

<p>Informazione Regolamentata n. 0856-56-2025</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 29 Luglio 2025 12:45:04</p>	<p>Euronext Milan</p>
---	---	-----------------------

Societa' : BANCA GENERALI

Identificativo Informazione Regolamentata : 208479

Utenza - referente : BCAGENERALIN04 - Alfonso Zazzaro

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 29 Luglio 2025 12:45:04

Data/Ora Inizio Diffusione : 29 Luglio 2025 12:45:04

Oggetto : Banca Generali - CS Risultati Finanziari 1H 2025

Testo del comunicato

Vedi allegato

**COMUNICATO
STAMPA**
Risultati al 30 giugno 2025

Crescita sostenibile e solidità nel semestre in un contesto di elevata volatilità

- Utile netto ricorrente¹: €176,3 milioni (+3%)
- Utile netto: €200,2 milioni (-16%)
- Margine d'interesse: €161,7 milioni (+3%)
- Commissioni nette ricorrenti: €253,3 milioni (+8%)
- Costi operativi 'core': €133,8 milioni (+8%)

Masse al nuovo massimo spinte dalla solida dinamica commerciale

- Masse totali: €106,5 miliardi (+8% a/a)
- Masse in Consulenza Evoluta: €10,9 miliardi (+6%)
- Raccolta netta nel semestre: €3,0 miliardi (-17%)
- Raccolta AUI nel semestre: €1,6 miliardi (+12%)

Forte posizione patrimoniale e di liquidità

- CET1 ratio al 17,7% e TCR ratio al 19,7%
- LCR ratio al 329% e NSFR ratio al 234%

CONTATTI:
www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel. +39 02 40826548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

Milano, 29 luglio 2025 - Il Consiglio di amministrazione di Banca Generali ha approvato i risultati consolidati al 30 giugno 2025.

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale di Banca Generali, Gian Maria Mossa, ha commentato: *“Nonostante il peso delle incognite geopolitiche che, come visto invitano ad una maggiore cautela soprattutto la clientela private ed istituzionale sui mercati, e l'incertezza sulle dinamiche del risiko bancario che ci vede coinvolti, siamo cresciuti a doppia cifra nella raccolta degli asset sotto investimento (AUI), grazie alla spinta del risparmio gestito. Una ulteriore conferma della*

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

COMUNICATO STAMPA

resilienza e della sostenibilità del nostro modello di business incentrato sulla qualità dei nostri banker che si sta ulteriormente rafforzando grazie all'ampliamento delle soluzioni. Stiamo infatti, ricevendo molta attenzione dai clienti imprenditori interessati ad esplorare le opportunità offerte dal confronto con i servizi e le competenze esclusive di Intermonte, già integrata nel nostro modello di servizio. Nel primo semestre abbiamo anche accelerato negli investimenti in due progetti strategici per la Banca: la partnership con Generali nell'Insurebanking e l'integrazione dell'AI nell'operatività e nei processi commerciali della rete. A settembre avremo la nostra Convention annuale in cui annunceremo importanti novità in ambito prodotti e servizi che daranno una spinta importante alla qualità della raccolta già a partire da ottobre. Guardiamo quindi con fiducia alla seconda parte dell'anno confermando il massimo impegno nell'attenzione a tutti gli stakeholders e nel raggiungimento degli ambiziosi target di crescita".

RISULTATI ECONOMICI AL 30 GIUGNO 2025

L'**utile netto consolidato** di Banca Generali si è attestato a **€200,2 milioni** nel primo semestre 2025, contro i €239,6 milioni dello stesso periodo dell'anno precedente che avevano beneficiato di una maggiore incidenza delle voci variabili legate ai mercati finanziari.

Al netto di queste commissioni, e delle altre poste non continuative, l'**utile ricorrente** è infatti **salito del 3,4% su base annuale a €176,3 milioni**, arrivando a ricoprire l'88% dei profitti totali, rispetto al 71% nel primo semestre 2024. Il risultato conferma la **capacità della Banca di aumentare la componente ricorrente -e dunque sostenibile- dei propri risultati**, anche a fronte di un contesto di mercato molto più volatile e complesso nelle variabili geopolitiche, cui si aggiunge l'incertezza legata all'offerta pubblica di scambio lanciata da Mediobanca lo scorso 28 aprile.

A livello di conto economico si segnalano le seguenti dinamiche:

Il **marginale di intermediazione** ha toccato i €472,7 milioni (€494,3 milioni nel 1H 2024) mostrando, al netto del contributo delle variabili dipendenti dai mercati più che dimezzate rispetto all'anno scorso (€42,4 milioni contro €94,0 milioni nel 1H 2024), un rialzo del 7,5% grazie alla spinta delle **commissioni nette ricorrenti** (€253,3 milioni, +8,4% a/a) e del **marginale finanziario** (€177,0 milioni, +6,2% a/a).

Nel dettaglio, il **marginale d'interesse** è salito a €161,7 milioni, superando del 2,7% il livello dello scorso anno che aveva beneficiato di tassi di mercato più elevati. Il tutto grazie alla spinta dai volumi dei depositi della clientela retail che hanno più che compensato la discesa dei rendimenti.

Gli attivi fruttiferi a fine semestre ammontavano a €16,0 miliardi, rappresentati per il 76% da attivi finanziari - investiti prevalentemente in titoli obbligazionari con *duration* pari a 1,4 anni (da 1,3 anni di fine 2024) e *maturity* a 3,7 anni (da 3,6 anni di fine 2024) - e per il 14% da crediti verso la clientela ampiamente collateralizzati. Il **risultato della gestione finanziaria** ha dunque registrato una forte crescita a €15,3 milioni (dai €9,1 milioni dello scorso esercizio), sostenuto dall'attività ordinaria di tesoreria di Banca Generali e dai proventi relativi alle attività *global markets* e *sales and trading* di Intermonte per €7,2 milioni.

Le **commissioni lorde ricorrenti** hanno mostrato una crescita del +6,9% a €550,2 milioni, evidenziando le seguenti dinamiche:

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 40826548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

COMUNICATO STAMPA

- le **commissioni di investimento** sono salite del 6,6% a €473,4 milioni, beneficiando della resilienza delle commissioni lorde di gestione² (€446,5 milioni, +6,6% a/a) a fronte della contrazione dei mercati finanziari nel periodo marzo/aprile e del solido trend delle commissioni legate alla consulenza evoluta (€26,8 milioni, +8,0% a/a);
- le **altre commissioni ricorrenti (bancarie, di negoziazione e d'ingresso)** sono **aumentate dell'8,8% a €76,8 milioni** grazie alla crescita dei volumi di negoziazione e allo slancio dalle attività di *corporate advisory* e *client-driven trading* di Intermonte, pari a €15,6 milioni.

Le **commissioni nette ricorrenti** pur comprendendo tutti i costi di *pay-out* della rete e verso terzi hanno segnato una crescita dell'8,4% a €253,3 milioni.

Le **commissioni variabili** si sono invece ridotte a €42,4 milioni dai €94,0 milioni dell'anno scorso, a causa principalmente dell'andamento negativo tra marzo e aprile per le accentuate incertezze macroeconomiche e geopolitiche.

I **costi operativi** sono stati di €164,4 milioni (+20,4% a/a), di cui €17,0 milioni riferiti ad Intermonte, al netto dei quali la variazione rispetto all'esercizio precedente si limita all'7,9%. I costi operativi 'core' su basi omogenee sono stati pari a €133,8 milioni mostrando una variazione annua dell'+8,4% principalmente legata all'accelerazione dei progetti IT.

L'incidenza dei **costi operativi sulle masse totali** è stata pari a 31bps (28bps a fine 2024), mentre il **Cost/Income ratio**, rettificato per le componenti non ricorrenti, è risultato pari al 37,5% (35,6% a fine 2024), confermandosi saldamente su livelli da *best practice* settoriale.

Nel semestre sono stati contabilizzati **accantonamenti, contributi ai fondi bancari e rettifiche di valore nette** per €36,1 milioni rispetto ai €39,5 milioni del primo semestre 2024 grazie al minore stanziamento dovuto per fondi bancari e assicurativi nel semestre.

Il **tax-rate** del periodo è salito al 26,3%, rispetto al 24,7% del primo semestre 2024, a causa della minore incidenza del risultato variabile realizzato dalle giurisdizioni estere.

RISULTATI ECONOMICI DEL SECONDO TRIMESTRE 2025

L'**utile del secondo trimestre 2025** si è attestato a **€89,9 milioni**, rispetto ai €117,6 milioni dello scorso anno, con la variazione interamente legata a componenti non ricorrenti. La voce di **profitto "core", ricorrente**, mostra infatti, **un progresso dell'1%** rispetto al livello del secondo trimestre 2024.

Il **marginale di intermediazione** si è attestato a €222,1 milioni contro i €237,6 milioni dell'esercizio precedente per il limitato contributo delle commissioni variabili (€8,0 milioni nel secondo trimestre rispetto ai €39,6 milioni nel 2Q 2024) legate ai mercati. D'altra parte, le altre linee di ricavo hanno mostrato una significativa crescita supportata in particolare dalle commissioni nette ricorrenti (€125,0 milioni, +8,4% a/a) e dal margine finanziario (€89,0 milioni, +7,6% a/a).

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 40826548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

² inclusive di €3 milioni per il cambio di contratto su mandati di investimento precedentemente classificati quali commissioni bancarie.

COMUNICATO STAMPA

I **costi operativi** sono stati di €81,8 milioni, includendo €8,5 milioni di Intermonte, al netto dei quali l'incremento sarebbe pari al +7,2% su base annua. La componente 'core' su basi omogenee ha rappresentato €66,7 milioni (+8,2% a/a).

Il **risultato pre-tasse è stato pari a** €124,2 milioni, contro i €157,2 milioni nel 2Q 2024, dopo aver speso accantonamenti, contributi ai fondi bancari e rettifiche di valore nette per €16,2 milioni rispetto ai €12,1 milioni dello scorso anno.

Il **tax-rate** del periodo si è attestato al 27,4%, in aumento di 2,2 punti percentuali rispetto al 25,2% del secondo trimestre 2024, anche qua per la minore incidenza di componenti realizzate da giurisdizioni estere.

COEFFICIENTI PATRIMONIALI AL 30 GIUGNO 2025

Sul fronte patrimoniale, Banca Generali ha confermato solidi parametri regolamentari con il **CET1 ratio** al 17,7% e il **Total Capital Ratio (TCR)** al 19,7%. Tali coefficienti patrimoniali includono l'impatto della nuova normativa CRR3 da inizio 2025 che ha inciso per circa 3,8 punti percentuali e l'integrazione di Intermonte per circa 2,1 punti percentuali. Tale assorbimento è parzialmente controbilanciato da alcuni fattori positivi, tra cui l'utile netto trattenuto dopo aver stimato un *pay-out* dell'82% dell'utile totale generato nel semestre.

I coefficienti patrimoniali si posizionano comunque su livelli ampiamente superiori ai requisiti minimi richiesti nell'ambito del processo di revisione e valutazione prudenziale SREP per l'esercizio 2025, e pari all'8,7% per il CET1 ratio e al 13,2% per il TCR.

Il **Leverage ratio** della Banca si è attestato al 5,7%, ben al di sopra del minimo regolamentare.

Infine, si mantengono elevati gli indicatori di liquidità della banca: **LCR-Liquidity Coverage ratio** al **329%** (dal 332% a fine 2024) e il **NSFR-Net Stable Funding ratio** al **234%** (da 233% a fine 2024).

RISULTATI COMMERCIALI

Le **Masse totali gestite e amministrare per conto dei clienti** di Banca Generali sono **aumentate del 7,6% su base annua segnando un nuovo massimo assoluto di €106,5 miliardi** a fine giugno.

Gli **Assets under Investment** sono saliti **del 7,2% a €71,1 miliardi** e risultano pari al **66,7% delle masse totali**.

Dietro al forte risultato la crescita delle **Soluzioni Gestite** (€49,1 miliardi, +7,2% a/a, +0,2% da inizio anno), tra cui si distinguono le soluzioni contenitore (€25,0 miliardi, +10,5% a/a, +0,8% da inizio anno) ed i fondi di casa (€12,0 miliardi, +8,1% a/a, +0,4% da inizio anno). Anche le **Polizze Assicurative Tradizionali** hanno contribuito positivamente raggiungendo i €15,6 miliardi (+7,4% a/a, +4,4% da inizio anno), in scia alla domanda di protezione e stabilizzazione del portafoglio.

Gli **Altri Attivi** sono risultati pari a €35,4 miliardi (+8,4% a/a), con una crescita sia a livello di Conti amministrati non legati a consulenza evoluta (€24,1 miliardi, +8,2% a/a), sia di Conti Correnti (€11,3 miliardi, +9,0% a/a).

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel. +39 02 40826548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

COMUNICATO STAMPA

Si precisa infine che, complessivamente, le **Masse in Consulenza Evoluta** a fine giugno ammontavano a €10,9 miliardi (+6,4% a/a, +0,6% da inizio anno), corrispondenti ad una incidenza sulle masse totali del 10,3% (dal 10,4% di fine 2024).

Con riferimento alla società di gestione lussemburghese, si segnala che le masse che fanno capo a BGFML hanno segnato un progresso del 4,6% a €23,1 miliardi nei 12 mesi (-0,7% da inizio anno).

La **raccolta netta totale** del primo semestre 2025 è stata pari a €3,0 miliardi (€1,5 miliardi nel secondo trimestre) evidenziando un netto miglioramento della componente qualitativa.

Nello specifico, i **flussi negli Assets under Investment** hanno raggiunto €1,6 miliardi nel periodo, in crescita del +12,0% rispetto ai livelli dello scorso anno, attestandosi al 54% del totale dal 40% del primo semestre 2024.

I flussi negli **Altri Attivi** sono stati pari a €1,4 miliardi nel semestre, sostenuti dalla domanda di prodotti di risparmio amministrato (€1,3 miliardi), pur in discesa dai picchi dello scorso anno, a fronte del limitato contributo dei conti correnti (€107 milioni) per il reimpiego della liquidità.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

I primi mesi del 2025 si sono caratterizzati per una elevata volatilità dei mercati finanziari e del contesto geopolitico. Nel mese di aprile, l'annuncio di dazi sulle importazioni da parte dell'Amministrazione degli Stati Uniti ha generato un "sell-off" sui principali listini azionari a livello globale, che è stato poi progressivamente riassorbito grazie alle negoziazioni aperte tra gli Stati Uniti e i suoi principali partner commerciali. Altro fattore di volatilità nel periodo è stato il conflitto in Medio Oriente tra Israele e Iran, anch'esso progressivamente rientrato.

Nel periodo, l'azionario europeo - dopo un lungo periodo di sottoperformance - ha sovraperformato i mercati USA (Eurostoxx 600 +6,7% vs S&P 500 -6,5% in euro³), anche in virtù del deprezzamento del dollaro passato da 1,03 a 1,17 (-12% circa contro l'euro) e del maxi-stimolo tedesco da 800 miliardi per investimenti in difesa e infrastrutture. Va inoltre considerato che in Europa la BCE ha tagliato i tassi al 2%, mentre la FED li ha mantenuti invariati. I titoli di Stato italiani hanno brillato, con *spread* sui titoli tedeschi in calo a 82 punti.

In questo contesto, Banca Generali conferma l'impegno ad un approccio attento, tempestivo e proattivo nei confronti delle esigenze di consulenza espresse sia dalla clientela sia dalla propria rete di consulenti finanziari. La priorità della Banca resta quella di offrire risposte puntuali, soluzioni personalizzate e un supporto costante, con l'obiettivo di accompagnare ogni cliente nelle proprie scelte di investimento e di protezione del proprio patrimonio a 360 gradi.

La società ribadisce inoltre, il proprio impegno a realizzare una crescita dimensionale, reddituale e a remunerare generosamente i propri azionisti. In particolare, viene **confermato l'obiettivo** di una **raccolta netta complessiva di almeno €6,0 miliardi nell'anno in corso**, nonostante l'attuale contesto risulti più complesso sul fronte del reclutamento. Resta inoltre confermato l'obiettivo qualitativo di raccolta, pari ad almeno **€3,5 miliardi in Assets under Investments**.

In merito alle attese sulla dinamica della marginalità per il 2025, Banca Generali ritiene di poter realizzare un **Net Interest margin consolidato (NIM yield)** di 200 punti base medio nel 2025 e di

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel. +39 02 40826548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

³ Performance da inizio anno al 30 giugno 2025.



COMUNICATO STAMPA

mantenere un **management fee margin** nell'intorno dei 140-142 punti base nel secondo semestre 2025.

Allo stesso tempo sono stati avviati e proseguiranno i cantieri strategici per consolidare il percorso di crescita e innovazione. Tra questi, la **piena integrazione di Intermonte**, con la progressiva attivazione di sinergie sul fronte dei ricavi e dei servizi.

Un tassello strategico nello sviluppo futuro di Banca Generali è rappresentato dal rafforzamento della **partnership con Generali** con l'annuncio di nuove progettualità nell'ambito dell'**insurebanking** ed il rafforzamento del **bancassurance**. Dopo il primo accordo quadro sottoscritto lo scorso 17 aprile, si segnala che il **30 giugno 2025 sono stati firmati gli accordi di insurebanking tra Banca Generali e Alleanza Assicurazioni** con l'obiettivo di integrare l'offerta della compagnia con prodotti bancari e d'investimento con l'intento di intercettare significativi flussi di ricchezza finanziaria e di elevare ulteriormente la qualità del servizio offerto e generare un maggiore valore per la clientela.

* * *

Si ricorda inoltre che lo scorso 28 aprile 2025 Banca Generali è stata oggetto di offerta pubblica di scambio volontaria promossa da Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. sul proprio capitale come da comunicato effettuato ai sensi dell'art. 102 del Testo Unico della Finanza. Al riguardo, Banca Generali continuerà a monitorare con attenzione gli sviluppi dell'offerta pubblica di scambio volontaria, riservandosi di esprimere le proprie valutazioni nei tempi e con le modalità previste dalla normativa vigente.

* * *

PRESENTAZIONE ALLA COMUNITA' FINANZIARIA

Oggi 29 luglio 2025, alle ore 14:00 CET si terrà una **conference call** con la comunità finanziaria per analizzare i risultati semestrali nel dettaglio.

* * *

In allegato:

1. Banca Generali - Conto Economico consolidato al 30 giugno 2025
2. Banca Generali - Conto Economico consolidato del secondo trimestre 2025
3. Banca Generali - Stato Patrimoniale consolidato riclassificato al 30 giugno 2025
4. Totale Masse al 30 giugno 2025

* * *

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 40826683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel. +39 02 40826548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**
1) BANCA GENERALI - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2025

m/€	6M 2024	6M 2025	Var.%
Margine di Interesse	157,5	161,7	2,7%
Profitti e (Perdite) da operazioni finanziarie e Dividendi	9,1	15,3	67,3%
Margine Finanziario	166,7	177,0	6,2%
Commissioni attive ricorrenti	514,5	550,2	6,9%
Commissioni passive	-280,8	-297,0	5,8%
Commissioni Nette ricorrenti	233,7	253,3	8,4%
Commissioni attive non ricorrenti	94,0	42,4	-54,8%
Commissioni Nette	327,6	295,7	-9,8%
Margine di Intermediazione	494,3	472,7	-4,4%
Costo del personale	-65,2	-80,4	23,3%
Altre spese amministrative	-57,4	-67,1	16,9%
Ammortamenti	-20,0	-22,5	12,3%
Altri proventi (oneri) netti di gestione	6,0	5,6	-7,6%
Costi Operativi	-136,6	-164,4	20,4%
Risultato Operativo	357,7	308,3	-13,8%
Riprese (rettifiche) di valore	0,8	-4,6	n.a.
Accantonamenti netti fondi rischi	-29,0	-30,0	3,7%
Contributi a fondi bancari e assicurativi	-11,4	-1,1	-90,3%
Utili (perdite) da partecipazioni valutate al P.N.	0,1	-0,3	n.a.
Utile ante Imposte	318,2	272,2	-14,5%
Imposte dirette sul reddito	-78,6	-71,5	-9,1%
Utile di pertinenza di terzi	0,0	0,5	n.a.
Utile Netto	239,6	200,2	-16,4%
Cost/income ratio	27,6%	34,8%	7,1 p.p.
EBITDA	377,7	330,8	-12,4%
Tax rate	24,7%	26,3%	1,6 p.p.

CONTATTI:
www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel: +39 02 40826548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**
**2) BANCA GENERALI - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DEL SECONDO
TRIMESTRE 2025**

m/€	2Q 2024	2Q 2025	Var.%
Margine di Interesse	78,1	82,4	5,5%
Profitti e (Perdite) da operazioni finanziarie e Dividendi	4,7	6,6	42,4%
Margine Finanziario	82,7	89,0	7,6%
Commissioni attive ricorrenti	257,6	271,6	5,4%
Commissioni passive	-142,3	-146,6	3,0%
Commissioni Nette ricorrenti	115,3	125,0	8,4%
Commissioni attive non ricorrenti	39,6	8,0	-79,7%
Commissioni Nette	154,9	133,1	-14,1%
Margine di Intermediazione	237,6	222,1	-6,6%
Costo del personale	-33,0	-39,4	19,3%
Altre spese amministrative	-28,9	-33,8	17,0%
Ammortamenti	-10,2	-11,5	12,8%
Altri proventi (oneri) netti di gestione	3,8	2,9	-22,3%
Costi Operativi	-68,3	-81,8	19,7%
Risultato Operativo	169,3	140,3	-17,1%
Riprese (rettifiche) di valore	-0,7	-4,0	n.a.
Accantonamenti netti fondi rischi	-10,3	-11,4	10,6%
Contributi a fondi bancari e assicurativi	-1,1	-0,6	-49,0%
Utili (perdite) da partecipazioni valutate al P.N.	0,0	-0,2	n.a.
Utile ante Imposte	157,2	124,2	-21,0%
Imposte dirette sul reddito	-39,6	-34,1	-14,1%
Utile di pertinenza di terzi	0,0	0,2	n.a.
Utile Netto	117,6	89,9	-23,6%
Cost/income ratio	28,8%	36,8%	8,0 p.p.
EBITDA	179,5	151,8	-15,4%
Tax rate	25,2%	27,4%	2,2 p.p.

CONTATTI:
www.bancagenerali.com

Media Relations

Michele Seghizzi

Tel. +39 02 40826683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations

Giuliana Pagliari

Tel. +39 02 40826548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

COMUNICATO STAMPA

3) BANCA GENERALI - STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30 GIUGNO 2025

m/€				
Attivo	31/12/2024	30/06/2025	Variaz.	Variaz. %
Attività finanziarie al Fair value a conto economico	512,2	603,9	91,7	17,9%
Attività finanziarie valutate al Fair value a OCI	1.521,9	2.839,0	1.317,1	86,5%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	13.678,8	12.890,8	-788,1	-5,8%
<i>Crediti verso banche</i>	3.775,7	3.794,9	19,2	0,5%
<i>Crediti verso clientela</i>	9.903,1	9.095,9	-807,3	-8,2%
Derivati di copertura	131,2	148,6	17,4	13,2%
Partecipazioni	3,0	3,6	0,6	21,8%
Attività materiali e immateriali	284,9	347,1	62,1	21,8%
Attività fiscali	122,9	119,6	-3,3	-2,7%
Altre attività	566,8	625,5	58,6	10,3%
Attività in corso di dismissione	0,2	0,2	0,0	0,0%
Totale attivo	16.822,0	17.578,2	756,2	4,5%
Passivo e patrimonio netto	31/12/2024	30/06/2025	Variaz.	Variaz. %
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14.521,3	15.036,6	515,3	3,5%
<i>a) Debiti verso banche</i>	356,4	374,5	18,0	5,1%
<i>b) Debiti verso clientela</i>	14.164,8	14.662,1	497,3	3,5%
Passività finanziarie di negoziazione e copertura	177,1	227,0	49,9	28,2%
Passività fiscali	18,3	22,7	4,5	24,5%
Altre passività	301,1	593,2	292,1	97,0%
Fondi a destinazione specifica	344,4	335,8	-8,6	-2,5%
Riserve da valutazione	8,4	10,9	2,6	30,8%
Strumenti di capitale	100,0	105,0	5,0	5,0%
Riserve	838,4	943,7	105,4	12,6%
Sovrapprezzi di emissione	52,4	52,4	0,0	0,0%
Capitale	116,9	116,9	0,0	0,0%
Azioni proprie (-)	-87,3	-76,4	10,9	-12,4%
Patrimonio di pertinenza di terzi	0,0	10,2	10,2	n.a.
Utile di periodo	431,2	200,2	-231,1	n.a.
Totale passivo e patrimonio netto	16.822,0	17.578,2	756,2	4,5%

CONTATTI:

www.bancagenerali.com

Media Relations
Michele Seghizzi
Tel. +39 02 40826683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations
Giuliana Pagliari
Tel: +39 02 40826548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

**COMUNICATO
STAMPA**
4) TOTALE MASSE AL 30 GIUGNO 2025

<i>m/€</i>	Dicembre 2024	Giugno 2025	Var ass.ta	Var.
Assets under Investment	70.170	71.077	907	1,3%
Soluzioni Gestite	48.956	49.064	108	0,2%
Fondi Comuni e SICAVs	24.182	24.090	-92	-0,4%
<i>di cui di casa</i>	11.925	11.975	50	0,4%
<i>di cui di terzi</i>	12.257	12.115	-142	-1,2%
Contenitori Finanziari	12.728	12.915	188	1,5%
Contenitori Assicurativi	12.046	12.059	13	0,1%
Assicurazioni Tradizionali	14.914	15.576	662	4,4%
AUC & Banking in Consulenza	6.300	6.437	137	2,2%
Altri Attivi	33.656	35.416	1.760	5,2%
Conti Amministrati	22.411	24.103	1.692	7,6%
Conti Correnti	11.245	11.313	67	0,6%
Masse Totali	103.826	106.493	2.666	2,6%

<i>m/€</i>	Giugno 2024	Giugno 2025	Var ass.ta	Var.
Assets under Investment	66.324	71.077	4.753	7,2%
Soluzioni Gestite	45.789	49.064	3.276	7,2%
Fondi Comuni e SICAVs	23.182	24.090	908	3,9%
<i>di cui di casa</i>	11.078	11.975	897	8,1%
<i>di cui di terzi</i>	12.104	12.115	11	0,1%
Contenitori Finanziari	11.551	12.915	1.364	11,8%
Contenitori Assicurativi	11.055	12.059	1.004	9,1%
Assicurazioni Tradizionali	14.501	15.576	1.075	7,4%
AUC & Banking in Consulenza	6.034	6.437	403	6,7%
Altri Attivi	32.659	35.416	2.757	8,4%
Conti Amministrati	22.284	24.103	1.819	8,2%
Conti Correnti	10.374	11.313	938	9,0%
Masse Totali	98.982	106.493	7.511	7,6%

CONTATTI:
www.bancagenerali.com

Media Relations
Michele Seghizzi
Tel. +39 02 40826683

michele.seghizzi@bancagenerali.it

Investor Relations
Giuliana Pagliari
Tel. +39 02 40826548

giuliana.pagliari@bancagenerali.it

