

15.12.2021
NOTA DE PRENSA

GENERALI lanza *Lifetime Partner 24: Driving Growth*

→ **Ambiciosos objetivos para 2024 basados en el crecimiento sostenible**

- **Sólido crecimiento de los beneficios: rango del 6% al 8% de CAGR del beneficio por acción BPA (2021-24)¹**
- **Aumento del cash flow neto acumulado de la Holding: > 8.500 millones de euros (2022-24)²**
- **Mayor dividendo ³: 5.200 - 5.600 millones de euros acumulados de dividendos en efectivo (2022-24)⁴ frente a 4.500 millones de euros (2019-21)**

Ogilvy Public Relations
Aida Rodríguez
91.451.21.48
aida.rodriguez@ogilvy.com

GENERALI
Belén Gay

mariabelen.gay@generali.com
www.generali.com

→ **El nuevo plan se basa en el exitoso cumplimiento de la estrategia Generali 2021 y en la mejor rentabilidad para los accionistas**

- **Todos los objetivos de Generali 2021 se han cumplido o superado a pesar del entorno de Covid-19⁵**
- **Rentabilidad total para el accionista del 111%⁶ desde el Investor´s Day de 2016**
- **Recompra de acciones por valor de 500 millones de euros al finalizar el plan Generali 2021, la primera en 15 años ⁷**
- **Número 1 en Net Promoter Score Relacional RNPS entre los principales competidores internacionales europeos⁸**
- **Balance más sólido con una deuda financiera más baja, gasto financiero reducido y un Ratio de Solvencia II líder en el sector**
- **Sostenibilidad totalmente integrada en el negocio: con estrategia y objetivos climáticos actualizados en junio de 2021**

 Generali
 @GENERALI
 Generaligroup
 GruppoGenerali

→ **Lifetime Partner 24 Driving Growth Impulsar el crecimiento basado en tres pilares estratégicos con KPI financieros y operativos**

- **Impulsar el crecimiento sostenible**
 - **4% de crecimiento en las primas de No Vida excluido el seguro del automóvil (CAGR 2021-24)**
 - **2.300 - 2.500 millones de euros de New Business Value 2024 (1.900 millones de euros en 2020)**
- **Reforzar el perfil de beneficios**
 - **2.500 - 3.000 millones de euros de free cash flow acumulado para redistribuirlo a iniciativas que impulsen el crecimiento rentable y creen valor, incluidas las fusiones y adquisiciones en seguros y Asset Management**
 - **100 millones de euros de aumento en los ingresos de la gestión de activos de terceros**
- **Liderar la innovación**
 - **1.100 millones de euros de inversión en tecnología y transformación digital (2022-24), un 60% más que en Generali 2021**
 - **Mejora del ratio de costes sobre ingresos de 2,5 a 3,0 ppp⁹**
 - **250 millones de euros de fondo de capital riesgo para aprovechar las oportunidades de alto potencial en insurtech**



Philippe Donnet, Group CEO de Generali, ha afirmado: *"El compromiso de ser socio de por vida de Generali desde hace mucho tiempo sitúa a nuestros clientes en el centro de todo lo que hacemos. Con nuestro nuevo plan, llevaremos este compromiso al siguiente nivel y confirmaremos a Generali como un grupo focalizado en el cliente e innovador en el uso de los datos. Los ambiciosos objetivos e iniciativas que hemos anunciado hoy son posibles gracias al éxito de nuestros anteriores planes estratégicos. En la actualidad, Generali cuenta con una sólida posición financiera, unos ingresos diversificados, un crecimiento rentable constante y una capacidad demostrada de generación del mejor retorno para los accionistas. Esperamos aprovechar estos logros en los próximos tres años. Nuestro liderazgo en el sector de los seguros, nuestra consolidada capacidad interna de gestión de activos, nuestra red de 165.000 agentes digitalizados y nuestro creciente compromiso de realizar una contribución social y medioambiental positiva hacen que Generali esté en una posición ideal para lograr un crecimiento sostenible en beneficio de todos los stakeholders"*

Milán– En una reunión presidida por Gabriele Galateri di Genola, el Consejo de Administración de Assicurazioni Generali aprobó la nueva estrategia trienal del Grupo: *Lifetime Partner 24: Driving Growth*. El plan ofrecerá un crecimiento sostenible en todas las líneas de negocio principales y emergentes de Generali y se basará en los sólidos cimientos establecidos desde 2016.

La base del nuevo plan es el compromiso continuo de Generali de ser socio de por vida para sus más de 68 millones de clientes en más de 50 países. El Grupo y su red de 165.000 agentes estarán aún más cerca de sus clientes por medio de inversiones en productos personalizados, asesoramiento digital y una excelente atención al cliente.

Generali irá más allá en sus compromisos de sostenibilidad durante este ciclo estratégico, con un enfoque continuo en lograr un impacto social y medioambiental para todos los grupos de interés. En 2024, Generali habrá completado la integración de los criterios ESG en sus carteras de inversión¹⁰, reducido la huella de carbono de la cartera de inversiones corporativas¹¹ en un 25%, y habrá hecho crecer las primas netas emitidas de productos sostenibles medioambientales y sociales entre un 5% y un 7% (CAGR) para 2024.

En el marco del plan, Generali mejorará su perfil de ingresos, aumentará la rentabilidad de su negocio de Vida, invertirá 1.100 millones de euros en tecnología y transformación digital, aumentará los ingresos de la gestión de activos de terceros y seguirá mejorando la eficiencia.

El plan define una visión clara para Generali en 2024 basada en tres pilares estratégicos: impulsar el crecimiento sostenible, mejorar el perfil de los beneficios y liderar la innovación. El plan proporcionará un fuerte crecimiento de los beneficios por acción, un aumento del flujo de caja neto acumulado de Holding y un mayor dividendo.

IMPORTANTE

1 CAGR de 3 años; ajustado por el impacto de las ganancias y pérdidas relacionadas con las adquisiciones y cesiones. Objetivo basado en las actuales normas contables IFRS.

2 Vista caja.

3 Sujeto a las recomendaciones de los reguladores.

4 Rechet Policy sobre DPS. Visión caja.

5 2019 y 2021E ROE >11,5%, 2020 impactado por COVID-19 y extraordinarios.

6 Periodo de referencia: 22.11.2016 - 13.12.2021; fuente: Refinitiv Datastream.

7 Sujeto a recomendaciones regulatorias.

8 Basado en la media ponderada de todos los países en los que Generali tiene una presencia minorista activa.

9 Ingresos definidos como la suma de los Gastos Generales, del Resultado Operativo y del Resultado No Operativo (excluyendo el resultado de las inversiones no operativas y los intereses de la deuda financiera); perímetro asegurador (Total Grupo excluyendo A&WM y EA). Objetivo basado en las actuales normas contables IFRS.

10 Cartera de inversión: inversiones directas (bonos y acciones de empresas) así como bonos soberanos.

11 Cartera de inversión: inversiones directas (acciones y bonos corporativos). Huella de carbono en términos de intensidad de GEI por cantidad invertida. Línea de base: 2019.



LIFETIME PARTNER 24: DRIVING GROWTH - PUNTOS CLAVE

Impulsar el crecimiento sostenible

Generali continuará impulsando los ingresos del negocio No Vida manteniendo los mejores márgenes técnicos, mejorando su cuota de mercado en los segmentos con un importante potencial de crecimiento, como en el negocio PYMES, Salud, atención a la tercera edad en Europa y Viajes en Estados Unidos.

En el segmento de Vida, el Grupo también aumentará su negocio de bajo consumo de capital, así como sus beneficios técnicos, impulsando el negocio de unit-linked y de vida protección, así como la gama de seguros ESG e internalizando aún más los márgenes. El crecimiento se apoyará en una gestión eficaz de los costes, con una disciplina continua en costes en los mercados maduros y una inversión centrada en Asia y en el negocio Fee - Based.

Mejorar el perfil de los beneficios

Generali continuará mejorando el perfil y la rentabilidad de su negocio de Vida, continuando el proceso de optimización de su cartera actual para reducir el consumo intensivo de capital y mejorar el resultado operativo.

Siguiendo el mismo enfoque disciplinado que hizo que Generali invirtiera más de 3.000 millones de euros en fusiones y adquisiciones que crean valor durante el actual ciclo estratégico, el Grupo reinvertirá su capital en iniciativas de crecimiento rentable. Generali buscará oportunidades para reforzar su liderazgo en seguros en Europa y ampliar su presencia en determinados mercados asiáticos en crecimiento.

En el Asset Management, el Grupo seguirá invirtiendo en capacidades de desarrollo de producto y de distribución -incluyendo su expansión en el private asset- para aprovechar economías de escala y generar 100 millones de euros adicionales en ingresos de terceros.

Liderar la innovación

Las inversiones en el ámbito digital y tecnológico ascenderán a 1.100 millones de euros durante el plan, lo que supone un aumento del 60% respecto al último ciclo estratégico. Esto incluye una mayor inversión en el modelo de relación Lifetime Partner de Generali para aumentar el valor del cliente mediante la ampliación de las capacidades de asesoramiento digital y el establecimiento de un enfoque omnicanal en todos los canales de distribución.

El Grupo también invertirá en la ampliación de las plataformas compartidas, las nuevas capacidades de datos y en ampliar adopción de *Smart automation* e inteligencia artificial. Esto permitirá reducir los costes y mejorar el apalancamiento operativo de Generali, con una mejora de entre 2,5 y 3,0 pp en el ratio de costes sobre ingresos del Grupo.

El liderazgo técnico de Generali se verá reforzado por un potente motor de innovación que combina actividades tanto internas como impulsadas por acuerdos con partners.

Un nuevo fondo de riesgo de 250 millones de euros para el sector de las *insurtech* permitirá a Generali aprovechar oportunidades de gran potencial.

El Grupo también lanzará una nueva plataforma digital de operaciones directas para captar una mayor cuota digital en Europa.

Alcanzar un impacto social y medioambiental relevante a favor de todos los stakeholders

Generali se compromete a impulsar una sociedad más resiliente y justa. Los compromisos en materia de ESG están integrados en este plan estratégico, incluyendo el crecimiento de las primas derivadas de productos sostenibles, entre un 5% y un 7% CAGR para 2024 y la completa integración de los criterios ESG en las inversiones directas de su cartera de inversión para 2024. Generali también reducirá la huella de carbono de la cartera de inversiones corporativas en un 25% para 2024, en línea con sus compromisos como miembro de *la Net Zero Owner Alliance* y realizará inversiones verdes y sostenibles por valor de 8.500 - 9.500 millones de euros entre 2021 y 2025. El Grupo también ha definido una hoja de ruta para la exclusión total de las inversiones y las actividades de suscripción en el sector del carbón térmico y sigue adelante con el compromiso de no asegurar las actividades de extracción de petróleo y gas.

El proyecto EnterPRIZE de Generali está ayudando a las PYMES a realizar una transición sostenible, mientras que la principal acción social del Grupo, The Human Safety Net, liberará el potencial de las personas que viven en condiciones vulnerables.



Las personas comprometidas son el activo principal para llevar a cabo con éxito este nuevo plan. Generali seguirá invirtiendo en su personal para garantizar su compromiso con el éxito del nuevo plan y fomentar un entorno de trabajo sostenible. A lo largo del plan Lifetime Partner 24: Driving Growth, el Grupo se centrará en mejorar su cultura meritocrática, se focalizará en el cliente y en el desarrollo de competencias, lo que incluye un *upskilling* (actualización de las competencias) del 70% de sus empleados con nuevas habilidades digitales y estratégicas para 2024.

Las personas de Generali seguirán apoyándose en procesos justos y en la igualdad de oportunidades, considerando la diversidad en todos sus componentes como un valor y, en particular, aspirando a que las mujeres ocupen el 40% de los puestos de liderazgo al final del periodo del plan. Generali también se compromete a adoptar nuevos modelos de trabajo híbridos, sostenibles y equilibrados en todas sus compañías, aportando importantes beneficios a sus empleados y a los stakeholders en el contexto del "Next Normal".

INVESTORS DAY

Lifetime Partner 24: Driving Growth será presentado por la alta dirección de Generali en un evento para inversores hoy, a partir de las 09:00 CET.

El evento se puede seguir en directo y la presentación completa estarán disponibles en [esta página](#).

GENERALI ESPAÑA

GENERALI España (www.generali.es), que pertenece al Grupo GENERALI, es una de las principales aseguradoras del mercado español. Presente en el país desde 1834, ocupa una posición de liderazgo, prestando servicio a más de 3 millones de clientes, entre particulares y empresas. Con una de las redes de oficinas con mayor presencia en España, la compañía cuenta con cerca de 1.600 puntos de atención al cliente. Además, ofrece una completa oferta de seguros, donde las soluciones personalizadas y la innovación son claves. Una forma de entender el sector que logra excelentes cifras, como la de satisfacción de sus clientes: 8 de cada 10 recomendarían a la aseguradora, según un estudio realizado a más de 650.000 clientes. Además, GENERALI España ha sido certificada como una de las mejores empresas para trabajar según Top Employers 2021.

GRUPO GENERALI

Generali es uno de los mayores grupos aseguradores y gestión de activos a nivel global. Fundada en 1831, está presente en 50 países del mundo con unos ingresos totales por primas de más de 69.700 millones de euros en 2019. Con casi 72.000 empleados que atienden a 61 millones de clientes, el Grupo tiene una posición de liderazgo en Europa y una presencia creciente en Asia y América Latina. El compromiso con la sostenibilidad es uno de los factores que facilitan la estrategia de Generali, inspirada en la ambición de ser el socio de sus clientes durante toda su vida, ofreciendo soluciones innovadoras y personalizadas gracias a una red de distribución inigualable.