



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA PRELIMINARE
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI BANCA GENERALI S.P.A.
SUL PUNTO 8 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA**

“Autorizzazione all’acquisto di azioni proprie e al compimento di atti di disposizione sulle medesime ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter c.c., nonché dell’art. 132 del TUF e relative disposizioni di attuazione a servizio de: (i) il piano long term incentive 2025 e del piano basato su strumenti finanziari del Gruppo Banca Generali (che include anche i sistemi di incentivazione e altre remunerazioni variabili basate su strumenti finanziari approvati dalle SIM controllate dalla banca e relativi a esercizi precedenti a quello della loro acquisizione) di cui ai precedenti punti all’Ordine del Giorno; e (ii) l’attività di c.d. market making svolta dalla controllata Intermonte SIM S.p.A.: conferimento poteri, deliberazioni inerenti e conseguenti”

(Redatta ai sensi dell’art. 125-ter del D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, e successive modifiche e integrazioni, e ai sensi dell’art. 84-ter del Regolamento adottato con Deliberazione Consob 14 maggio 1999 n. 11971, e successive modifiche e integrazioni)

Signori Azionisti,

sottoponiamo al Vostro esame ed approvazione la proposta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e al compimento di atti di disposizione sulle medesime al servizio delle politiche in materia di remunerazione e dei piani basati su strumenti finanziari ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice civile e dell'art. 132 del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, ivi inclusi i sistemi di incentivazione e altre remunerazioni variabili basate su strumenti finanziari approvati dalle SIM controllate dalla banca e relativi a esercizi precedenti a quello della loro acquisizione (*i.e.*, gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2024, 2023, 2022 e 2021).

Il Consiglio di Amministrazione (rinviando a quanto sarà ampiamente illustrato nella relazione illustrativa redatta e depositata ai sensi dell'articolo 73 del Regolamento Consob n. 11971/99 nei termini di cui alla predetta disposizione regolamentare e della proposta di delibera ivi contenuta) rammenta che l'autorizzazione dell'Assemblea del 18 aprile 2024 all'acquisto e al compimento di atti di disposizione di azioni proprie, rilasciata per un periodo di diciotto mesi a decorrere dalla data di assunzione della deliberazione e avente una durata di dodici mesi a decorrere dalla data di autorizzazione rilasciata dalla Banca d'Italia, dovrà essere preventivamente revocata.

L'Assemblea è quindi chiamata ad autorizzare l'acquisto di azioni proprie e il compimento di atti di disposizione sulle medesime al servizio delle politiche in materia di remunerazione e dei piani basati su strumenti finanziari, previa revoca della richiamata autorizzazione del 18 aprile 2024. In questo contesto si segnala che l'Assemblea, per quanto occorrer possa, sarà chiamata ad autorizzare altresì gli acquisti e le vendite di azioni di Banca Generali effettuati dalla società controllata Intermonte SIM S.p.A. nel contesto delle sue attività di *c.d. market making*, ferma la necessaria autorizzazione da parte dell'assemblea della stessa Intermonte SIM S.p.A. oltre che le prodromiche autorizzazioni regolamentari della Banca d'Italia.

Secondo le modalità e nei termini previsti dalle richiamate disposizioni regolamentari applicabili, la relazione illustrativa sarà messa a disposizione del pubblico.

Milano, 6 marzo 2025

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE