

*Il Presidente*

*Egregio Consocio,*

*nell'imminenza dell'appuntamento assembleare desidero fornire alcune informazioni riguardanti la vita della nostra Società negli ultimi mesi.*

*Notizie positive sull'andamento economico e patrimoniale del nostro Gruppo sono riflesse nei risultati del Bilancio Consolidato dell'esercizio 2005, redatto secondo i criteri contabili internazionali (IAS/IFRS) e approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società il 23 marzo scorso.*

*L'utile netto consolidato ammonta a 139,2 milioni di euro, la raccolta premi consolidata a 5.188 milioni di euro, il ROE si attesta al 11,8%, la quota di mercato ha raggiunto il 4,9%.*

*Alla prossima Assemblea sarà proposta la distribuzione di un dividendo unitario di 1,50 euro per azione (+ 11 %), al lordo dell'imposta.*

*Nella nota allegata alla presente "Lettera" sono riepilogati i principali dati di bilancio e altre informazioni riguardanti l'andamento della Società e dell'intero Gruppo.*

*I primi mesi dell'anno sono stati ricchi di iniziative e importanti decisioni.*

*Nella sua prima seduta del 2006 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di promuovere la costituzione della "Fondazione Cattolica Assicurazioni", con sede in Verona, al fine che – dotata di autonomia giuridica – operi in prospettiva, secondo proprio Statuto, nel contesto delle ispirazioni che motivarono la Società costituente, cooperando al raggiungimento dei suoi fini originari.*

*A reggere il nuovo Ente è stato designato un Comitato Ordinatore presieduto dal prof. Antonio Tessitore. Alla carica di Vice Presidente è stato chiamato il dott. Giordano Veronesi che, in relazione a tale nomina, ha rassegnato le dimissioni dal Consiglio di Amministrazione della Società.*

*Nel quadro di un programmato riassetto dell'Alta Direzione, è stata inoltre deliberata la cooptazione quale Amministratore di Ezio Paolo Reggia e la sua contestuale nomina ad Amministratore Delegato, avendo lo stesso lasciato l'incarico di Direttore Generale.*

*Il Consiglio si è riservato di individuare la figura idonea per l'incarico di Direttore Generale, le cui funzioni sono state nel frattempo affidate all'Amministratore Delegato.*

*Nel mese di marzo, dopo molti anni di permanenza all'interno del Consiglio, l'avv. Nicola Rotolo ha rassegnato le proprie dimissioni da Amministratore della Società, per motivi strettamente personali. Ricordo che il mandato dell'avv. Rotolo sarebbe scaduto con la prossima Assemblea dei Soci. In sostituzione dell'avv. Rotolo il Consiglio ha cooptato il prof. Angelo Caloia, di Milano.*

*Desidero esprimere al dott. Veronesi e all'avv. Rotolo la sentita riconoscenza per la collaborazione efficacemente prestata nel corso degli anni. Al dott. Reggia e al prof. Caloia il più caloroso benvenuto in Consiglio.*

*All'inizio di febbraio Standard & Poor's, una delle più autorevoli Società mondiali di rating, ha assegnato al Gruppo Cattolica il giudizio di "A", corrispondente alla qualifica di "strong" (forte), per quanto attiene il rischio di credito di lungo termine e la solidità finanziaria. Il giudizio è completato da una previsione di "stabile" per il prossimo futuro. La forte posizione competitiva, la performance operativa, il basso profilo di rischio e la solida capitalizzazione del Gruppo sono le*

*principali motivazioni addotte per l'assegnazione del rating "A" da parte di Standard & Poor's.*

*La previsione di "stabile" riflette le aspettative di Standard & Poor's sul fatto che Cattolica potrà mantenere la sua forte posizione competitiva nel mercato italiano.*

*Al fine di generare economie di scala, incrementare il livello di integrazione operativa e semplificare nel contempo la struttura societaria sono stati decisi alcuni interventi di ottimizzazione della struttura industriale del Gruppo: la fusione di "Uni One Assicurazioni" in "Duomo Assicurazioni", la fusione di "Eurosav" in "Risparmio & Previdenza" e la fusione di "Duomo Previdenza" in "Cattolica Assicurazioni".*

*La prima operazione porterà alla costituzione di un polo assicurativo forte di 569 agenzie di marchio distribuite sull'intero territorio nazionale.*

*Il secondo intervento persegue il fine di costituire un unico centro di eccellenza di Gruppo per la distribuzione di prodotti vita attraverso network bancari legati al Gruppo da rapporti di partnership.*

*La terza azione mira alla costituzione di una "centrale" di Gruppo dedicata allo sviluppo del business vita su tutte le reti agenziali monomandatari in piena coerenza con gli obiettivi del Piano di Impresa che prevedono la progressiva massimizzazione delle potenzialità del comparto vita nel canale agenziale.*

*Questi interventi, in combinazione con le iniziative di sviluppo e integrazione già realizzate alla fine del 2005 e che hanno portato alla nascita di "Persona Life", compagnia vita specializzata nella distribuzione plurimandatari, e all'integrazione di "Uni One Vita" in "Duomo Previdenza", consentirà al nostro Gruppo di disporre di strutture caratterizzate contemporaneamente da specializzazione e focalizzazione su canali e aree di business e da una scala dimensionale tale da assicurare il conseguimento di sinergie operative.*

*Ricordo che l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria dei Soci è prevista per venerdì 28 aprile alla ore 16.00 presso la sede, in prima convocazione, e per sabato 29 aprile in seconda convocazione, alle ore 09.00 presso il padiglione 9 della Fiera di Verona, ingresso da via Belgio.*

*I lavori saranno, come sempre, preceduti – alle ore 08.15 – dalla celebrazione della Santa Messa in una sala attigua alla sede assembleare.*

*In attesa di incontrarLa in Assemblea, porgo, a nome dell'intero Consiglio, cordiali e deferenti saluti.*

*(Giuseppe Camadini)*



*Verona, 3 aprile 2006*

