



## Convocazione di assemblea

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea presso i locali del Palazzo dei Congressi della Stazione Marittima, in Trieste, Molo Bersaglieri 3, per il giorno

- |                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| <b>22 Aprile 2008, alle ore 9:00</b> | in sede ordinaria e straordinaria in prima convocazione, ed occorrendo per il giorno      |
| <b>24 Aprile 2008, alle ore 9:00</b> | in sede straordinaria in seconda convocazione, ed occorrendo per il giorno                |
| <b>26 Aprile 2008, alle ore 9:00</b> | in sede ordinaria in seconda convocazione ed in sede straordinaria in terza convocazione, |

per deliberare sul seguente

### ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2007 e destinazione del relativo utile: deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Nomina del Collegio Sindacale e del Suo Presidente nonché determinazione del compenso annuo dei Sindaci: deliberazioni relative e conseguenti;
3. Piano d'incentivazione del *management* ai sensi dell'articolo 114-bis del D. Lgs 58/1998 ed autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione sulle medesime al servizio del predetto Piano; abrogazione dell'articolo 8.2 dello Statuto Sociale, con deliberazione da assumersi con i *quorum* previsti per l'Assemblea in parte straordinaria: deliberazioni relative e conseguenti.

L'avviso di convocazione dell'assemblea è stato pubblicato sulla Gazzetta ufficiale della Repubblica Italiana, Parte Seconda – del 20 marzo 2008, numero 34.

### Documentazione

Le Relazioni del Consiglio di Amministrazione relative agli argomenti all'ordine del giorno, compreso il Bilancio relativo all'esercizio 2007, corredato da tutti gli allegati, e la relazione annuale sulla corporate governance saranno depositati, entro i termini di legge, presso la Sede Legale, la Direzione per l'Italia di Mogliano Veneto (TV), via Marocchese 14, l'Ufficio Azioni di Roma, piazza Venezia 11, l'Ufficio Azioni di Milano, piazza Cordusio 2, nonché presso gli Uffici di Borsa Italiana S.p.A., piazza degli Affari 6, Milano, a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, con facoltà di ottenerne copia. Gli anzidetti documenti saranno parimenti disponibili presso il sito internet della Società, [www.generali.com](http://www.generali.com).

### Avvertenze

Si rammenta che potranno partecipare all'assemblea gli aventi diritto al voto, sempre che:

- a) gli stessi provino la loro legittimazione nelle forme di legge;
- b) la comunicazione dell'intermediario che tiene i conti relativi alle azioni, sostitutiva del deposito legittimante la partecipazione all'assemblea, sia stata ricevuta dalla Società, presso la sua Sede Legale, almeno due giorni prima della data fissata per la prima convocazione.

I titolari di azioni non ancora dematerializzate potranno partecipare all'assemblea soltanto previa consegna dei propri certificati azionari ad un soggetto autorizzato per la loro immissione nel sistema in regime di dematerializzazione e per la successiva comunicazione di cui alla lettera b) del paragrafo precedente.

### Altre avvertenze

In relazione alla nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente, che avverrà sulla base di liste di candidati, si rinvia a quanto previsto dall'articolo 40 dello Statuto sociale, pubblicato sul sito internet della Società, [www.generali.com](http://www.generali.com), nella sezione "Governance", segnalando, in ogni caso, che:

- **Legittimazione alla presentazione delle liste.** Hanno diritto di presentare una lista, oltre al Consiglio di Amministrazione, gli azionisti che, da soli od assieme ad altri azionisti, rappresentino complessivamente almeno lo 0,5% delle azioni con diritto di voto nell'assemblea ordinaria corrispondente a n. 7.050.076 azioni ordinarie. Gli aventi diritto al voto, le società da questi direttamente o indirettamente controllate, le società direttamente o indirettamente soggette a comune controllo nonché i soci tra loro legati da uno dei rapporti indicati dall'art. 109, comma 1, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e relativo alla Società possono concorrere a presentare e possono votare una sola lista; in caso di violazione, non si tiene conto dell'appoggio dato relativamente ad alcuna delle liste.
- **Modalità di presentazione delle liste.** Le liste devono essere depositate con le informazioni relative ai soci che le hanno presentate, unitamente all'indicazione della percentuale del capitale sociale complessivamente detenuta dagli stessi e corredate dai documenti previsti dall'articolo 40 dello Statuto sociale.
- **Termini di presentazione delle liste.** Le liste, sottoscritte dall'azionista o dagli azionisti legittimati, corredate dalla documentazione richiesta dallo Statuto sociale, devono essere depositate presso la sede legale della Società in Trieste, piazza Duca degli Abruzzi 2, entro il quindicesimo giorno di calendario antecedente a quello fissato per l'assemblea in prima convocazione e, più precisamente, entro lunedì 7 aprile 2008 e fatto salvo quanto stabilito dall'art. 40.11 dello Statuto sociale.
- **Irricevibilità delle liste.** In difetto di quanto precede, la lista si considera come non presentata.

Si rende noto che le liste, corredate dalla documentazione richiesta dallo Statuto sociale, saranno rese pubbliche nei termini di legge, mediante deposito presso la sede sociale, gli uffici di Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della Società all'indirizzo [www.generali.com](http://www.generali.com).

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
(Antoine Bernheim)

### Informazioni logistiche

Sarà data la possibilità di seguire i lavori assembleari mediante un servizio d'interpretazione simultanea dall'italiano verso alcune lingue straniere (inglese, francese, tedesco o spagnolo). A tale scopo, all'ingresso della Stazione Marittima, sarà adibito un banchetto per la consegna, a specifica richiesta, delle cuffie per fruire del predetto servizio.

Infine, si rende noto che, per ulteriori informazioni o chiarimenti in ordine alla partecipazione degli Azionisti all'Assemblea, sono disponibili l'indirizzo e-mail [azionisti@generali.com](mailto:azionisti@generali.com) ed i seguenti recapiti telefonici (+39 040671621; +39 040671226; +39 040671352) e telefax (+39 040671300; +39 040671660); gli altri interessati ad assistere ai lavori assembleari possono rivolgersi ai seguenti ulteriori recapiti: per gli esperti e gli analisti finanziari (telefono +39 040671157; +39 040671202; +39 040671347; telefax +39 040671338); per i giornalisti (telefono +39 040671102 e telefax +39 040671127).



# GENERALI

Assicurazioni Generali S.p.A.

## ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA 22, 24 e 26 APRILE 2008 ARGOMENTI ALL'ORDINE DEL GIORNO

### 1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2007 e destinazione del relativo utile: deliberazioni inerenti e conseguenti

L'Assemblea sarà chiamata ad approvare il bilancio di esercizio della Compagnia al 31 dicembre 2007.

Il **dividendo unitario** proposto per l'esercizio 2007 sarà di 0,90 Euro per azione (con un'erogazione complessiva massima di Euro 1.269.013.827), con un incremento del 20% rispetto al dividendo unitario di 0,75 Euro (erogazione complessiva di circa 955 milioni di Euro) distribuito nel precedente esercizio.

Subordinatamente all'approvazione assembleare, la Società metterà in pagamento detto dividendo a partire dal 22 maggio 2008, con stacco cedola in data 19 maggio 2008.

Maggiori informazioni sul bilancio d'esercizio e su quello consolidato (che è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 17 marzo 2008 e non è oggetto di esame da parte dell'Assemblea) si possono trovare nella Relazione sulla gestione al bilancio d'esercizio, nella Relazione sulla gestione al bilancio consolidato, nel comunicato stampa del 17 marzo 2008 e nella *newsletter Investor's Info*.<sup>(1)</sup>

### 2. Nomina del Collegio Sindacale e del Suo Presidente nonché determinazione del compenso annuo dei Sindaci: deliberazioni relative e conseguenti

#### A. NOMINA

Il Collegio Sindacale è un organo incaricato di vigilare:

- sull'osservanza della legge e dello Statuto;
- sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo funzionamento.

Il mandato triennale del Collegio Sindacale in carica, conferito dall'Assemblea degli Azionisti del 30 aprile 2005, viene a cessare con la convocata Assemblea. Gli Azionisti saranno pertanto chiamati ad eleggere i componenti, che rimarranno in carica per il prossimo triennio.

Il Collegio è composto da tre Sindaci Effettivi e da due

Supplenti, i quali, alla scadenza del mandato, possono essere rieletti. Gli Azionisti di minoranza hanno la possibilità di eleggere un membro effettivo ed uno supplente tramite un meccanismo di voto di lista.

In relazione alla nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente, si rinvia a quanto previsto dall'articolo 40 dello Statuto sociale, pubblicato sul sito internet della Società, [www.generali.com](http://www.generali.com), nella sezione "Governance", segnalando, in ogni caso, che:

- **Legittimazione alla presentazione delle liste.** Hanno diritto di presentare una lista, oltre al Consiglio di Amministrazione, gli azionisti che, da soli od assieme ad altri azionisti, rappresentino complessivamente almeno lo 0,5% delle azioni con diritto di voto nell'assemblea ordinaria. Gli aventi diritto al voto, le società da questi direttamente o indirettamente controllate, le società direttamente o indirettamente soggette a comune controllo nonché i soci tra loro legati da uno dei rapporti indicati dall'art. 109, comma 1, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e relativo alla Società possono concorrere a presentare e possono votare una sola lista; in caso di violazione, non si tiene conto dell'appoggio dato relativamente ad alcuna delle liste.
- **Modalità di presentazione delle liste.** Le liste devono essere depositate con le informazioni relative ai soci che le hanno presentate, unitamente all'indicazione della percentuale del capitale sociale complessivamente detenuta dagli stessi e corredate dai documenti previsti dall'articolo 40 dello Statuto sociale.
- **Termini di presentazione delle liste.** Le liste, sottoscritte dall'azionista o dagli azionisti legittimati, corredate dalla documentazione richiesta dallo Statuto sociale, devono essere depositate presso la sede legale della Società in Trieste, piazza Duca degli Abruzzi 2, entro il quindicesimo giorno di calendario antecedente a quello fissato per l'assemblea in prima convocazione e, più precisamente, entro lunedì 7 aprile 2008 e fatto salvo quanto previsto dall'articolo 40.11 dello Statuto sociale.
- **Irricevibilità delle liste.** In difetto di quanto precede, la lista si considera come non presentata.

Le liste sono composte da due sezioni: l'una per l'elezione dei membri effettivi e l'altra per quella dei supplenti. Ogni Azionista avrà diritto di votare una sola lista.

La presidenza spetterà al Sindaco effettivo tratto dalla Lista di Minoranza.

<sup>(1)</sup> I bilanci della Compagnia al 31 dicembre 2007 e gli altri documenti qui citati sono altresì disponibili sul sito internet [www.generali.com](http://www.generali.com) e potranno essere spediti al domicilio del socio su richiesta

## B. CANDIDATI

L'allegato A al presente documento contiene le informazioni sulle liste e sui candidati che erano disponibili alla data della stampa. L'allegato A può essere aggiornato, se del caso, nell'ipotesi di deposito di una lista o di informazioni relative ai candidati; la versione più recente di questo documento sarà sempre disponibile sul sito Internet della Compagnia [www.generali.com](http://www.generali.com) alla sezione "Investor Relations – Evento assembleare".

## C. REMUNERAZIONE

Verrà inoltre proposto, a favore dei nominati Sindaci Effettivi, un compenso annuo lordo pari ad Euro 100.000,00, con una maggiorazione del cinquanta per cento per il Presidente.

### 3. Piano d'incentivazione del *management* ai sensi dell'articolo 114-bis del D. Lgs 58/1998 ed autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione sulle medesime al servizio del predetto Piano; abrogazione dell'articolo 8.2 dello Statuto Sociale, con deliberazione da assumersi con i *quorum* previsti per l'Assemblea in parte straordinaria: deliberazioni relative e conseguenti

Verrà sottoposta all'esame dell'Assemblea degli Azionisti una proposta di approvazione di un nuovo Piano di incentivazione del *management*, ai sensi dell'art. 114-bis del TUIF, e l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione sulle medesime al servizio del predetto Piano.

Il Piano si inserisce nel più ampio contesto di un sistema di remunerazione complessivo previsto in favore degli esponenti del vertice aziendale della Compagnia e dei *manager* della stessa, basato, oltre che su di una retribuzione fissa e su di una retribuzione variabile, anche su *un long term incentive*, in linea con la migliore e più diffusa prassi a livello internazionale.

In questo quadro, tenuto conto che il piano 2005/2007 riguardante i *manager* si è concluso lo scorso esercizio e quello concernente gli Amministratori Esecutivi risulta, allo stato, di durata non coincidente a quella del loro incarico, l'iniziativa in parola si rende opportuna al fine, per un verso, di allineare il piano riguardante gli Amministratori Esecutivi alla residua durata del loro mandato oltre che a quella del Piano strategico e, per l'altro, di prevedere un nuovo piano di *stock option* a favore dei *manager* di durata triennale.

Si tratta di un Piano di *stock option* che ha pertanto per destinatari, da un lato, il Presidente e gli Amministratori Delegati della Compagnia e, dall'altro, i *manager* di Generali e del Gruppo.

L'arco temporale di riferimento è:

- il biennio 2008/2009 per quel che attiene al Presidente ed agli Amministratori Delegati di Generali. In questo caso la durata del Piano è allineato a quella della restante parte del Piano Strategico nonché del loro mandato quali Amministratori della Società. In questo contesto, viene revocato l'ultimo ciclo del vigente piano a favore degli Amministratori Esecutivi;
- il triennio 2008/2010 con riguardo ai *manager* di Generali e del Gruppo.

In questo ambito, viene prevista l'assegnazione in favore dei predetti esponenti del vertice aziendale, in relazione ai citati esercizi sociali di riferimento, di un massimo di n. 3.000.000 diritti di opzione ed in favore dei *manager* di Generali e del Gruppo, sempre in relazione ai relativi esercizi sociali di riferimento, di un massimo di n. 8.100.000 diritti di opzione.

Le opzioni in argomento, che saranno attribuite con il relativo periodo di *vesting* in un'unica soluzione dal Consiglio di Amministrazione all'inizio del Piano per l'intero arco temporale di durata dello stesso, saranno esercitabili entro un arco temporale triennale, avente decorrenza dalla data di cessazione del *vesting* in questione e conferiranno a tutti i destinatari il diritto di acquistare le azioni ordinarie Assicurazioni Generali ad un corrispettivo pari alla media aritmetica dei prezzi di riferimento della quotazione delle azioni in discorso presso il Mercato Telematico Azionario gestito dalla Borsa Italiana S.p.A., rilevati nel periodo che va dalla data di assegnazione dei diritti stessi al medesimo giorno del mese precedente.

Tutti i diritti d'opzione in discorso saranno connessi all'acquisto di azioni proprie che la Compagnia, a sua volta, effettuerà, previa autorizzazione assembleare, rilasciata ai sensi di legge, allo scopo di dotare la Società della provvista necessaria alla realizzazione del Piano.

Infine, alla luce della citata revoca dell'ultimo ciclo del Piano tuttora vigente a favore del Presidente e degli Amministratori Delegati, l'Assemblea verrà altresì chiamata ad approvare, con le maggioranze previste dalla Legge per l'Assemblea straordinaria dei Soci, l'abrogazione dell'articolo 8.2 dello Statuto sociale.

## Allegato A

in relazione a quanto previsto dall'articolo 40.7 dello Statuto sociale della Compagnia, il Consiglio di Amministrazione ha presentato, in data 31 marzo 2008, la propria lista di candidati per la nomina del Collegio Sindacale delle Assicurazioni Generali S.p.A. La citata lista è composta dai nominativi indicati in appresso:

### Sezione prima

#### **SINDACI EFFETTIVI**

1. Dott. Gaetano TERRIN
2. Dott. Giuseppe ALESSIO VERNI'
3. Prof. Gianfranco BARBATO

### Sezione seconda

#### **SINDACI SUPPLENTI**

1. Dott. Maurizio DATTILO
2. Dott. Paolo BRUNO

Di seguito si illustrano brevemente i *curriculum vitae* dei candidati.

**Gaetano Terrin**, nato a Padova il 16 luglio 1960, è revisore ufficiale dei conti dal 1992. Oltre ad esercitare la professione di commercialista, è pure Sindaco di società attive nel settore assicurativo, finanziario ed industriale. Tra queste rientrano anche alcune controllate della Compagnia, fra le quali si evidenziano Alleanza Assicurazioni S.p.A. ed Intesa Vita S.p.A., dei cui organi di controllo è pure Presidente. Già Sindaco supplente della Compagnia dal 1999, ricopre il ruolo di membro Effettivo dal 2001. E' inoltre Sindaco effettivo di Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A.

**Giuseppe Alessio-Verni**, nato a Trieste il 5 ottobre 1964, svolge qui la professione di commercialista dal 1992. Revisore ufficiale dei conti dal 1995, è iscritto nell'albo dei Periti e dei Consulenti Tecnici d'Ufficio del Tribunale di Trieste. E' Presidente del Collegio Sindacale di Banca Generali S.p.A. e Sindaco Effettivo di diverse società appartenenti al gruppo Generali, operanti non solo nel settore assicurativo, ma anche in quello bancario e dell'intermediazione finanziaria.

**Gianfranco Barbato**, nato a San Donà di Piave (Venezia) il 13 novembre 1933, è Presidente del Collegio Sindacale della Compagnia dal 1996. Docente universitario all'Università Ca' Foscari di Venezia, svolge le professioni di commercialista nonché di consulente in formazione manageriale. Revisore contabile, ricopre altresì l'incarico di Presidente del Collegio Sindacale della controllata INA Assitalia S.p.A..

**Maurizio Dattilo**, nato a Milano il 19 marzo 1963, è dottore commercialista oltre che revisore contabile. Svolge la professione di dottore commercialista quale associato dello studio "Dattilo Commercialisti Associati" di Milano. E' Sindaco Effettivo di alcune società quotate, società industriali, oltre che di talune controllate del gruppo Generali (fra le quali Toro Assicurazioni, Generali Property Investments S.g.r. e B.G. Fiduciaria SIM).

**Paolo Bruno**, nato a Torino l'8 novembre 1935, svolge la professione di commercialista nella città di Trieste. Revisore contabile, già Sindaco Effettivo della nostra Compagnia dal 1984 al 1999, è oggi membro del Collegio Sindacale di diverse società, operanti in diversi settori d'attività d'impresa, tra le quali talune appartenenti pure al gruppo Generali, come Genertel S.p.A., Generali Properties S.p.A. e Generali Properties Asset Management S.p.A. (di quest'ultime due presiede l'organo di controllo).

## Aggiornamento dell'Allegato A

L'Azionista Algebris Global Financials Master Fund, titolare di una partecipazione pari allo 0,52% del capitale sociale, ha presentato una lista composta dai nominativi indicati in appresso:

### Sezione prima

#### **SINDACO EFFETTIVO**

1. Prof. Filippo ANNUNZIATA

### Sezione seconda

#### **SINDACO SUPPLENTE**

1. Dott. Andrea Carlo TAVECCHIO

Di seguito si illustrano brevemente i *curriculum vitae* dei candidati.

**Filippo Annunziata** è nato a Milano il 20 agosto 1963. Laureato in Economia e Commercio, è Professore associato di Diritto dell'Economia nonché di Diritto dei mercati e degli intermediari finanziari, presso l'Università Bocconi di Milano. E' iscritto dal 1992 all'albo dei Dottori Commercialisti di Milano ed è fondatore dello studio Annunziata e Associati specializzato in consulenza societaria, bancaria e di diritto dei mercati finanziari. E' autore di numerosi saggi e pubblicazioni in materia societaria. Ricopre diversi incarichi presso organi di controllo di diverse società, alcune delle quali operanti nel settore della gestione del risparmio (Gruppo Kairos e Schroders).

**Andrea Carlo Tavecchio** è nato a Milano il 20 settembre 1969 dove si è laureato in Economia e Commercio. E' dottore commercialista. Ha iniziato la sua attività professionale in Spagna, come analista nel controllo di gestione presso una società quotata. Completate ulteriori esperienze professionali all'estero, nel dicembre 2007 ha fondato a Milano lo studio di Dottori Commercialisti e Revisori Contabili Tavecchi & Associati. E' sindaco e amministratore in diverse società.

---

E' stata presentata, sotto l'egida di Assogestioni, una lista da parte di una pluralità di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR), che rappresentano congiuntamente lo 0,605% del capitale sociale.

### Sezione prima

#### **SINDACO EFFETTIVO**

1. Dott. Eugenio COLUCCI

### Sezione seconda

#### **SINDACO SUPPLENTE**

1. Dott. Michele PAOLILLO

Di seguito si illustrano brevemente i *curriculum vitae* dei candidati.

**Eugenio Colucci** è nato a Lucera (Foggia) il 9 gennaio 1946. Laureato in Economia e Commercio, è iscritto al Registro dei Revisori Contabili. Ha iniziato l'attività professionale nel 1969 presso la società di Consulenza Arthur Andersen, dove ha percorso tutte le fasi della carriera interna, fino a raggiungere la qualifica di partner. Svolge attualmente la propria attività professionale prestando servizi di consulenza su materie contabili e finanziarie a clienti privati. E' consulente dell'Organismo Italiano di Contabilità. E' membro dell'Audit Committee di una multinazionale con sede in Lussemburgo.

**Michele Paolillo** è nato a Milano il 16 maggio 1953. Si è laureato in Economia Aziendale ed è iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e al Registro dei Revisori Contabili. Specializzato in diritto tributario, è membro di Collegi Sindacali di società operanti nel settore manifatturiero e in quello finanziario (TxI S.p.A. e Citicorp Finanziaria S.p.A. Citifin).