



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0856-56-2021	Data/Ora Ricezione 04 Novembre 2021 12:58:50	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : BANCA GENERALI
Identificativo : 153689
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : BCAGENERALIN03 - Pastore
Tipologia : 1.2
Data/Ora Ricezione : 04 Novembre 2021 12:58:50
Data/Ora Inizio : 04 Novembre 2021 12:58:51
Diffusione presunta
Oggetto : CS: Risultati 9M 21 Banca Generali

Testo del comunicato

Vedi allegato.

**COMUNICATO
STAMPA****Risultati al 30 settembre 2021**

Nuovo record di periodo per l'utile netto che beneficia della crescita dimensionale e della scalabilità operativa

- Utile netto: €270,9 mln (+38%)
- Utile netto ricorrente¹: €132,0 mln (+18%)
- Ricavi totali: €612,9 mln (+37%)
- Costi operativi 'core'²: €153,4 mln (+4,6%)

Masse e raccolta netta in crescita

- Masse totali: €82,1 mld (+17%)
- Masse sotto consulenza evoluta: €6,9 mld (+29%)
- Raccolta netta nei 9 mesi: €5,5 mld (+34%)
- Raccolta netta a fine ottobre: €6,0 mld (+29%)

Approvato il pagamento del primo dividendo a valere sugli utili 2019/20

- Primo dividendo da €2,7 per azione in stacco il 22 novembre 2021
- Solidità patrimoniale confermata con CET1 ratio al 15,2% e TCR ratio al 16,4%

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

Milano, 4 novembre 2021 - Il Consiglio di Amministrazione di Banca Generali ha approvato nella giornata odierna i risultati consolidati al 30 settembre 2021.

¹ Al netto di commissioni di performance e utili(perdite) da trading, M&A e costi per Covid-19 e altre componenti straordinarie

² Costi operativi al netto dei costi afferenti il personale di vendita e costi straordinari. Si segnala inoltre che i contributi obbligatori versati dalla banca, ai sensi delle direttive DSGD e BRRD per la salvaguardia del sistema bancario (contributi al FITD, al Fondo di Risoluzione Unico europeo e al Fondo di Risoluzione nazionale per interventi pregressi), sono state riclassificate a voce propria distinta sotto la linea operativa.

COMUNICATO STAMPA

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale di Banca Generali, Gian Maria Mossa, ha commentato: *“Continuiamo a crescere in misura superiore al mercato di riferimento e ci avviamo verso il miglior esercizio della nostra storia garantendo solidità e ritorni ai vertici del settore per tutti gli stakeholders. Risultati eccellenti che confermano la qualità ed unicità del nostro modello di business incentrato sulla qualità dei nostri professionisti, sempre più un punto di riferimento non solo per la clientela private ma per tutte quelle famiglie bisognose di consulenza per la protezione patrimoniale. Alla base del modello vi è la costante innovazione di piattaforme, servizi e soluzioni di investimento, la tensione al digitale, come enabler della qualità nella relazione con i nostri clienti e la sostenibilità come elemento fondante della nostra proposizione. Professionalità, vicinanza e personalizzazione fanno parte della nostra cultura e della nostra visione e la fiducia che ci arriva dalla clientela anche in termini di raccolta ne sono la conferma. Vediamo con ottimismo l'ultima parte dell'anno e questo ci dà grande entusiasmo in vista delle sfide e le ambizioni legate al nuovo piano triennale che stiamo preparando per l'inizio del prossimo anno”.*

RISULTATI ECONOMICI AL 30 settembre 2021

I primi nove mesi del 2021 si sono chiusi con un **utile di €270,9 milioni**, con una crescita del 38,4% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno, che già aveva mostrato un andamento particolarmente positivo. Il risultato rappresenta un **nuovo record di periodo** pur scontando gli accantonamenti straordinari del secondo trimestre e un aumento dei contributi ai fondi bancari.

La qualità dell'utile – riflessa nella sua componente ricorrente – ha mostrato un ulteriore progresso attestandosi a €132 milioni (+18%) rispetto allo scorso periodo. Tale crescita ha beneficiato dell'espansione dimensionale nel periodo (€82,1 miliardi, +17% a/a) e nel miglioramento della composizione delle masse. La crescita dell'utile ricorrente è stata inoltre favorita dalla scalabilità del modello di business e da un attento contenimento dei costi, riflesso nel calo record del cost/income ratio al 34% (al netto delle *performance fees*).

La crescita commerciale e operativa della banca si è accompagnata al mantenimento di **una posizione patrimoniale solida**, ampiamente superiore ai requisiti specifici fissati per la società da Banca d'Italia, nell'ambito del periodico processo di revisione e valutazione prudenziale (SREP).

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

Il **marginale di intermediazione** è salito a €612,9 milioni (+ 37%) mostrando una significativa crescita a livello di tutte le sue linee di contribuzione.

Il **marginale finanziario** ha mostrato un importante passo avanti attestandosi a €89,9 milioni, in aumento del 16,5% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno. Il progresso è principalmente legato ai proventi dell'attività di tesoreria e nello specifico ad un ribilanciamento del portafoglio di investimenti finanziari della banca. Il margine d'interesse mostra una leggera flessione legata al contesto di tassi finanziari che permangono a livelli molto bassi con un impatto negativo sui reinvestimenti degli attivi in scadenza.

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**

Le **commissioni nette** hanno messo a segno un rialzo significativo (€523 milioni, +41%) evidenziando una forte spinta della componente ricorrente con €326,4 milioni (+21%).

Nello specifico, l'espansione delle masse e in particolare delle soluzioni gestite e le iniziative di diversificazione dei ricavi intraprese hanno portato ad un incremento delle **commissioni lorde di gestione** a €586,9 milioni (+18%) e delle **commissioni bancarie e d'ingresso a €101,5 milioni (+29%)**.

Le **commissioni variabili** hanno mostrato un ulteriore incremento frutto delle dinamiche dei mercati e delle performance positive generate raggiungendo i €196,6 milioni contro i €100,4 milioni dello corrispondente periodo dello scorso anno.

I **costi operativi** si sono attestati a €171,1 milioni con un aumento del 4,4% che rientra pienamente negli obiettivi triennali pur continuando a sviluppare progetti, in particolare nel digitale e nella tecnologia dell'infrastruttura della banca.

La dinamica dei costi si conferma contenuta rispetto alla crescita dimensionale della banca a dimostrazione della capacità di leva operativa del modello di business. L'efficienza operativa della banca si conferma su livelli d'eccellenza, con l'incidenza dei **costi totali sulle masse** a 28 bps (dai 30 bps di fine 2020) mentre il **cost/income ratio**, su basi rettifiche per le componenti non ricorrenti quali le commissioni variabili, si è attestato al 34,4% (23,7% il livello reported).

Il **risultato operativo** si è attestato a €441,8 milioni, in crescita del 55,9% rispetto allo scorso anno.

Gli **accantonamenti e le rettifiche di valore nette sono ammontati** complessivamente a €110,4 milioni per l'inclusione dell'accantonamento straordinario per €80 milioni riferita all'operazione, conclusasi con successo il 7 di ottobre u.s., di acquisto dei titoli in cartolarizzazioni di crediti sanitari riservati a clienti professionali e detenuti dalla clientela per un nozionale di €478 milioni. Al netto dell'accantonamento straordinario, la posta si sarebbe attestata a €30,4 milioni in crescita dai €21,2 milioni dello scorso periodo principalmente per i maggiori accantonamenti per i piani di fidelizzazione a fronte della crescita sostenuta dei risultati commerciali nel periodo.

I **contributi ai fondi bancari** di riferimento (Fondo di Risoluzione e Tutela depositanti) sono stati pari a €14,5 milioni, con un incremento del 30,2% rispetto allo scorso esercizio.

Si segnala, infine, che la tassazione media - al lordo del beneficio fiscale straordinario per €13,1 milioni legato all'affrancamento di avviamenti, marchi e attività immateriali e senza considerare il minor carico di imposte connesso all'accantonamento straordinario sopra citato - si attesterebbe al 21,4% nel range delle attese di medio periodo.

RISULTATI ECONOMICI DEL TERZO TRIMESTRE 2021

Il **margin**e di **intermediazione** si è attestato a €180,2 milioni, con un incremento del 24% trainato dalle commissioni ricorrenti nette per €114 milioni, ugualmente in progresso del 24% in virtù delle masse, e dal miglioramento del mix di prodotto.

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations
Michele Seghizzi

Tel. +39 02 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**

Il margine finanziario è risultato di €34,6 milioni, in progresso del 31% principalmente per il contributo dei profitti da trading per il processo di ribilanciamento e diversificazione degli attivi finanziari.

Le commissioni variabili (€31,6 milioni, +16%) hanno dato un contributo positivo seppure in calo rispetto ai trimestri precedenti.

I **costi operativi** si sono attestati a €58,7 milioni, con una crescita dell'8% legata principalmente a oneri straordinari legati al processo di espansione sul mercato svizzero. La componente di costi 'core' nel periodo è risultata pari a €52 milioni e in crescita del 4,5%, dunque in linea con le proiezioni del piano triennale.

L'**utile netto del trimestre è risultato pari a €80,8 milioni (+27%)** dopo aver speso - fra gli altri - €8,4 milioni di contributi per i fondi bancari, in rialzo del 18% rispetto allo scorso anno.

L'aliquota fiscale del periodo di è attestata al 23,3%.

I RATIOS DI CAPITALE AL 30 SETTEMBRE 2021

Al 30 settembre 2021, **CET1 ratio** della Banca si è attestato **al 15,2%** e il **Total Capital ratio (TCR)** al **16,4%**, confermandosi ampiamente superiori ai requisiti specifici fissati per il Gruppo da Banca d'Italia (CET 1 ratio al 7,75% e Total Capital Ratio al 11,84%, come minimo richiesto dal periodico processo di revisione e valutazione prudenziale SREP).

Si precisa che i ratio patrimoniali del periodo sono stati calcolati sulla base delle ipotesi più prudenziali previste dalle politiche di remunerazione degli azionisti in essere³ e pertanto le previsioni di dividendo proiettano il dividendo ampliamento al di sopra del livello minimo previsto nelle suddette politiche e pari a €1,25 per azione.

COMUNICAZIONI IN MERITO AL PAGAMENTO DEI DIVIDENDI 2019/20

Nel corso della seduta odierna, il Consiglio di Amministrazione ha verificato l'avveramento delle condizioni cui era subordinato il pagamento del dividendo n. 1 **da €2,7 per azione per un totale di €315.499.420 così suddiviso: a valere sugli utili 2020 per €289.207.237 e sulla Riserva degli utili a nuovo degli esercizi precedenti per €26.292.183.**

Verificati quindi (i) l'assenza di limiti e condizioni dettati dalla Banca Centrale Europea e dalla Banca d'Italia che potessero configgere ovvero limitare la distribuzione determinata dall'Assemblea e, in ogni caso, in conformità alle disposizioni e agli orientamenti di vigilanza tempo per tempo vigenti, e (ii) il mantenimento di un Total Capital Ratio individuale e consolidato superiore ai minimi

³ La politica di dividendi 2019-21 approvata da Banca Generali prevede un pay-out ratio del 70-80% degli utili generati nel periodo con un floor di €1,25. La distribuzione del dividendo è soggetta al livello di TCR definito negli obiettivi di Risk-Adjusted Framework e non deve superare il pay-out del 100%

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**

regolamentari individuati nello *srep*, incrementati di un *buffer* di 1,7% corrispondenti rispettivamente al 9,7% e 13,5%, **Banca Generali procederà al pagamento del predetto dividendo.**

Al riguardo, si confermano la data di stacco al 22 novembre 2021, con record date il 23 novembre 2021 e data di pagamento il 24 novembre 2021.

Quanto invece al **dividendo n. 2 da €0,60 per azione** per un totale di €70.110.982 interamente riferito alla Riserva per utili portati a nuovo degli esercizi precedenti, si ricorda che il Consiglio di Amministrazione deputato a verificare l'avveramento delle condizioni cui è subordinato il pagamento si terrà in occasione dell'approvazione dei risultati preliminari consolidati al 31 dicembre 2021 nella data che sarà puntualmente indicata e resa pubblica ai sensi di legge e regolamentari nel calendario finanziario del 2022. La data di stacco prevista per questo secondo dividendo è il 21 febbraio 2022, con record date il 22 febbraio 2022 e data di pagamento il 23 febbraio 2022.

RISULTATI COMMERCIALI

Le **masse totali** hanno raggiunto gli **€82,1 miliardi**, in crescita del 17% rispetto a settembre dello scorso anno (+10% da inizio anno).

Nello specifico, le **soluzioni gestite (fondi di casa e di terzi, contenitori finanziari e assicurativi)** hanno raggiunto i €42 miliardi in rialzo del 22% rispetto a settembre 2020 arrivando a rappresentare il 51,3% degli attivi e guadagnando così oltre due punti percentuali dal 48,9% dello scorso anno.

Si segnala che le masse riferibili a **Consulenza evoluta (BGPA)** hanno raggiunto i €6,9 miliardi con un progresso del 29% rispetto a settembre 2020, rappresentando l'8,4% delle masse complessive.

La **raccolta netta** nei nove mesi 2021 è stata pari a €5,5 miliardi, in crescita del 34% rispetto a settembre dello scorso anno. La crescita è stata trainata dalle soluzioni gestite, più che raddoppiate rispetto lo scorso anno a €3,7 miliardi trainate dalle SICAV di casa, LUX IM, e dalle soluzioni contenitore, sia assicurative che finanziarie, in virtù della loro maggiore personalizzazione.

In termini di canali di acquisizione si segnala che il 75% della raccolta da inizio piano (2019-9M21) è stato realizzato dalla struttura esistente di Consulenti finanziari di Banca Generali⁴. Il risultato si conferma significativamente superiore alle proiezioni del Piano Triennale che avevano ipotizzato un contributo della struttura esistente pari al 58% della raccolta totale.

Infine, è proseguita la crescita delle **soluzioni gestite ESG** che nel terzo trimestre 2021 hanno registrato ulteriori €223 milioni di raccolta netta portando il totale della raccolta in questi prodotti ad un miliardo da inizio anno. Le masse complessive si sono attestate a circa €6 miliardi tenuto conto della esclusione di alcune strategie di Asset Managers terzi in mancanza di indicazioni circa la volontà di trasformazione delle politiche di investimento da art.6 ad art.8 o art.9 secondo la nuova direttiva europea 'Sustainable Finance Disclosure Regulation' (SFDR). Le soluzioni 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

⁴ Consulenti Finanziari di Banca Generali ad esclusione dei nuovi reclutati dell'anno e dell'anno precedente

**COMUNICATO
STAMPA**

rappresentavano al 30 settembre 2021 il 14,3% delle soluzioni gestite, in forte crescita rispetto all'11% del corrispondente periodo dello scorso anno.

RACCOLTA NETTA AD OTTOBRE 2021

L'andamento della raccolta netta si è confermato sostenuto nel mese di ottobre. Sono stati realizzati infatti **€560 milioni, di cui €305 milioni in soluzione gestite** (fondi, contenitori finanziari e assicurativi).

Da inizio anno la raccolta ha raggiunto i €6,0 miliardi, in crescita del 29% rispetto allo scorso anno. Oltre alla crescita pur significativa dei volumi, merita di essere sottolineato la qualità della raccolta dato che le soluzioni gestite hanno rappresentato €4.0 miliardi, un valore doppio rispetto ai €2 miliardi dello scorso anno nello stesso periodo.

Nell'ambito delle **soluzioni gestite**, si confermano distintivi tutte le soluzioni gestite a partire da LUX IM con €1,2 miliardi di raccolta netta periodo e dai contenitori assicurativi con €1,2 miliardi. Notevole, inoltre, la raccolta nei contenitori finanziari con €528 milioni, il cui risultato è quasi decuplicato rispetto allo scorso anno.

Si segnala infine che le **masse in consulenza evoluta (BGPA) a fine ottobre** hanno raggiunto i €7,0 miliardi, +30% rispetto al corrispondente periodo dello scorso anno

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Il miglioramento delle condizioni sanitarie nei mesi estivi e il coincidente rafforzamento della ripresa economica hanno favorito l'avvicinamento del risparmio agli investimenti sui mercati. Il trend dei flussi di raccolta prosegue molto forte complice l'ampliamento della rosa d'offerta che si distingue per profondità tematica e qualità nella sfera ESG. L'incertezza sulle politiche monetarie e le pressioni inflattive invita ad un'attenta diversificazione dove il ruolo del banker risulta sempre più centrale, specie nel segmento del private banking in cui Banca Generali vanta un posizionamento consolidato e competitivo. Il superamento di tutti i più ambiziosi target del piano triennale proietta la società verso le rinnovate sfide del nuovo piano 2022-2024 che verrà presentato alla comunità finanziaria all'inizio del prossimo anno. Il percorso di crescita nel private banking, ampliando la gamma di servizi nel wealth management in un ecosistema digitale aperto (open banking), con strumenti e piattaforme integrate all'offerta, ha dimostrato la propria forza nell'arco del triennio come si evince dal notevole balzo dimensionale. La crescente fiducia che ci arriva dalla clientela unita alla capacità di attrarre talenti nella consulenza del nostro modello di business e del nostro brand ci fanno guardare con grande fiducia all'ultima parte dell'anno e ci danno grande entusiasmo per l'avvio del nuovo ciclo triennale.

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA****PRESENTAZIONE ALLA COMUNITA' FINANZIARIA**

Nella giornata odierna, alle **ore 14:00 CET** si terrà una **conference call** con la comunità finanziaria per analizzare i risultati dei nove mesi nel dettaglio.

I numeri telefonici per seguire l'evento sono i seguenti:

dall'Italia e altri paese non specificati:	+39 02 805 88 11;
dal Regno Unito	+44 121 281 8003;
dagli USA	+1 718 705 8794 (toll-free +1 855 265 6959)

* * *

In allegato:

1. Banca Generali - Conto Economico consolidato al 30 settembre 2021
2. Banca Generali - Conto Economico consolidato terzo trimestre 2021
3. Banca Generali - Stato Patrimoniale consolidato riclassificato al 30 settembre 2021
4. Totale Masse (AUM) al 30 settembre 2021
5. Raccolta netta - ottobre 2021

* * *

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

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**
**1) BANCA GENERALI - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30 SETTEMBRE
2021**

m/€	30/09/2020	30/09/2021	Var.%
Margine di Interesse	67,1	65,2	-2,8%
Profitti e (Perdite) da operazioni finanziarie e Dividendi	10,1	24,7	n.a.
Margine Finanziario	77,1	89,9	16,5%
Commissioni attive ricorrenti	575,2	688,4	19,7%
Commissioni passive	-305,4	-361,9	18,5%
Commissioni Nette ricorrenti	269,8	326,4	20,9%
Commissioni attive non ricorrenti	100,4	196,6	95,9%
Commissioni Nette	370,3	523,0	41,3%
Margine di Intermediazione	447,4	612,9	37,0%
Costo del personale	-76,5	-80,0	4,7%
Altre spese amministrative	-67,0	-70,8	5,6%
Ammortamenti	-23,5	-25,8	9,9%
Altri proventi (oneri) netti di gestione	3,0	5,5	83,9%
Costi Operativi	-163,9	-171,1	4,4%
Risultato Operativo	283,5	441,8	55,9%
Riprese (rettifiche) di valore	-2,3	-4,3	84,8%
Accantonamenti netti fondi rischi	-18,9	-106,1	n.a.
Contributi a fondi bancari	-11,1	-14,5	30,2%
Utili (perdite) da cessione investimenti e partecipazioni	-0,1	-0,2	39,4%
Utile ante Imposte	251,0	316,7	26,2%
Imposte dirette sul reddito	-55,2	-45,9	-16,9%
Utile Netto	195,8	270,9	38,4%
Cost/Income Ratio	31,4%	23,7%	-7,7 p.p.
EBITDA	307,0	467,6	52,3%
Tax rate	22,0%	14,5%	-7,5 p.p.

CONTATTI:
www.bancagenerali.com

 Media Relations
 Michele Seghizzi
 Tel. +39 02 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

 Investor Relations
 Giuliana Pagliari
 Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**
**2) BANCA GENERALI - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DEL TERZO
TRIMESTRE 2021**

m/€	3Q 2020	3Q 2021	% Chg
Margine di Interesse	24,7	21,3	-13,7%
Profitti e (Perdite) da operazioni finanziarie e Dividendi	1,7	13,3	n.a.
Margine Finanziario	26,3	34,6	31,4%
Commissioni attive ricorrenti	193,3	239,2	23,7%
Commissioni passive	-101,6	-125,1	23,2%
Commissioni Nette ricorrenti	91,7	114,0	24,3%
Commissioni attive non ricorrenti	27,2	31,6	16,0%
Commissioni Nette	118,9	145,6	22,5%
Margine di Intermediazione	145,2	180,2	24,1%
Costo del personale	-25,2	-26,8	6,1%
Altre spese amministrative	-22,1	-23,8	7,4%
Ammortamenti	-8,0	-8,7	9,4%
Altri proventi (oneri) netti di gestione	0,8	0,6	-30,6%
Costi Operativi	-54,6	-58,7	7,7%
Risultato Operativo	90,7	121,5	34,0%
Riprese (rettifiche) di valore	2,3	-0,2	n.a.
Accantonamenti netti fondi rischi	-4,5	-7,5	67,9%
Contributi a fondi bancari	-7,1	-8,4	17,5%
Utili (perdite) da cessione investimenti e partecipazioni	-0,1	-0,1	28,4%
Utile ante Imposte	81,3	105,2	29,4%
Imposte dirette sul reddito	-17,5	-24,5	40,0%
Utile Netto	63,8	80,8	26,5%
Cost/Income Ratio	32,1%	27,8%	-4,3 p.p.
EBITDA	98,6	130,2	32,0%
Tax rate	21,5%	23,3%	1,8 p.p.

CONTATTI:
www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**
**3) BANCA GENERALI - STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO
AL 30 SETTEMBRE 2021 (€M)**

m/€

Attivo	31.12.2020	30.09.2021	Variaz.	Variaz. %
Attività finanziarie al Fair value a conto economico	48,5	39,9	-8,6	-17,7%
Attività finanziarie valutate al Fair value a OCI	2.730,1	3.305,1	575,0	21,1%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	9.657,4	11.461,3	1.803,9	18,7%
<i>Crediti verso banche</i>	<i>1.236,6</i>	<i>2.553,4</i>	<i>1.316,8</i>	<i>n.a.</i>
<i>Crediti verso clientela</i>	<i>8.420,8</i>	<i>8.907,9</i>	<i>487,1</i>	<i>5,8%</i>
Partecipazioni	1,7	2,2	0,4	25,7%
Attività materiali e immateriali	288,6	271,6	-16,9	-5,9%
Attività fiscali	49,8	89,1	39,2	78,7%
Altre attività	400,9	408,1	7,2	1,8%
Attività in corso di dismissione	0,0	1,6	1,6	0,0%
Totale attivo	13.177,0	15.578,9	2.401,9	18,2%

Passivo e patrimonio netto	31.12.2020	30.09.2021	Variaz.	Variaz. %
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11.506,6	13.462,8	1.956,2	17,0%
<i>a) Debiti verso banche</i>	<i>598,1</i>	<i>838,2</i>	<i>240,1</i>	<i>40,1%</i>
<i>b) Debiti verso clientela</i>	<i>10.908,5</i>	<i>12.624,6</i>	<i>1.716,2</i>	<i>15,7%</i>
Passività finanziarie di negoziazione e copertura	69,4	136,9	67,5	97,2%
Passività fiscali	42,5	57,5	15,0	35,3%
Altre passività	181,7	588,3	406,6	n.a.
Passività in corso di dismissione	0,0	0,4	0,4	0,0%
Fondi a destinazione specifica	192,3	287,4	95,1	49,5%
Riserve da valutazione	4,1	1,3	-2,8	-68,4%
Strumenti di capitale	50,0	50,0	0,0	0,0%
Riserve	726,5	615,4	-111,1	-15,3%
Sovrapprezzi di emissione	57,1	55,8	-1,2	-2,2%
Capitale	116,9	116,9	0,0	0,0%
Azioni proprie (-)	-45,2	-64,8	-19,6	43,5%
Patrimonio di pertinenza di terzi	0,2	0,3	0,0	4,9%
Utile di periodo	274,9	270,9	-4,1	-1,5%
Totale passivo e patrimonio netto	13.177,0	15.578,9	2.401,9	18,2%

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) TOTALE MASSE AL 30 SETTEMBRE 2021

m/€	Settembre 2021	Dicembre 2020	Var. ass.ta	Var. %
Fondi Comuni e SICAVs	22.389	19.625	2.763	14.1%
<i>di cui LUX IM</i>	6.716	5.567	1.149	20.6%
Contenitori Finanziari	8.908	8.164	745	9.1%
Contenitori Assicurativi	10.788	9.592	1.195	12.5%
Soluzioni Gestite	42.085	37.381	4.703	12.6%
Assicurazioni Tradizionali	16.132	16.453	-321	-2.0%
Patrimonio Gestito e Assicurativo	58.216	53.834	4.382	8.1%
Conti Amministrati	12.653	10.985	1.668	15.2%
Conti Correnti	11.186	9.669	1.517	15.7%
Risparmio Amministrato	23.839	20.654	3.185	15.4%
Masse Totali	82.055	74.488	7.567	10.2%
Assets Under Management (YTD)				
m/€	Settembre 2021	Settembre 2020	Var. ass.ta	Var. %
Fondi Comuni e SICAVs	22.389	17.712	4.677	26.4%
<i>di cui LUX IM</i>	6.716	4.799	1.917	39.9%
Contenitori Finanziari	8.908	7.820	1.089	13.9%
Contenitori Assicurativi	10.788	8.929	1.859	20.8%
Soluzioni Gestite	42.085	34.460	7.624	22.1%
Assicurazioni Tradizionali	16.132	16.648	-516	-3.1%
Patrimonio Gestito e Assicurativo	58.216	51.108	7.108	13.9%
Conti Amministrati	12.653	10.020	2.632	26.3%
Conti Correnti	11.186	9.298	1.888	20.3%
Risparmio Amministrato	23.839	19.319	4.520	23.4%
Masse Totali	82.055	70.427	11.628	16.5%

CONTATTI:
www.bancagenerali.com

 Media Relations
 Michele Seghizzi
 Tel. +39 02 408 26683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

 Investor Relations
 Giuliana Pagliari
 Tel: +39 02 408 26548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**
5) RACCOLTA NETTA - OTTOBRE 2021

m/€	Ott. 2021	Ott. 2020	Gen-Ott. 2021	Gen-Ott. 2020
Fondi Comuni e SICAVs	204	84	2.327	1.334
di cui LUX IM	124	102	1.204	1.421
Contenitori Finanziari	-38	-4	528	52
Contenitori Assicurativi	139	90	1.157	620
Soluzioni Gestite	305	170	4.012	2.006
Assicurazioni Tradizionali	-17	-15	-540	214
Raccolta Netta Gestita e Assicurativa	288	155	3.472	2.220
Conti Amministrati	-328	15	516	1.467
di cui: Strutturati, Cartolarizzazioni	97	85	839	775
Conti Correnti	600	443	2.038	991
Risparmio Amministrato	272	458	2.554	2.458
Totale Raccolta Netta	560	613	6.026	4.678

	Ott. 2021	Ott. 2020	dal Lancio a Ott. 2021	dal Lancio a Ott. 2020
Masse sotto Consulenza Evoluta	83	91	7.002	5.444

	Ott. 2021	Ott. 2020	Gen-Ott. 2021	Gen-Ott. 2020
Nuova Produzione Assicurativa	349	135	3.493	1.889

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

Fine Comunicato n.0856-56

Numero di Pagine: 14