

**BANCA GENERALI
S.p.A.**

ASSEMBLEA ORDINARIA
DEGLI AZIONISTI
22, 23 APRILE 2008

ARGOMENTI ALL'ORDINE
DEL GIORNO



Banca Generali SpA

Sede legale: 34132 Trieste, via Machiavelli 4 - Direzione 34132 Trieste, P. za Duca degli Abruzzi 1

Capitale Sociale deliberato 116.878.836 Euro sottoscritto e versato 111.313.176 Euro

Registro imprese di Trieste n. 00833240328

Banca aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

iscritta all'Albo delle Banche al n. 5358 e Capogruppo del gruppo bancario "Banca Generali" iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari - Codice ABI 3075.9

PRESIDENTE	Perissinotto Giovanni
AMMINISTRATORE DELEGATO	Girelli Giorgio Angelo
CONSIGLIERI DI AMMINISTRAZIONE	Baessato Paolo Borrini Amerigo Buscarini Fabio De Vido Andrea Lentati Attilio Leonardo Minucci Aldo Noto Alfio Riello Ettore
COLLEGIO SINDACALE	Alessio Vernì Giuseppe (Presidente) D'Agnolo Paolo Venchiarutti Angelo Cerchiai Cristiano (supplente) Giammattei Corrado (supplente)
DIRETTORE GENERALE	Motta Piermario

SOMMARIO

Avviso di convocazione dell'Assemblea	pag.	6
Proposta di approvazione del Bilancio e di destinazione dell'utile di esercizio 2007	”	7
Nomina per cooptazione di un componente del Consiglio di Amministrazione	”	8
Relazione del Consiglio di Amministrazione in merito alla autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione sulle medesime	”	12

Avviso di convocazione dell'Assemblea



Convocazione di Assemblea

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea ordinaria in Trieste in via Trento n. 8, presso gli uffici di Assicurazioni Generali S.p.A. per il giorno

22 aprile 2008 alle ore 9.30 in prima convocazione, ed occorrendo,
nello stesso luogo per il giorno

23 aprile 2008 alle ore 9.30 in seconda convocazione,
per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007: deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Nomina di un componente il Consiglio di Amministrazione.
3. Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione sulle medesime.

A norma dell'art. 10 dello Statuto Sociale e dell'art. 23 del Regolamento adottato dalla Banca d'Italia e dalla Consob con Provvedimento del 22 febbraio 2008, possono 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 e che sostituisce il deposito legittimante la partecipazione all'Assemblea sia stata ricevuta dalla Società presso la sede sociale almeno due giorni prima della data fissata per la prima convocazione.

Si avvisa che il progetto di bilancio relativo all'esercizio 2007, corredato da tutti gli allegati e le Relazioni sugli altri argomenti all'ordine del giorno, saranno depositati, entro i termini di legge, presso Borsa Italiana S.p.A., presso la sede sociale e presso gli Uffici Operativi siti in Milano Via Ugo Bassi n. 6 a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, con facoltà di ottenerne copia.

Tali documenti saranno parimenti disponibili presso il sito internet all'indirizzo www.bancagenerali.it.

L'Ufficio Segreteria Societaria per il tramite del Reparto Relazione e Gestione Soci, sito in Milano, Via Ugo Bassi n. 6, è a disposizione per fornire eventuali ulteriori informazioni (tel. 02/60765428).

Fin da ora si prevede che l'Assemblea potrà costituirsi e deliberare il giorno 22 aprile 2008 in Trieste via Trento n. 8 in prima convocazione.

p. il Consiglio di amministrazione
il Presidente Giovanni Perissinotto

L'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, Parte Seconda del 20 marzo 2008.

Banca Generali Società per Azioni
Sede legale : Via Machiavelli 4 - 34132 Trieste
Cap. Sociale: deliberato Euro 116.878.836, versato e sottoscritto Euro 111.313.176
Registro Imprese di Trieste - codice fiscale e P. Iva n. 00833240328
tel. 040 671511 fax 040 3721030 - iscritta all'Albo delle Banche al n. 5358
e Capogruppo del gruppo bancario Banca Generali
iscritto all'Albo dei gruppi bancari cod. ABI 3075.9
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A.

Proposta di approvazione del Bilancio e di destinazione dell'utile di esercizio 2007

Signori Azionisti,

nel sottoporre alla Vostra approvazione il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007, Vi proponiamo di destinare l'utile di esercizio nei seguenti termini:

utile di esercizio	€ 19.315.570
alla riserva legale	€ 965.779
	€ 18.349.791

utilizzo riserva straordinaria	€ 1.523.348
	€ 19.873.139

agli azionisti un dividendo pari a € 0,18 per ciascuna azione ordinaria, inclusivo della quota spettante alle azioni proprie ai sensi dell'art. 2357 ter del Codice Civile, per complessivi

€ 19.873.139

Vi proponiamo altresì di porre in pagamento il dividendo a partire dal 22 maggio 2008, con stacco cedola il 19 maggio e di corrisponderlo alle azioni in circolazione alla data di stacco cedola.

Trieste 13 marzo 2008

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Nomina per cooptazione di un componente del Consiglio di Amministrazione

Signori Azionisti,

siete altresì invitati a deliberare in merito alla nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione, in sostituzione del dott. Ugo Ruffolo venuto a cessare in data 13 luglio 2007 a seguito di dimissioni.

Al riguardo si rammenta che, con deliberazione assunta in data 20 luglio 2007, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto alla cooptazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2386, comma 1, codice civile, del dott. Ettore Riello, di cui ha accertato il possesso dei requisiti di professionalità, eleggibilità, onorabilità e indipendenza previsti dalla normativa applicabile, nonché la sussistenza, in capo al medesimo, delle caratteristiche di indipendenza previste dal Codice di Autodisciplina per la corporate governance delle società quotate promosso da Borsa Italiana (il "Codice").

La nomina del dott. Riello ha dunque elevato a tre il numero di Consiglieri di Amministrazione di Banca Generali S.p.A. qualificati come indipendenti ai sensi del predetto Codice, in ottemperanza agli impegni assunti dalla Società nei confronti di Borsa Italiana S.p.A., all'atto dell'ammissione a quotazione delle azioni ordinarie Banca Generali S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario.

In applicazione delle norme di legge e dell'articolo 15 dello Statuto sociale, l'Assemblea Ordinaria è oggi chiamata a confermare il dott. Riello quale componente del Consiglio di Amministrazione, ovvero a nominare un diverso soggetto avente i requisiti previsti dalla normativa vigente ed applicabile.

Si ricorda che, ai sensi dell'articolo 15, comma 14 dello Statuto sociale, la nomina del Consigliere di Amministrazione avverrà senza fare applicazione del sistema di voto di lista e quindi, tramite deliberazione assunta a maggioranza relativa, posto che l'Amministratore cessato non era stato tratto - al tempo della relativa nomina - da alcuna lista.

Si allega alla presente relazione il curriculum vitae del dott. Riello, nonché la dichiarazione di accettazione della candidatura e la attestazione circa il possesso dei requisiti di eleggibilità, indipendenza e degli altri previsti dalla normativa applicabile e dal Codice, dallo stesso rilasciate.

Il Consigliere di Amministrazione eletto resterà in carica fino alla data di scadenza di tutti gli altri componenti il Consiglio di Amministrazione, data coincidente con quella di approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2008.

Trieste 13 marzo 2008

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

+

DICHIARAZIONE

Il sottoscritto ETTORE RIELLO, nato a Forte dei Marmi (Lu), il 1° aprile 1956, residente a Vicenza, in Via Strada dei Rocoli n. 3, codice fiscale RLLTTR56D01D730T, dichiara di accettare la candidatura alla nomina di Consigliere di Amministrazione della società Banca Generali S.p.A. che avrà luogo in occasione della seduta dell'Assemblea degli Azionisti, convocata in sede ordinaria per il giorno 22 aprile 2008, in prima convocazione.

Dichiara, altresì, sotto la propria responsabilità di:

- a) non ricadere in alcuna situazione di ineleggibilità e di incompatibilità prevista dalle vigenti disposizioni di legge;
- b) possedere il requisito di indipendenza, ai sensi dell'art. 3 del Codice di Autodisciplina delle società quotate;
- c) possedere i requisiti prescritti dalla normativa vigente, per ricoprire la carica di Consigliere;

Dichiara, infine, di accettare irrevocabilmente la carica, ove nominato dalla suddetta Assemblea.

Luogo e Data, LEGNAGO, 01.04.08

Firma: _____



Si allega:

- A) *curriculum vitae* aggiornato, illustrativo delle attività professionali esercitate.

Ettore Riello
Presidente e A.D. Riello SpA.
Profilo Personale

Nato a Forte dei Marmi nel 1956, Ettore Riello si laurea ventitreenne in Economia Aziendale all'Università Ca' Foscari di Venezia.

Inizia la carriera con un'esperienza biennale presso la società di revisione americana Arthur Andersen, proseguendo con l'avviamento della società finanziaria Sigla Spa, di Conegliano.

Nel 1982 entra ufficialmente nel Gruppo di famiglia dedicandosi inizialmente al controllo di gestione fino a diventare Amministratore Delegato della Holding Gruppo Riello e delle aziende che a questa fanno capo.

Nel 1984, viene eletto alla presidenza dei Giovani Industriali di Vicenza.

Nel marzo del 2000 conquista l'intero Gruppo grazie all'alleanza con il Fondo d'investimento Americano Carlyle; il successivo riassetto organizzativo del Gruppo porta alla nascita di una unica società, la Riello SpA, in cui Ettore Riello ricopre dal 2000 la carica di Presidente.

Dall'ottobre 2004 acquisisce, assieme alle sorelle Roberta e Lucia, il 100% della finanziaria di partecipazione e quindi dell'intero Gruppo.

Dal 2001 al 2005 ha assunto la carica di Vicepresidente dell'Associazione Industriali di Verona con delega all'Innovazione, Nuovi servizi e Internazionalizzazione.

Dal 2003 è membro della Giunta di Confindustria. Da Maggio 2006 è membro della Giunta di Assonime, Associazione fra le Società italiane per azioni.

Ettore Riello è presente nel Consiglio di Amministrazione di Palladio Finanziaria e di Banca Generali; è stato nel CdA di Veneto Nanotech, Gardaland, dell'Aeroporto "Valerio Catullo" di Verona e Presidente di TeleArena dal 2004 al 2007.

Oggi è Presidente e Amministratore Delegato di Riello Group Spa, holding industriale, realtà leader in Italia e nel mondo nel riscaldamento domestico e residenziale, nella climatizzazione e nelle tecnologie di combustione.

Ad ottobre 2006 è nominato Presidente di ANIMA, Federazione che, in seno a Confindustria, riunisce e rappresenta le principali aziende del settore

della meccanica, ma dà le dimissioni a marzo 2008 per incompatibilità con la candidatura alle politiche di aprile.

Infine, Riello è membro del Consiglio Direttivo di EHI (European Heating Industry) ed è attivo nelle principali associazioni di settore a livello internazionale .

Gennaio 2008

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, sweeping loop on the left and a smaller, more defined mark on the right.

Relazione del Consiglio di Amministrazione in merito alla autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione sulle medesime

Signori Azionisti,

viene sottoposta alla Vs. approvazione una proposta di rilascio dell'autorizzazione prevista dagli articoli 2357 e 2357-ter del Codice Civile e dall'articolo 132 del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 all'acquisto e al compimento di atti di disposizione riguardanti azioni proprie della Società.

A tal fine si riporta in allegato il testo della relazione predisposta ai sensi e per gli effetti dell'art. 132, comma 1 e 183 del d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, e degli artt. 73 e 144-*bis* nonché dell'Allegato 3A della Deliberazione Consob n. 11971 del 14 maggio 1999.

Trieste 13 marzo 2008

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Relazione illustrativa dell'organo amministrativo relativa alla proposta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e al compimento di atti di disposizione sulle medesime.

predisposta ai sensi e per gli effetti dell'art. 132, comma 1 e 183 del d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, e degli artt. 73 e 144-bis nonché dell'Allegato 3A della Deliberazione Consob n. 11971 del 14 maggio 1999

1. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione sulle stesse.

A tal riguardo si ricorda che Banca Generali S.p.A. con efficacia 31 dicembre 2002 ha incorporato la controllata Prime Consult SIM S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione di detta società, in data 13 giugno 2001, al fine di incrementare il livello di fidelizzazione della rete distributiva, ha approvato un piano di stock granting a favore di manager e promotori finanziari facenti parte della propria rete distributiva, avente ad oggetto le azioni di Banca Generali.

Per effetto dell'incorporazione di Prime Consult SIM S.p.A. in Banca Generali S.p.A., quest'ultima è subentrata nel piano di stock granting entrando in possesso di n. 1.200.000 azioni proprie originariamente acquistate da Prime Consult a servizio del suddetto piano di stock granting. Il Consiglio di Amministrazione di Banca Generali S.p.A. ha recepito e modificato il Regolamento del Piano in parola nelle sedute del 12 ottobre 2004 e 22 aprile 2005.

Si ricorda che:

- sono beneficiari del piano di stock granting: (i) i promotori finanziari che esercitavano attività in via esclusiva per Prime Consult SIM S.p.A. al 1° ottobre 2000; (ii) i manager di rete che già operavano per Prime Consult SIM S.p.A.; (iii) i promotori finanziari entrati nelle due sopracitate categorie nel periodo tra il 1° ottobre 2000 ed il 31 dicembre 2001;
- l'efficacia del piano era subordinata all'inizio delle negoziazioni delle azioni di Banca Generali su di un mercato regolamentato entro il 31 dicembre 2012; inoltre, per l'attribuzione gratuita delle azioni era necessario il raggiungimento, da parte di ciascuno dei beneficiari, di determinati obiettivi individuali di risultato;
- l'attribuzione delle azioni è prevista in 3 tranches e, più in particolare, (i) 1/3 delle azioni spettanti sono state assegnate in data 15 dicembre 2006, (ii) 1/3 delle azioni spettanti sono state assegnate in data 15 dicembre 2007 e (iii) 1/3 delle azioni spettanti verranno assegnate a 24 mesi dalla prima assegnazione. Il numero di azioni già assegnate è pari a 961.032 mentre il numero massimo di azioni ancora da assegnare è pari a 436.500;
- complessivamente quindi le azioni Banca Generali assegnate e da assegnare ai sensi del Piano sono pari al massimo a numero 1.397.532, corrispondente all' 1,26 % del capitale sociale. Sotto il profilo operativo, l'attuazione al citato Piano è avvenuta mediante il compimento di atti di disposizione sulle azioni proprie nella cui titolarità Banca Generali era subentrata per effetto dell'operazione societaria sopradescritta. Considerato che Banca Generali S.p.A., disponeva di n. 1.200.000 azioni proprie, di cui sono state assegnate n. 961.032 si rende necessario che venga autorizzato l'acquisto delle azioni proprie ancora mancanti, al fine di poter dare compiuta attuazione al Piano di stock granting descritto. Infatti non possono essere utilizzate a tal fine le altre azioni proprie detenute, in quanto destinate alla esecuzione di un altro piano di stock grant.

2. Numero massimo e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce la autorizzazione

L'acquisto per il quale si richiede l'autorizzazione, che potrà avvenire in una o più volte, è riferito alle azioni ordinarie della Società, del valore nominale di Euro 1,00 cadauna.

Il numero massimo di azioni per le quali si richiede l'autorizzazione all'acquisto è di 197.532, pari alla differenza tra il numero di azioni proprie già detenute e quelle ancora necessarie per completare l'assegnazione gratuita ai sensi del Piano di stock granting citato.

3. Rispetto delle disposizioni dell'articolo 2357, comma 3, del codice civile

Si ricorda che, nel rispetto dei limiti di cui all'articolo 2357, comma 3, del codice civile, in nessun caso il valore nominale delle azioni proprie potrà eccedere la decima parte del capitale sociale della società, tenendosi conto a tal fine delle azioni possedute dalla società medesima e dalle società da essa controllate.

Al riguardo si ricorda che alla data odierna, la Società e le sue controllate hanno in portafoglio n. 984.848 azioni ordinarie Banca Generali S.p.A., pari allo 0,88% del capitale sociale della Società.

Gli acquisti saranno effettuati nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato.

La società costituirà, ai sensi dell'articolo 2357 ter, comma 3, del codice civile, una riserva indisponibile, pari all'importo delle azioni proprie acquistate, mediante prelievo di un pari importo dalle riserve disponibili. La riserva così costituita verrà mantenuta finché le azioni proprie acquistate non saranno assegnate. Al momento in cui le azioni saranno assegnate la riserva di cui sopra riconfluirà alle riserve di provenienza.

4. Durata dell'autorizzazione

L'autorizzazione all'acquisto è richiesta per un periodo di 18 mesi a far tempo dalla data in cui l'Assemblea avrà adottato la relativa deliberazione, mentre l'autorizzazione alla disposizione è richiesta senza limiti temporali.

5. Corrispettivo minimo e massimo

Il prezzo minimo di acquisto delle azioni ordinarie non potrà essere inferiore al valore nominale del titolo, pari ad euro 1,00, mentre il prezzo massimo d'acquisto non potrà essere superiore del 5% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione di acquisto.

Le azioni che verranno acquistate in esecuzione dell'autorizzazione assembleare saranno oggetto di assegnazione gratuita ai beneficiari del Piano di stock granting citato al paragrafo 1 "*Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione sulle stesse*", nei limiti temporali dallo stesso previsti e riportati sempre nel medesimo paragrafo e nel rispetto dei termini e delle condizioni tutte di cui al Regolamento del Piano.

6. Modalità attraverso le quali gli acquisti potranno essere effettuati

Le operazioni di acquisto delle azioni proprie saranno effettuate, ai sensi degli articoli 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'articolo 144-bis comma 1 lettere b) e c) del Regolamento Emittenti emanato dalla Consob con deliberazione 14 maggio 1999, n. 11971 e successive modificazioni, secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli azionisti.

Pertanto gli acquisti saranno effettuati esclusivamente, ed anche in più volte, sui mercati regolamentati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., secondo modalità operative stabilite da quest'ultima che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita.

Trieste 13 marzo 2008

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE