociali e la determinazione del relativo compenso per gli esercizi 2024, 2025 e 2026, 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 basato su strumenti finanziari e sull'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie finalizzate a dare attuazione alle politiche in materia di remunerazione.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea sarà pubblicato in data 8 marzo 2024 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.

In allegato:

1. Gruppo Banca Generali - Conto Economico consolidato al 31 dicembre 2023
2. Gruppo Banca Generali - Stato Patrimoniale consolidato riclassificato al 31 dicembre 2023
3. Gruppo Banca Generali – Rendiconto Finanziario consolidato al 31 dicembre 2023
4. Banca Generali SpA - Conto Economico individuale al 31 dicembre 2023
5. Banca Generali SpA - Stato Patrimoniale individuale riclassificato al 31 dicembre 2023
6. Banca Generali SpA - Rendiconto Finanziario individuale al 31 dicembre 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

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 2023**

m/€	2022	2023	Var.%
Margine di Interesse	145,0	304,4	n.a.
Profitti e (Perdite) da operazioni finanziarie e Dividendi	23,3	16,9	-27,4%
Margine Finanziario	168,3	321,3	90,9%
Commissioni attive ricorrenti	940,7	958,0	1,8%
Commissioni passive	-488,5	-510,4	4,5%
Commissioni Nette ricorrenti	452,2	447,6	-1,0%
Commissioni attive non ricorrenti	19,3	19,2	-0,5%
Commissioni Nette	471,5	466,8	-1,0%
Margine di Intermediazione	639,8	788,2	23,2%
Costo del personale	-114,8	-124,4	8,3%
Altre spese amministrative	-116,6	-122,9	5,4%
Ammortamenti	-36,7	-39,7	8,3%
Altri proventi (oneri) netti di gestione	11,5	10,3	-10,5%
Costi Operativi	-256,5	-276,7	7,9%
Risultato Operativo	383,3	511,5	33,4%
Riprese (rettifiche) di valore	-8,3	-0,5	-93,7%
Accantonamenti netti fondi rischi	-27,1	-49,8	83,9%
Contributi a fondi bancari	-17,6	-16,1	-8,3%
Utili (perdite) da partecipazioni valutate al P.N.	-0,1	-1,1	n.a.
Utile ante Imposte	330,2	443,8	34,4%
Imposte dirette sul reddito	-81,9	-117,8	43,9%
Imposte straordinarie	-35,3	0,0	n.a.
Utile Netto	213,0	326,1	53,1%
Cost/income ratio	40,1%	35,1%	-5,0 p.p.
EBITDA	420,0	551,2	31,3%
Tax rate	24,8%	26,5%	1,7 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 2023**

m/€

Attivo	31/12/2022	31/12/2023	Variaz.	Variaz. %
Attività finanziarie al Fair value a conto economico	507,3	509,4	2,1	0,4%
Attività finanziarie valutate al Fair value a OCI	1.120,1	1.000,9	-119,2	-10,6%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14.478,6	12.905,5	-1.573,1	-10,9%
<i>Crediti verso banche</i>	<i>3.284,1</i>	<i>2.846,4</i>	<i>-437,7</i>	<i>-13,3%</i>
<i>Crediti verso clientela</i>	<i>11.194,5</i>	<i>10.059,0</i>	<i>-1.135,5</i>	<i>-10,1%</i>
Derivati di copertura	286,8	162,0	-124,8	-43,5%
Partecipazioni	3,1	2,0	-1,1	-36,1%
Attività materiali e immateriali	295,3	292,1	-3,2	-1,1%
Attività fiscali	72,3	108,1	35,8	49,6%
Altre attività	503,4	537,3	33,9	6,7%
Totale attivo	17.266,8	15.517,2	-1.749,7	-10,1%

Passivo e patrimonio netto	31/12/2022	31/12/2023	Variaz.	Variaz. %
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	15.504,0	13.503,0	-2.001,0	-12,9%
<i>a) Debiti verso banche</i>	<i>544,5</i>	<i>231,7</i>	<i>-312,8</i>	<i>-57,5%</i>
<i>b) Debiti verso clientela</i>	<i>14.959,4</i>	<i>13.271,3</i>	<i>-1.688,1</i>	<i>-11,3%</i>
Passività finanziarie di negoziazione e copertura	123,6	132,8	9,2	7,5%
Passività fiscali	44,6	46,1	1,5	3,4%
Altre passività	281,2	353,0	71,8	25,5%
Fondi a destinazione specifica	244,9	268,9	24,0	9,8%
Riserve da valutazione	-10,0	-0,8	9,2	-92,0%
Strumenti di capitale	50,0	50,0	0,0	0,0%
Riserve	724,5	752,7	28,2	3,9%
Sovraprezzi di emissione	53,8	53,0	-0,8	-1,4%
Capitale	116,9	116,9	0,0	0,0%
Azioni proprie (-)	-80,1	-85,0	-4,9	6,1%
Patrimonio di pertinenza di terzi	0,4	0,3	-0,1	-23,5%
Utile di periodo	213,0	326,1	113,1	53,1%
Totale passivo e patrimonio netto	17.266,8	15.517,2	-1.749,7	-10,1%

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

3) GRUPPO BANCA GENERALI - RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023

m/€	31/12/2022	31/12/2023
Liquidità generata dalla gestione reddituale	246,0	328,8
Liquidità generata/assorbita (-) da attività e passività finanziarie di Trading e AFS	1.298,4	143,5
Liquidità generata/assorbita (-) da crediti vs banche	-1.396,7	340,0
Liquidità generata/assorbita (-) da crediti vs clientela	-1.819,9	1.325,7
Liquidità generata/assorbita (-) da debiti vs banche	-283,7	-312,9
Liquidità generata/assorbita (-) da debiti vs clientela	1.374,9	-1.715,6
Liquidità generata/assorbita (-) da altre attività e passività operative	-11,1	-14,5
Liquidità generata/assorbita (-) dall'attività operativa	-592,1	94,9
Liquidità generata/assorbita (-) dall'attività di investimento	-20,5	-27,5
Liquidità generata/assorbita (-) dall'attività di provvista	-233,5	-222,7
Liquidità netta generata/assorbita (-)	-846,1	-155,3
Cassa e disponibilità liquide	774,2	619,0

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**
**4) BANCA GENERALI SPA – CONTO ECONOMICO INDIVIDUALE AL 31 DICEMBRE
2023**

m/€	2022	2023	Var.%
Margine di Interesse	145,1	302,9	n.a.
Profitti e (Perdite) da operazioni finanziarie e Dividendi	191,1	165,3	-13,5%
Margine Finanziario	336,3	468,1	39,2%
Commissioni attive ricorrenti	723,3	744,8	3,0%
Commissioni passive	-451,6	-472,5	4,6%
Commissioni Nette ricorrenti	271,7	272,3	0,2%
Commissioni attive non ricorrenti	0,0	0,6	n.a.
Commissioni Nette	271,7	273,0	0,5%
Margine di Intermediazione	608,0	741,1	21,9%
Costo del personale	-97,2	-105,8	8,9%
Altre spese amministrative	-110,0	-114,6	4,3%
Ammortamenti	-34,7	-37,6	8,3%
Altri proventi (oneri) netti di gestione	11,4	9,6	-15,9%
Costi Operativi	-230,4	-248,5	7,8%
Risultato Operativo	377,6	492,6	30,5%
Riprese (rettifiche) di valore	-8,3	-0,5	-93,7%
Accantonamenti netti fondi rischi	-27,1	-49,8	83,9%
Contributi a fondi bancari	-17,6	-16,1	-8,3%
Utili (perdite) da partecipazioni valutate al P.N.	-4,0	-15,3	n.a.
Utile ante Imposte	320,5	410,9	28,2%
Imposte dirette sul reddito	-59,0	-96,0	62,7%
Imposte straordinarie	-35,3	0,0	n.a.
Utile Netto	226,2	314,9	39,2%
Cost/Income Ratio	37,9%	33,5%	-4,4 p.p.
EBITDA	412,3	530,2	28,6%
Tax rate	18,4%	23,4%	5,0 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 2023**

m/€				
Attivo	31/12/2022	31/12/2023	Variaz.	Variaz. %
Attività finanziarie al Fair value a conto economico	507,3	509,4	2,1	0,4%
Attività finanziarie valutate al Fair value a OCI	1.120,1	1.000,9	-119,2	-10,6%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14.403,9	12.801,3	-1.602,5	-11,1%
<i>Crediti verso banche</i>	<i>3.261,9</i>	<i>2.800,9</i>	<i>-461,0</i>	<i>-14,1%</i>
<i>Crediti verso clientela</i>	<i>11.142,0</i>	<i>10.000,4</i>	<i>-1.141,5</i>	<i>-10,2%</i>
Derivati di copertura	286,8	162,0	-124,8	-43,5%
Partecipazioni	32,2	58,7	26,6	82,7%
Attività materiali e immateriali	274,5	269,0	-5,5	-2,0%
Attività fiscali	71,1	70,1	-1,0	-1,5%
Altre attività	501,2	532,9	31,7	6,3%
Totale attivo	17.197,1	15.404,4	-1.792,7	-10,4%
Passivo e patrimonio netto	31/12/2022	31/12/2023	Variaz.	Variaz. %
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	15.538,6	13.494,8	-2.043,8	-13,2%
<i>a) Debiti verso banche</i>	<i>544,5</i>	<i>231,7</i>	<i>-312,8</i>	<i>-57,5%</i>
<i>b) Debiti verso clientela</i>	<i>14.994,1</i>	<i>13.263,1</i>	<i>-1.731,0</i>	<i>-11,5%</i>
Passività finanziarie di negoziazione e copertura	123,6	132,8	9,2	7,5%
Passività fiscali	32,0	44,7	12,7	39,8%
Altre passività	273,5	346,3	72,8	26,6%
Fondi a destinazione specifica	243,2	266,3	23,1	9,5%
Riserve da valutazione	-12,6	-4,3	8,3	n.a.
Strumenti di capitale	50,0	50,0	0,0	0,0%
Riserve	632,2	674,1	41,9	6,6%
Sovrapprezzi di emissione	53,8	53,0	-0,8	-1,4%
Capitale	116,9	116,9	0,0	0,0%
Azioni proprie (-)	-80,1	-85,0	-4,9	6,1%
Utile di periodo	226,2	314,9	88,7	39,2%
Totale passivo e patrimonio netto	17.197,1	15.404,4	-1.792,7	-10,4%

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

6) BANCA GENERALI SPA - RENDICONTO FINANZIARIO INDIVIDUALE AL 31 DICEMBRE 2023

m/€	31/12/2022	31/12/2023
Liquidità generata dalla gestione reddituale	79,3	244,5
Liquidità generata/assorbita (-) da attività e passività finanziarie di Trading e AFS	1.298,2	148,9
Liquidità generata/assorbita (-) da crediti vs banche	-1.401,1	337,4
Liquidità generata/assorbita (-) da crediti vs clientela	-1.822,8	1.326,5
Liquidità generata/assorbita (-) da debiti vs banche	-283,7	-312,9
Liquidità generata/assorbita (-) da debiti vs clientela	1.381,4	-1.747,7
Liquidità generata/assorbita (-) da altre attività e passività operative	-5,5	-37,0
Liquidità generata/assorbita (-) dall'attività operativa	-754,2	-40,4
Liquidità generata/assorbita (-) dall'attività di investimento	142,2	82,8
Liquidità generata/assorbita (-) dall'attività di provvista	-233,3	-222,5
Liquidità netta generata/assorbita (-)	-845,3	-180,1
Cassa e disponibilità liquide	753,7	573,6

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