



# Assicurazioni Generali

RELAZIONI E PROPOSTE SUGLI  
ARGOMENTI ALL'ORDINE DEL GIORNO

Assemblea ordinaria degli azionisti  
21-24 aprile 2009



177°  
*anno di attività*

2008



RELAZIONI E PROPOSTE  
SUGLI ARGOMENTI  
ALL'ORDINE DEL GIORNO

Assemblea ordinaria  
degli azionisti  
21-24 aprile 2009







# GENERALI

## Assicurazioni Generali S.p.A.

Sede Legale e Direzione Centrale in Trieste  
Sede Secondaria e Direzione per l'Italia in Mogliano Veneto  
Capitale sociale Euro 1.410.113.747,00 int. versato  
Codice Fiscale e Registro Imprese Trieste 00079760328  
Iscritta al numero 1.00003 dell'Albo delle imprese  
di assicurazione e riassicurazione  
Capogruppo del Gruppo Generali,  
iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi

### PRESIDENTE

Antoine Bernheim

### VICEPRESIDENTE

Gabriele Galateri di Genola

### AMMINISTRATORI DELEGATI

(\*) Riveste anche la carica di Direttore Generale

Sergio Balbinot (\*) / Giovanni Perissinotto (\*)

### CONSIGLIERI DI AMMINISTRAZIONE

(\*\*) Consiglieri di Amministrazione che, insieme con il Presidente, il Vicepresidente e gli Amministratori Delegati, fanno parte del Comitato Esecutivo

Luigi Arturo Bianchi / Ana Patricia Botin  
Francesco Gaetano Caltagirone (\*\*) / Diego Della Valle  
Leonardo Del Vecchio / Loïc Hennekinne / Petr Kellner  
Klaus-Peter Müller / Alberto Nicola Nagel (\*\*) / Alessandro Pedersoli  
Lorenzo Pelliccioli (\*\*) / Reinfried Pohl / Kai Uwe Ricke  
Paolo Scaroni / Claude Tendil

### CONSIGLIERI GENERALI

Fanno parte del Consiglio Generale, oltre ai seguenti membri elettivi, i componenti il Consiglio di Amministrazione ed i Direttori Generali

Giorgio Davide Adler / José Ramón Álvarez Rendueles  
José Maria Amusatégui de la Cierva / Francesco Maria Attaguile  
Claude Bébéar / Kenneth J. Bialkin / Gerardo Broggin  
Giacomo Costa / Maurizio De Tilla / Enrico Filippi  
Carlos Fitz-James Stuart y Martínez de Irujo / Albert Frère / Georges Hervet  
Dietrich Karner / Khoon Chen Kuok / Stefano Micossi  
Benedetto Orsini / Luis Peña Kegel / Arturo Romanin Jacur  
Guido Schmidt-Chiari / Theo Waigel / Wilhelm Winterstein

### COLLEGIO SINDACALE

Eugenio Colucci, Presidente  
Giuseppe Alessio Verni / Gaetano Terrin  
Maurizio Dattilo (supplente) / Michele Paolillo (supplente)

### DIRETTORE GENERALE

(\*\*\*) Chief Financial Officer e Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Raffaele Agrusti (\*\*\*)

### VICEDIRETTORI GENERALI

(\*\*\*\*) Segretario del Consiglio

Lodovico Floriani / Andrea Mencattini  
Aldo Minucci / Vittorio Rispoli (\*\*\*\*) / Valter Trevisani

ORGANI SOCIALI IN CARICA  
AL 20 MARZO 2009



Sulla piazza del mondo

Le immagini contenute in questo volume si riferiscono a piazze di Cina e India - Paesi dove Assicurazioni Generali è presente -

## INDICE

Avviso di convocazione dell'Assemblea degli Azionisti di Assicurazioni Generali S.p.A.	9
1. Presentazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2008, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione e della Società di Revisione; Relazione del Collegio Sindacale. Presentazione del bilancio consolidato. Destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione di riserve disponibili anche mediante assegnazione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Relazione del Consiglio di Amministrazione	11
2. Nomina di un Consigliere di Amministrazione: deliberazioni inerenti e conseguenti. Relazione del Consiglio di Amministrazione	13
3. Nomina dei componenti elettivi del Consiglio Generale per il triennio 2009/2011, previa determinazione del loro numero. Relazione del Consiglio di Amministrazione	15







## 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

**21 aprile 2009, alle ore 9.00**

in sede ordinaria in prima convocazione, ed occorrendo per il giorno

**24 aprile 2009, alle ore 9.00**

in sede ordinaria in seconda convocazione

per deliberare sul seguente

### ORDINE DEL GIORNO

1. Presentazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2008, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione e della Società di Revisione; Relazione del Collegio Sindacale. Presentazione del bilancio consolidato. Destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione di riserve disponibili anche mediante assegnazione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Delege di poteri.
2. Nomina di un Consigliere di Amministrazione: deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Nomina dei componenti elettivi del Consiglio Generale per il triennio 2009/2011, previa determinazione del loro numero.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato sulla Gazzetta ufficiale della Repubblica Italiana, Parte Seconda - del 21 marzo 2009, numero 33.

### Documentazione.

I Bilanci relativi all'esercizio 2008, corredati da tutti gli allegati e dalle dichiarazioni sottoscritte dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, e la relazione annuale sulla corporate governance saranno depositati, entro il 31 marzo 2009, presso la Sede Legale, la Direzione per l'Italia di Mogliano Veneto (TV), via Marocchessa 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.

Le relazioni del Consiglio di Amministrazione, relative agli argomenti all'ordine del giorno, le relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione saranno rese pubbliche, con le stesse modalità di cui sopra, entro i termini previsti dalle vigenti disposizioni di legge.

Gli anzidetti documenti saranno parimenti disponibili presso il sito internet della Società, [www.generalicom.com](http://www.generalicom.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.

### 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@generalicom.com](mailto:azionisti@generalicom.com) ed i seguenti recapiti telefonici +39040671621, +39040671352, +39040671226 e telefax +39040671300, +39040671660; gli altri interessati ad assistere ai lavori assembleari possono rivolgersi ai seguenti ulteriori recapiti: per gli esperti e gli analisti finanziari telefono +39040671402 e telefax +39040671338; per i giornalisti telefono +39040671102 e telefax +39040671127.

*Per il Consiglio di Amministrazione*  
*Il Presidente*  
*(Antoine Bernheim)*

Sede Legale e Direzione Centrale in Trieste

Cap. soc. Euro 1.410.113.747,00 int. versato

Società costituita nel 1831 a Trieste

R.I. Trieste 00079760328

Iscritta al numero 1.00003 dell'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione

Capogruppo del Gruppo Generali, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi



## Relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea degli Azionisti

1. Presentazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2008, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione e della Società di Revisione; Relazione del Collegio Sindacale. Presentazione del bilancio consolidato. Destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione di riserve disponibili anche mediante assegnazione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

*Signori azionisti,*

L'utile netto dell'esercizio è di 828,3 milioni di euro, a fronte dei 1.401,1 milioni del 2007: il bilancio del ramo vita ha chiuso con un utile di 440 milioni (755,3 milioni), quello dei rami danni con un utile di 388,3 milioni (645,8 milioni).

Vi viene proposta la seguente destinazione dell'utile di esercizio e delle riserve di utili:

---

(in euro)

utile dell'esercizio	828.336.075
alla riserva legale	-
prelievo da riserva perequazione dividendi	17.678.320
prelievo da fondo plusvalenze realizzate reinvestite	51.461.604
prelievo da riserva straordinaria	310.655.044
a riserva indisponibile	996.613.981
a dividendo	211.517.062

L'utile sarà interamente accantonato a riserve indisponibili in ottemperanza agli obblighi derivanti dall'applicazione del Decreto Legge 185/2008 (convertito con legge 28 gennaio 2009, n. 2 e attuato dall'ISVAP con il Regolamento 17 febbraio 2009 n. 28) e dall'art. 2426 comma 1, n.4 del Codice Civile.

Il dividendo proposto spettante a ciascuna delle azioni che ne hanno diritto ammonta a 0,15 euro per ciascuna azione, per un'erogazione complessiva massima di 211.517.062 euro. L'ammontare relativo alle azioni in circolazione, ad oggi pari a 202.795.286 euro, sarà prelevato interamente dalla Riserva di perequazione dividendi e dal Fondo plusvalenze realizzate reinvestite e per la restante quota dalla Riserva straordinaria.

Vi proponiamo, nel contempo, di deliberare l'assegnazione gratuita di un'azione ordinaria di Assicurazioni Generali ogni 25 azioni possedute per un totale, ad oggi, di 54.078.743 azioni, interamente prelevate dalle azioni proprie in portafoglio con conseguente riduzione della riserva azioni proprie.



Il dividendo sarà pagato, al netto delle ritenute di legge in quanto applicabili, a partire dal 21 maggio p.v. presso gli intermediari incaricati tramite il Sistema di Gestione Accentrata Monte Titoli SpA. Alla stessa data saranno altresì assegnate agli aventi diritto le azioni proprie.

Venezia, 20 marzo 2009

IL CONSIGLIO  
D'AMMINISTRAZIONE



## Relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea degli Azionisti

### 2. Nomina di un Consigliere di Amministrazione: deliberazioni inerenti e conseguenti.

*Signori Azionisti,*

durante lo scorso mese di dicembre è purtroppo venuto a mancare il nostro Consigliere, Avv. Vittorio Ripa di Meana. Alla luce di quanto precede, nel ricordare:

- che, ai sensi dell'articolo 31 dello Statuto sociale, è previsto che il Consiglio di Amministrazione sia composto da un minimo di 11 ad un massimo di 21 componenti e
- che l'Assemblea degli Azionisti, con deliberazione adottata il 28 aprile 2007, ha stabilito che, per il triennio 2007/2009, l'organo amministrativo sia costituito da 20 membri,

vi facciamo presente che occorre adottare le necessarie deliberazioni di competenza dell'Assemblea degli Azionisti.

In proposito, tenuto conto di quanto stabilito dall'Assemblea degli Azionisti in data 28 aprile 2007, si propone di nominare un Amministratore per il residuo periodo di durata di mandato dell'organo amministrativo, ossia sino alla data di approvazione del bilancio relativo all'esercizio che chiuderà il 31 dicembre 2009.

Venezia, 20 marzo 2009

IL CONSIGLIO  
D'AMMINISTRAZIONE





## Relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea degli Azionisti

### 3. Nomina dei componenti elettivi del Consiglio Generale per il triennio 2009/2011, previa determinazione del loro numero.

*Signori Azionisti,*

con l'Assemblea odierna viene a scadere, per il decorso del periodo di durata in carica, il nostro Consiglio Generale. Siete quindi chiamati a nominare il Consiglio Generale che durerà in carica per il prossimo triennio.

Si ricorda che il predetto consesso di alta consulenza è dotato di competenza con riferimento alle tematiche concernenti lo sviluppo del Gruppo nei mercati assicurativi internazionali ed, in generale, ai problemi d'ordine assicurativo e finanziario che riguardano gli interessi del medesimo.

Ai sensi dell'articolo 27 dello Statuto sociale, il consesso in parola è composto, oltre che dai Consiglieri di Amministrazione e dai Direttori Generali della Società, da non meno di 15 e non più di 35 membri nominati dall'Assemblea degli Azionisti.

Atteso quanto sopra, si sottopongono alla Vostra approvazione le proposte di deliberazione di cui in appresso:

- determinare in 22 il numero dei componenti elettivi del Consiglio Generale per il triennio 2009/2011;
- confermare quali membri del suddetto consesso gli attuali componenti, Signori: Giorgio Davide ADLER, José Ramón ALVAREZ RENDUELES, José Maria AMUSATEGUI de la CIERVA, Francesco Maria ATTAGUILE, Claude BEBEAR, Kenneth J. BIALKIN, Gerardo BROGGINI, Giacomo COSTA, Maurizio DE TILLA, Enrico FILIPPI, Carlos FITZ-JAMES STUART y MARTINEZ de IRUJO, Albert FRERE, Georges HERVET, Dietrich KARNER, Khoon Chen KUOK, Stefano MICOSI, Benedetto ORSINI, Arturo ROMANIN JACUR, Guido SCHMIDT-CHIARI, Theo WAIGEL e Wilhelm WINTERSTEIN;
- nominare nuovo membro del consiglio Alejandro VALENZUELA del RIO, Direttore Generale/CEO del Grupo Financiero Banorte.

Venezia, 20 marzo 2009

IL CONSIGLIO  
D'AMMINISTRAZIONE

Redazione:  
Segreteria Generale ed Affari Societari di Gruppo

Coordinamento:  
Comunicazione di Gruppo/  
Servizio Risorse Umane – Servizi Generali

Progetto grafico:  
Sintesi - Trieste

Foto:  
SIME photo

Stampa:  
Sa.Ge.Print spa





