ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI SHAREHOLDERS' MEETING 2026

GENERALI

23 aprile 2026

Relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea degli Azionisti

Punto 1 all'Ordine del Giorno
BILANCIO 2025

2026 ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI SHAREHOLDERS' MEETING

Indice

Bilancio 2025.

a. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato e della Relazione Annuale Integrata. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri. **1**

b. Destinazione dell'utile d'esercizio 2025 e distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri. **2**

Relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea degli Azionisti

1. BILANCIO 2025.

a. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato e della Relazione Annuale Integrata. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

Signori Azionisti,

il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data odierna. Prima dell'Assemblea, avrete altresì a disposizione anche il giudizio della società di revisione e la relazione del Collegio Sindacale con il parere sulle proposte di destinazione dell'utile dell'esercizio e di distribuzione del dividendo.

Il bilancio della Compagnia dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 mostra un utile netto di Euro 3.514.679.898,55.

Il bilancio consolidato, approvato dal Consiglio di Amministrazione sempre nella seduta odierna, chiude con un utile netto di pertinenza del Gruppo di Euro 4.171.942.177,00.

Progetto di deliberazione assembleare

Ciò premesso, si riporta di seguito quello che è, in linea di massima, il progetto di deliberazione dell'Assemblea degli Azionisti.

"L'Assemblea degli Azionisti della Assicurazioni Generali S.p.A., riunita presso il Palazzo Berlam in Trieste, Piazza Duca degli Abruzzi 1, validamente costituita e atta a deliberare, in sede ordinaria, ai sensi dell'articolo 2369 del Codice civile e dell'articolo 21 dello Statuto Sociale,

- visto il progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, predisposto dal Consiglio di Amministrazione, nel suo complesso e nelle singole voci, con i vincoli sulle riserve previsti dalla normativa fiscale, gli stanziamenti e gli accantonamenti proposti;
- visti la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, quella del Collegio Sindacale e gli altri documenti che contengono informazioni complementari al progetto di bilancio;

delibera

1. di approvare il bilancio per l'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2025;
2. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato/Group CEO – anche disgiuntamente tra loro nonché per il tramite di procuratori speciali e/o legali rappresentanti della Società, ai sensi degli articoli 38 e 39 dello Statuto sociale – ampio mandato al compimento di tutte le iniziative conseguenti all'assunzione e inerenti all'attuazione di questa deliberazione."

Milano, 11 marzo 2026

IL CONSIGLIO
DI AMMINISTRAZIONE

Relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea degli Azionisti

1. BILANCIO 2025.

b. Destinazione dell'utile d'esercizio 2025 e distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

Signori Azionisti,

l'utile netto dell'esercizio è di Euro 3.514.679.898,55.

Si propone quindi di destinare l'utile d'esercizio per Euro 2.480.405.860,72 a distribuzione di dividendo e, per la quota rimanente, pari ad Euro 1.034.274.037,83 a riserva straordinaria, come di seguito meglio specificato.

(in Euro)	
da utile dell'esercizio	3.514.679.898,55
a dividendo	2.480.405.860,72
a riserva straordinaria	1.034.274.037,83

Si propone che, dell'utile destinato alla riserva straordinaria siano attribuiti Euro 182.397.411,59 alla Gestione Vita ed Euro 851.876.626,24 alla Gestione Danni.

Il dividendo complessivo proposto spettante a ciascuna delle azioni che ne hanno diritto ammonta pertanto a Euro 1,64, per un'erogazione complessiva massima di Euro 2.480.405.860,72, escludendo dal computo le azioni proprie che saranno detenute dalla Società alla record date prevista per il pagamento del dividendo (19 maggio 2026).

La proposta tiene conto delle deliberazioni odierne del Consiglio di Amministrazione con le quali è stata approvata l'assegnazione di azioni Generali a favore dei beneficiari dei piani di incentivazione di lungo termine "Long Term Incentive Plan 2021-2023" e "Long Term Incentive Plan 2023-2025". Tali assegnazioni prevedono l'utilizzo di 7.561.982 azioni Generali oggi rientranti nella disponibilità della Società e che avranno diritto alla distribuzione dell'utile.

La proposta tiene inoltre conto della prevista cancellazione – previa autorizzazione di IVASS - di 15.166.444 azioni di Assicurazioni Generali acquisite dalla Società nell'ambito del programma di buyback approvato dall'Assemblea degli Azionisti del 24 aprile 2025. Tali azioni sono, allo stato attuale, incluse tra le azioni proprie detenute da Assicurazioni Generali S.p.A., quindi prive di diritto a ricevere il dividendo e, di conseguenza, non saranno in ogni caso conteggiate per determinare l'erogazione complessiva massima da assegnare alle azioni in circolazione.

Inoltre, ai sensi del Piano azionario per i dipendenti del Gruppo Generali (We SHARE 2) approvato dall'Assemblea degli Azionisti del 28 aprile 2023, il Consiglio di Amministrazione è stato autorizzato ad assegnare fino a 9.000.000 di azioni ai beneficiari dipendenti del Gruppo.

Si prevede che i beneficiari aventi diritto maturino il diritto a ricevere le azioni nei giorni immediatamente successivi all'Assemblea, con un'assegnazione massima attesa pari a

8.450.000 azioni. Tali azioni sono pertanto incluse nel numero massimo di azioni aventi diritto a ricevere il dividendo.

L'erogazione complessiva da assegnare alle azioni in circolazione e non detenute dalla Società o cancellate alla record date per il pagamento del dividendo ammonta a Euro 2.480.405.860,72.

Il dividendo sarà pagato, al netto delle ritenute di legge in quanto applicabili, a partire dal 20 maggio 2026 presso gli intermediari incaricati tramite il Sistema di Gestione Accentrata Euronext Securities Milan – Monte Titoli S.p.A. Le azioni ordinarie della Compagnia verranno negoziate, prive del diritto al dividendo e alla assegnazione di utili in natura, a partire dal 18 maggio 2026.

Progetto di deliberazione assembleare

Si riporta di seguito quello che è, in linea di massima, il progetto di deliberazione dell'Assemblea degli Azionisti.

"L'Assemblea degli Azionisti della Assicurazioni Generali S.p.A., riunita presso Palazzo Berlam in Trieste, Piazza Duca degli Abruzzi 1, validamente costituita e atta a deliberare, in sede ordinaria, ai sensi dell'articolo 2369 del Codice civile e dell'articolo 21 dello Statuto Sociale,

- visto il progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, predisposto dal Consiglio di Amministrazione, nel suo complesso e nelle singole voci, con i vincoli sulle riserve previsti dalla normativa fiscale, gli stanziamenti e gli accantonamenti proposti;
- preso atto che, alla data odierna, il capitale sociale di Euro [*capitale sociale vigente alla data dell'Assemblea*] interamente versato, è diviso in [*numero azioni alla data dell'Assemblea*] azioni prive di valore nominale;
- visti la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, quella del Collegio Sindacale e gli altri documenti che contengono informazioni complementari al progetto di bilancio;

delibera

1. di assegnare agli Azionisti un dividendo per l'esercizio 2025, pagabile dal 20 maggio 2026, al netto delle ritenute di legge in quanto applicabili, costituito da un'erogazione in contanti di Euro 1,64 per ciascuna azione: l'erogazione complessiva massima sarà pertanto pari a Euro 2.480.405.860,72;
2. di destinare Euro 1.034.274.037,83 a riserva straordinaria (attribuiti per Euro 182.397.411,59 alla Gestione Vita e per Euro 851.876.626,24 a quella Danni);
3. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato/Group CEO – anche disgiuntamente tra loro nonché per il tramite di procuratori speciali e/o legali rappresentanti della Società, ai sensi degli articoli 38 e 39 dello Statuto sociale – ampio mandato al compimento di tutte le iniziative conseguenti all'assunzione e inerenti all'attuazione di questa deliberazione."

Milano, 11 marzo 2026

IL CONSIGLIO
DI AMMINISTRAZIONE

generali.com