



**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 del piano long term incentive 2026 e del piano basato su strumenti finanziari del Gruppo Banca Generali di cui ai precedenti punti all’Ordine del Giorno: 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 controllate dalla banca.

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 17 aprile 2025 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 17 aprile 2025.

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

Milano, 4 marzo 2026

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE