



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI BANCA GENERALI S.P.A.
SUL PUNTO 10 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, al servizio del piano di fidelizzazione della rete per l’esercizio 2021, del piano long term incentive 2021 e del sistema di incentivazione 2021 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 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.

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 nella proposta di delibera ivi contenuta, rammenta in particolare che l'autorizzazione dell'Assemblea del 23 aprile 2020 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, 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, previa revoca della richiamata autorizzazione del 23 aprile 2020.

Nei termini previsti dalle richiamate disposizioni regolamentari applicabili, la relazione illustrativa sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e gli uffici operativi di Milano, Direzione Affari Societari e Rapporti con le *Authorities*, Piazza Tre Torri n. 1, presso Borsa Italiana S.p.A., sul sito *internet* della Banca (www.bancagenerali.com), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato (www.emarketstorage.com).

Milano, 5 marzo 2021

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE