

**“BANCA GENERALI S.P.A.”**

Sede Legale in Trieste, Via Machiavelli 4  
Capitale Sociale deliberato di Euro 116.878.836,00 sott. e vers. di Euro 111.313.176,00  
Iscrizione al Registro delle Imprese di Trieste , c.f. 00833240328  
Iscritta all’Albo delle Banche al n. 5358  
Capogruppo del gruppo bancario “Banca Generali” iscritto all’albo dei Gruppi bancari  
Società soggetta alla direzione e coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A.

***Relazione del Collegio Sindacale all’Assemblea degli Azionisti, convocata per  
l’approvazione del Bilancio d’Esercizio al 31 dicembre 2008, ai sensi dell’art.***

***153 D. Lgs. 58/98 e dell’art. 2429 comma 3 c.c.***

Signori Azionisti,

abbiamo esaminato la Relazione Finanziaria al 31 dicembre 2008, comprensiva del progetto di Bilancio d’esercizio della Società “Banca Generali S.p.A.” al 31 dicembre 2008, individuale e consolidato, unitamente ai prospetti ed agli allegati di dettaglio ed alla Relazione sulla Gestione, redatti dagli amministratori, e regolarmente trasmessi al Collegio Sindacale.

Tra i fatti di rilievo da segnalare dell'esercizio 2008, vi sono:

- l'acquisizione della partecipazione totalitaria di Banca del Gottardo Italia s.p.a., da parte della controllata Banca BSI Italia s.p.a., con efficacia dal 01 ottobre 2008, e la successiva fusione per incorporazione nella stessa, con efficacia dal 01 gennaio 2009;
- la delibera della cessione dell'85 % del capitale sociale di Simgenia SIM, assunta nel mese di dicembre 2008, per la quale è in corso l'iter autorizzativo degli Organi di Vigilanza, a seguito della quale Simgenia uscirà dal Gruppo Bancario.

Dette operazioni rientrano tra quelle definite come rilevanti tra parti correlate.

Nel corso dell’esercizio non sono state effettuate altre operazioni significative non ricorrenti, né operazioni atipiche o inusuali con parti correlate.

L’attività di vigilanza attribuita al Collegio Sindacale, a norma di legge, ed in particolare ai sensi dell’art. 149 del D. Lgs. 58/98 è stata svolta nel corso dell’esercizio in ossequio ai principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal *Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili*, tenuto conto altresì delle raccomandazioni della *Consob*, e di Banca d’Italia.

Il Collegio informa l’assemblea dei soci di avere svolto nel corso dell’esercizio le seguenti attività:

- ha partecipato ad 1 riunione dell’Assemblea dei Soci;

- ha partecipato alle 12 riunioni del Consiglio di Amministrazione, controllando che quanto deliberato e posto in essere fosse conforme alla legge e allo Statuto sociale e non presentasse caratteri di imprudenza né desse luogo a profili di conflitto di interesse;
- ha partecipato alle 8 riunioni del Comitato per il Controllo Interno;
- ha partecipato alle 2 riunioni del Comitato per le Remunerazioni;
- si è riunito periodicamente per espletare le proprie verifiche, verbalizzando sul proprio libro n. 21 interventi;
- ha richiesto ed ottenuto dall'Amministratore Delegato, dal Direttore Generale, dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, e dagli altri Dirigenti della Società, informazioni in merito alle operazioni più significative svolte dalla Società e dà atto che le stesse non sono state ritenute manifestamente imprudenti o azzardate, in potenziale conflitto di interessi, in contrasto con le delibere assembleari o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale;
- ha verificato le disposizioni impartite dalla società alle società controllate, ai sensi dell'art. 114, comma 2 del D.Lgs. 58/1998 e ritiene le stesse adeguate;
- la Banca si è avvalsa della facoltà prevista dall'emendamento allo IAS 39, approvato dallo IASB in data 13 ottobre 2008 e successivamente recepito nel nostro ordinamento, che ha consentito, in presenza di particolari circostanze, di riclassificare alcuni strumenti finanziari e di conseguenza di trattare in modo differenziato le rispettive differenze di valore. La relazione sulla gestione e la nota integrativa illustrano nel dettaglio gli effetti sul patrimonio netto e sul conto economico derivanti da tale applicazione;
- ha intrattenuto scambi di informativa con i Collegi sindacali delle società del Gruppo;
- nel corso dell'esercizio, ha rilasciato i pareri di legge, tra cui i seguenti principali:
  - attribuzione di compensi all'Amministrazione Delegato e Direttore Generale;
  - modifiche ed istituzione di Regolamenti e Policy Aziendali;
  - incarichi alla Società di Revisione (in particolare revisione contabile del Reporting Package);
  - operazioni con parti correlate;
  - progetto di fusione di Banca del Gottardo nella controllata BSI Italia;
  - modifiche del Modello di Organizzazione e Gestione ex D. Lgs 21-11-2007 n.231;
  - pareri ex art. 136 del T.U. Legge Bancaria, con riferimento alle obbligazioni degli esponenti bancari;
  - processo ICAAP;

- ha verificato il possesso dei requisiti di indipendenza dei propri componenti, della società di revisione ed ha trovato adeguate le procedure adottate dal Consiglio di Amministrazione per verificare il medesimo requisito nel suo ambito;
- ha sistematicamente seguito l'attività delle Funzioni di Controllo Interno, esprimendo le proprie osservazioni in merito alla Relazione annuale sull'attività svolta e sul programma da realizzare, e verificando lo stato di attuazione del piano di audit e i risultati conseguiti. La funzione è articolata in tre servizi: controlli di conformità – Compliance; controlli sulla gestione dei rischi- Risk Management e attività di revisione interna: Internal Audit;
- ha verificato l'andamento dei reclami degli investitori esprimendo le proprie osservazioni in merito agli stessi;
- ha verificato in generale il rispetto da parte della Banca degli obblighi di corrispondenza e di invio di comunicazioni con gli Organi di Vigilanza;
- dà atto che la Società ha ottemperato agli obblighi previsti dalla legge 197/91 e successive modifiche, con particolare riferimento al D. Lgs 21-11-2007 n.231, ed alle disposizioni della Banca d'Italia e dell'UIF (ex UIC) in materia di antiriciclaggio;
- dà atto che la Banca ha proseguito con le attività necessarie per l'adeguamento alla normativa di attuazione della Direttiva M.i.FID, con particolare riferimento alle tematiche inerenti i conflitti di interesse;
- dà atto che la Società ha ottemperato agli obblighi relativi alla "privacy" relativamente al trattamento dei dati personali e alla redazione del Documento Programmatico sulla Sicurezza secondo le disposizioni del D.Lgs. 196/03 e delle altre vigenti in materia;
- dà atto che l'organismo di Vigilanza, nel corso dell'esercizio ha vigilato sul funzionamento e l'osservanza del Modello di Organizzazione e Gestione (MOG), approvato dal Consiglio di Amministrazione nel giugno 2006, che è stato aggiornato con le previsioni dei nuovi reati, ed ha verificato l'idoneità dello stesso a prevenire nel tempo la commissione dei reati richiamati dalla norma. Dall'attività svolta non sono emerse irregolarità riconducibili ai reati contemplati nell'ambito delle disposizioni del D. Lgs. 231/2001;
- ha valutato e verificato l'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile nonché la sua affidabilità nel rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'informativa ricevuta dal Dirigente preposto, dalla Società di Revisione e dall'ottenimento di informazioni dirette dai responsabili delle rispettive funzioni e dall'esame dei documenti aziendali. Nell'ambito dell'attuazione della Legge 262/2005 e successive modifiche, la Banca ha proseguito le attività relative al progetto denominato Financial Accounting Risk Governance finalizzato a valutare, nel continuo, l'adeguatezza delle procedure amministrative e contabili;

- ha acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società;
- dà atto che la società, è dotata dei seguenti codici:
  - internal dealing;
  - informazioni privilegiate, ed ha istituito il Registro delle Persone Informate;
  - operazioni con parti correlate: il Bilancio illustra nel dettaglio le operazioni con parti correlate;
- dà atto che la società ha aderito al Codice di Autodisciplina delle Società Quotate. Ha inoltre predisposto la Relazione Annuale sul sistema di Corporate Governance;
- ha verificato che la Banca si è dotata di regolamenti, processi e strutture atte al monitoraggio ed al presidio dei rischi connessi con l'attività bancaria, descritti nella Relazione sulla Gestione e nella Nota Integrativa;
- dà atto che la Banca ha approvato il processo di formazione ed il resoconto semplificato ICAAP;
- dà inoltre atto che nel corso del 2008 la società ha intrattenuto rapporti intragruppo di natura finanziaria, commerciale e di fornitura di servizi, in relazione ai quali gli amministratori hanno fornito informazioni nella relazione sulla gestione e nella nota integrativa. Si tratta di operazioni ordinarie e straordinarie poste in essere con obiettivi di razionalizzazione e di economicità;
- dà atto che Banca Generali aderisce al consolidato fiscale di Assicurazioni Generali S.p.A.;
- dà atto che nella relazione sulla gestione e nella nota integrativa vi sono le informazioni in merito al possesso di azioni proprie e di azioni della società controllante, a fronte delle quali sono state stanziare le relative riserve indisponibili;
- dà atto che la Banca rispetta i requisiti patrimoniali (patrimonio di vigilanza e coefficiente di solvibilità), individuali e consolidati, dettati dalla normativa di vigilanza;
- dà atto che nella Relazione sul sistema di Corporate Governance vi è l'informativa di cui all'art.123 bis del TUF;
- dà atto che nel corso dell'esercizio non sono pervenute denunce ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile.

Prende atto che la Società è soggetta alla direzione ed al coordinamento della Società controllante "Assicurazioni Generali s.p.a." e che, in conformità a quanto previsto dal Codice Civile, sono state fornite tutte le informazioni relative ai rapporti intercorsi con la Capogruppo.

Il controllo contabile periodico, la verifica della Relazione Semestrale e la revisione del Bilancio individuale e consolidato sono stati conferiti alla Società di Revisione "Reconta Ernst & Young S.p.A."; pertanto il Collegio sindacale ha scambiato periodicamente con la Società di Revisione

reciproche informazioni, e la stessa non ha mai comunicato fatti o circostanze o irregolarità che dovessero essere portate a conoscenza del Collegio. Pertanto, la Società di revisione ha verificato nel corso dell'esercizio 2008 la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e in occasione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2008, la corrispondenza dello stesso alle risultanze delle scritture contabili. Si segnala che, oltre a quanto sopra indicato, non sono stati conferiti ulteriori incarichi alla società di revisione, mentre sono stati conferiti l'incarico di Servizi di attestazione fiscale Q.I. allo Studio legale e Tributario Ernst & Young S.p.A., per un compenso di 12 migliaia di Euro e l'incarico di consulenza sul progetto ICAAP alla Ernst & Young Financial-Business Advisors S.p.A. per 271 migliaia di Euro.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e l'Amministratore Delegato, hanno rilasciato la dichiarazione e le attestazioni di conformità previste dalla normativa, in tema di comunicazioni contabili e di Bilanci.

Il Collegio ha comunque vigilato sull'impostazione generale data al Bilancio e sulla sua conformità alla legge ed al rispetto della normativa specifica per la redazione dei bilanci bancari.

Il Bilancio d'Esercizio è stato redatto in applicazione del D.Lgs. n. 38/2005, secondo i principi contabili emanati dallo IASB e le relative interpretazioni dell'IFRC. E' stato inoltre predisposto sulla base delle "Istruzioni per la redazione del bilancio delle imprese e del bilancio consolidato delle Banche e delle società finanziarie capogruppo di gruppi bancari", emanate dalla Banca d'Italia. La nota integrativa illustra i criteri di valutazione adottati e fornisce, tutte le informazioni necessarie previste dalla normativa vigente, comprese le informazioni sui rischi di credito, di mercato, di liquidità e operativi. La relazione predisposta dagli amministratori illustra l'andamento della gestione, evidenziando l'evoluzione in atto e quella prospettica, nonché il processo di sviluppo e di riorganizzazione del gruppo bancario avvenuto nel corso dell'anno.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi che richiedessero la segnalazione ai competenti Organi di controllo o la menzione nella presente Relazione.

Con riferimento al Bilancio Consolidato del Gruppo Banca Generali, il Collegio dà atto che lo stesso è stato redatto in applicazione del D.Lgs. n. 38/2005, secondo i principi contabili emanati dallo IASB e le relative interpretazioni dell'IFRC. E' stato inoltre predisposto sulla base delle "Istruzioni per la redazione del bilancio delle imprese e del bilancio consolidato delle Banche e delle società finanziarie capogruppo di gruppi bancari", emanate dalla Banca d'Italia. L'area di consolidamento, variata rispetto all'esercizio precedente, include la capogruppo Banca Generali S.p.A, e le controllate al 100 % Simgenia S.p.A, B.G. Fiduciaria Sim S.p.A., BG SGR S.p.A., Banca BSI Italia S.p.A.; S.Alessandro Fiduciaria S.p.A, BG Investment Luxembourg S.A, e Banca

del Gottardo S.p.A..

Premesso quanto sopra il Collegio ritiene che il Bilancio per l'esercizio 2008, così come presentatoVi dal Consiglio di Amministrazione, possa essere da Voi approvato ed esprime parere favorevole in merito alla destinazione dell'utile di 12.027.780 Euro così come proposta dal Consiglio di Amministrazione.

Infine il Collegio ricorda che viene a scadere altresì il proprio mandato e ringrazia pertanto per la fiducia accordata.

Trieste 26 marzo 2009

Il Collegio Sindacale

dott. Giuseppe Alessio Verni

rag. Paolo D'Agnolo

prof. Angelo Venchiarutti

Allegato alla relazione del collegio sindacale di **Banca Generali S.p.A.**

ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs 58/98

Elenco degli incarichi rivestiti presso le società di cui al Libro V, capi V, VI e VII, cod.civ. alla data di emissione della Relazione (art. 144- quinquiesdecies Regolamento Consob n. 11971/99)

**dott. Giuseppe Alessio Verni**

Presidente

alla data di emissione della relazione del Collegio  
all'assemblea di approvazione del Bilancio 2008

Cariche di sindaco effettivo

scadenza approv.

n.

**Società commerciali**

1	Assicurazioni Generali S.p.A.		bilancio 2010	emittente
2	Banca Generali S.p.A.	Presidente	bilancio 2008	emittente
3	Premuda S.p.A.		bilancio 2010	emittente
4	Europ Assistance Italia S.p.A.	Presidente	bilancio 2008	
5	Banca BSI S.p.A.	Presidente	bilancio 2010	
6	Genertellife S.p.A.	Presidente	bilancio 2009	
7	Genertel S.p.A.		bilancio 2008	
8	Simgenia SIM S.p.A.		bilancio 2010	
9	Europ Assistance Service S.p.A.		bilancio 2008	
10	Generali Horizon S.p.A.	Presidente	bilancio 2008	
11	S.Alessandro Fiduciaria S.p.A.	Presidente	bilancio 2011	
12	UMS Immobiliare Genova S.p.A.		bilancio 2010	
13	Grandi Iniziative S.p.A.		bilancio 2010	

numero incarichi complessivi

13

numero incarichi in emittenti

3

**prof. Angelo Venchiarutti**

Sindaco Effettivo

alla data di emissione della relazione del Collegio  
all'assemblea di approvazione del Bilancio 2008

Cariche di sindaco effettivo

scadenza approv.

n.

**Società commerciali**

1	Banca Generali S.p.A.		bilancio 2008	emittente
2	S.Alessandro Fiduciaria S.p.A.		bilancio 2011	
3	BG Fiduciaria S.p.A.		bilancio 2010	
4	Fondi Allenza SGR p.A.		bilancio 2009	
5	Generali Investments Italy SGR S.p.A.		bilancio 2010	
6	Generali Immobiliare Italia S.p.A.		bilancio 2011	

numero incarichi complessivi

6

numero incarichi in emittenti

1

**rag. Paolo D'Agnolo**

Sindaco Effettivo

alla data di emissione della relazione del Collegio  
all'assemblea di approvazione del Bilancio 2008

Cariche di sindaco effettivo

scadenza approv.

n.

**Società commerciali**

1	Banca Generali S.p.A.		bilancio 2008	emittente
2	Generali Properties S.p.A.		bilancio 2009	
3	Generali Gestione Immobiliare S.p.A.		bilancio 2009	

4	ASSITIMM - S.R.L.		bilancio 2010
5	Genagricola S.p.A.	Presidente	bilancio 2008
6	Casaletto S.r.l.		bilancio 2008
7	Sementi Dom Dotto S.r.l.		bilancio 2008
8	ENOFILA S.R.L.		bilancio 2008
9	KIPRE HOLDING S.p.A.	Presidente	bilancio 2010
10	PRINCIPE SAN DANIELE S.p.A.	Presidente	bilancio 2010
11	SOFI.MA. - S.p.A.		bilancio 2010
12	Carlo Martinolich S.r.l.	Revisore Unico	bilancio 2010
13	Latterie Carsiche S.p.A.	Presidente	bilancio 2009
14	Tripovich S.r.l.	Revisore Unico	bilancio 2009
15	Telit Mobile Terminals in Liq.ne S.p.A.		bilancio 2004 *
16	Est Due S.r.l.	Presidente	bilancio 2009
17	Sifra Est S.p.A.	Presidente	bilancio 2009
18	Progetto 3000 - S.r.l.	Presidente	bilancio 2008
19	Francesco Parisi Casa di Spedizioni S.p.A.	Presidente	bilancio 2010
20	Galleria Bardelli S.r.l.	Presidente	bilancio 2010
21	Cava Romana S.p.A. di Aurisina		bilancio 2009
22	TRIESTE-ON-LINE	Revisore	bilancio 2008
23	Circolo Ippico Triestino S.r.l.	Consigliere	bilancio 2008

numero incarichi complessivi 23  
numero incarichi in emittenti 1

\* in proroga per mancato funzionamento dell'Assemblea dei Soci