

Nome Cognome
Indirizzo
CAP – Comune – Provincia

Trieste, 22 maggio 2026

Scissione parziale di Genertel S.p.A. in favore di Generali Italia S.p.A. e contestuale fusione di gestioni separate e fondi interni

Gentile Cliente,

con la presente La informiamo che, nell'ottica di fornire un servizio ancora migliore ai nostri assicurati e ulteriormente consolidare le attività e il *business* di Genertel S.p.A. nell'ambito della Country Italia di Generali, è stata deliberata un'operazione di scissione parziale della stessa Genertel S.p.A. in favore della controllante Generali Italia S.p.A..

Per effetto di detta operazione, che è previsto consegua efficacia il **1° ottobre 2026** ⁽¹⁾, a Generali Italia S.p.A. sarà assegnato il portafoglio di polizze collegato alla gestione separata di Genertel S.p.A. denominata **“Genertel Premium”** e, unitamente a detta gestione separata, i fondi interni di Genertel S.p.A. denominati **“Genertel Dinamico”** e **“Genertel Protetto”**.

Conseguentemente, da tale data, la seguente polizza a Lei intestata sarà assegnata a Generali Italia S.p.A.:

Nome prodotto	Numero polizza Genertel	Nuovo numero polizza Generali Italia
XXXXXXX	XXXXXXX	XXXXXXX

Al perfezionamento della scissione societaria, Generali Italia S.p.A. procederà altresì con le seguenti contestuali, seppur immediatamente successive, operazioni:

- fusione della gestione separata “Genertel Premium” nella propria gestione separata **“GESAV”**, grazie alla quale potrà partecipare ai rendimenti di una gestione separata di dimensioni più rilevanti (“GESAV”, con oltre 49,3 miliardi di euro gestiti, figura tra le prime gestioni separate in Italia per dimensione) e caratterizzata da una più elevata diversificazione e liquidità degli attivi, nonché beneficiare di un trattamento migliorativo in termini di rendimento per la maggiore efficienza, grazie alle dimensioni, nella gestione degli investimenti posti a copertura degli impegni assunti con gli assicurati;
- fusione del fondo interno “Genertel Protetto” nel fondo interno **“Generali Futuro & Innovazione”** e del fondo interno “Genertel Dinamico” nel fondo interno **“Generali Strategia Aggressiva”**, che consentirà di ottimizzare i sottoni portafogli finanziari.

(¹) L'efficacia della scissione parziale (e così delle connesse e contestuali fusioni di gestioni separate e fondi interni) è subordinata alla finalizzazione dell'atto di scissione e all'espletamento delle conseguenti formalità. L'effettiva realizzazione delle operazioni formerà oggetto delle previste pubblicazioni nei termini di legge, dandosene altresì informazione sul sito internet della compagnia scissa [«www.genertel.it»](http://www.genertel.it) e sul sito internet della compagnia beneficiaria [«www.generali.it»](http://www.generali.it).

La gestione separata incorporanda e i fondi interni incorporandi presentano caratteristiche simili e politiche di investimento omogenee a quelle della corrispondente gestione separata e dei corrispondenti fondi interni incorporanti.

Tutte le operazioni sopra descritte sono state preventivamente sottoposte all'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni (IVASS), *che ha autorizzato la scissione societaria di Genertel S.p.A. con provvedimento Prot. n. 0106167/26 del 12 maggio 2026, senza rilevare elementi ostativi all'effettuazione della fusione di gestioni separate e di fondi interni.*

Cosa deve fare?

Non deve fare nulla: la scissione parziale di Genertel S.p.A. in favore di Generali Italia S.p.A. e le contestuali operazioni di fusione di gestioni separate e fondi interni avverranno in modo automatico alla data di efficacia del 1° ottobre 2026, senza che sia richiesta alcuna attività da parte Sua.

Con riferimento alla fusione di fondi interni, qualora collegati al Suo contratto, segnaliamo che Le saranno attribuite un numero di quote del fondo incorporante di controvalore complessivo pari al controvalore complessivo delle quote da Lei possedute nel fondo incorporando, valorizzate all'ultima quotazione ante fusione.

L'operazione di scissione societaria non attribuisce facoltà di recesso; parimenti, l'operazione di fusione delle gestioni separate e dei fondi interni non attribuisce facoltà di riscatto o di trasferimento della Sua posizione presso altra gestione separata/altro fondo interno.

Cosa cambia per Lei?

Dal 1° ottobre 2026, la Sua nuova compagnia di riferimento per i rapporti indicati nella presente comunicazione sarà Generali Italia S.p.A.

Inoltre, per effetto della fusione di gestioni separate e di fondi interni, **la gestione separata e i fondi interni collegati alla Sua posizione saranno rispettivamente "GESAV", "Generali Futuro & Innovazione" e "Generali Strategia Aggressiva"**.

Segnaliamo altresì che **cambierà la Sua Area Riservata**. Nel corso del mese di ottobre 2026, tutte le informazioni relative alla Sua polizza saranno rese disponibili nell'Area Clienti di Generali Italia, accessibile dal sito www.generali.it o dall'app **MyGenerali**. Potrà registrarsi alla nuova Area Clienti inserendo il Suo nome e cognome e l'indirizzo *e-mail* (o il numero di cellulare) utilizzati per l'accesso all'Area Riservata di Genertel. Qualora Lei risulti già registrato all'Area Clienti di Generali Italia – in quanto contraente di uno o più contratti con questa compagnia – non sarà necessaria una nuova registrazione e potrà accedere tramite quest'ultima alle informazioni di tutte le Sue polizze.

Per il resto, ci preme evidenziare che l'esecuzione della scissione societaria e della fusione delle gestioni separate e dei fondi interni non determinerà in ogni caso:

- oneri o spese a Suo carico;
- variazioni nelle condizioni di assicurazione, garanzie e scadenze relative ai contratti da Lei stipulati con Genertel S.p.A., da intendersi in tutto e per tutto confermate;
- modifiche alle caratteristiche e alle politiche di investimento applicate ai contratti che saranno collegati alla gestione separata incorporante "GESAV";
- modifiche alle caratteristiche e alle politiche di investimento applicate ai contratti che saranno collegati ai fondi interni incorporanti "Generali Futuro & Innovazione" e "Generali Strategia Aggressiva"; in merito si evidenzia l'impegno di Generali Italia a mantenere inalterato anche il livello dei costi di polizza complessivi a lei oggi applicati, qualora per effetto della fusione dei fondi interni dovessero essere previsti costi maggiori.

Segnaliamo inoltre che i mandati SDD (Sepa Direct Debit) attualmente in vigore continueranno a essere validi anche dopo il 1° ottobre 2026; in caso di eventuali necessità di verifica, la compagnia provvederà a contattarLa.

Eventuali modalità di versamento online del premio tramite carta di credito non saranno più ammesse dopo il 1° ottobre; a partire da tale data La invitiamo a rivolgersi alla nuova agenzia di riferimento per prendere visione dei mezzi di pagamento disponibili.

Generali Italia S.p.A. - Sede legale: Mogliano Veneto (TV), Via Marocchessa, 14, CAP 31021 - Tel. 041 5492111 - www.generali.it; email: info.it@generali.com; C.F. e iscr. nel Registro Imprese di Treviso - Belluno n. 00409920584 - Partita IVA 01333550323 - Capitale Sociale: Euro 1.618.628.450,00 i.v. - Pec: generalitalia@pec.generaligroup.com. Società iscritta all'Albo delle Imprese IVASS n. 1.00021, soggetta all'attività di direzione e coordinamento dell'Azienda unica Assicurazioni Generali S.p.A. ed appartenente al Gruppo Generali, iscritto al n. 026 dell'Albo dei gruppi assicurativi.

Genertel S.p.A. - Sede legale Direzione Generale via Machiavelli, 4 - 34132 Trieste (Ts) - Capitale sociale € 145.141.520,00 i.v. - Iscritta all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione n. 1.00012 - Codice fiscale e Registro Imprese della Venezia Giulia 00320160237 - partita iva 01333550323 - Società unipersonale appartenente al Gruppo Generali, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al numero 026, e soggetta alla direzione ed al coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A. - genertel@pec.genertel.it - www.genertel.it

Documentazione utile

Con riferimento all'operazione di scissione societaria, La invitiamo a consultare il sito internet www.generali.it per ottenere maggiori informazioni sulla compagnia beneficiaria Generali Italia S.p.A.

Relativamente invece all'operazione di fusione della gestione separata "Genertel Premium" nella gestione separata "GESAV" e di fusione del fondo interno "Genertel Protetto" nel fondo interno "Generali Futuro & Innovazione" e del fondo interno "Genertel Dinamico" nel fondo interno "Generali Strategia Aggressiva", troverà, in allegato alla presente, copia dei regolamenti della gestione separata e dei fondi interni di destinazione, unitamente alle rispettive composizioni sintetiche al 31 dicembre 2025.

Circa la determinazione del tasso medio di rendimento annuo delle gestioni separate, riportiamo di seguito i periodi di osservazione considerati, precisando che per Genertel Premium detto periodo di osservazione decorre dal 1° novembre al 31 ottobre di ogni anno:

Gestione separata	2022	2023	2024	2025
Genertel Premium	2,26%	2,02%	2,00%	2,01%
GESAV	2,67%	2,88%	3,06%	3,13%

Le segnaliamo altresì che può recuperare in qualsiasi momento una copia digitale di questa informativa nella Sua Area Riservata, accessibile tramite web o l'app Genertel, all'interno della sezione Documenti, selezionando la voce "Comunicazioni", oppure dai siti internet www.genertel.it e www.generali.it, sezione "Comunicazioni e avvisi".

Come accedere all'Area Riservata

Può accedere alla Sua Area Riservata tramite il sito www.genertel.it oppure dall'app Genertel:

- se è già registrato, utilizzi le Sue credenziali;
- se non è registrato, La invitiamo a registrarsi per la prima volta, seguendo le istruzioni che trova sul sito o sull'app.

Contatti utili

Contatti validi sino al 30 settembre 2026

Qualora desiderasse ricevere ulteriori informazioni o chiarimenti sulle operazioni, può utilizzare gli usuali canali dedicati ai clienti di Genertel S.p.A.:

- Servizio Clienti al numero 040 2020290 dal lunedì al venerdì dalle ore 8:30 alle ore 19:00 e il sabato dalle ore 8:30 alle ore 13:30 oppure all'indirizzo e-mail assistenzaclientivita@genertel.it
- Area riservata dall'App Genertel o dal sito <https://areaclientilife.genertel.it>

Contatti validi dal 1° ottobre 2026

Dal 1° ottobre 2026 Generali Italia S.p.A. sarà la Sua nuova compagnia di riferimento:

- Generali Italia S.p.A., con sede legale in Mogliano Veneto (TV), Via Marocchese 14
- Email: info.it@generali.com
- PEC: generaliitalia@pec.generaligroup.com
- Sito internet: www.generali.it

Segnaliamo infine che la Sua posizione sarà assegnata all'agenzia **XXXXXXX - INDIRIZZO - CAP COMUNE (PROVINCIA)**, Tel. **XXXXXXX**, email **XXXXXXX**, PEC **XXXXXXX**.

Potrà rivolgersi a questa agenzia **dal 1° ottobre 2026** per ogni esigenza, come ad esempio se desidera ricevere informazioni o effettuare operazioni sulla polizza.

Prima di tale data l'agenzia avrà a disposizione solo il suo nominativo per finalità di natura organizzativa ed amministrativa, funzionali alla corretta presa in carico dei rapporti contrattuali.

Per maggiori informazioni sul trattamento dei suoi dati personali la invitiamo a consultare l'informativa allegata.

Cordiali saluti,

Genertel S.p.A.

Generali Italia S.p.A.

Generali Italia S.p.A. - Sede legale: Mogliano Veneto (TV), Via Marocchessa, 14, CAP 31021 - Tel. 041 5492111 - www.generali.it; email: info.it@generali.com; C.F. e iscr. nel Registro Imprese di Treviso - Belluno n. 00409920584 - Partita IVA 01333550323 - Capitale Sociale: Euro 1.618.628.450,00 i.v.. Pec: generalitalia@pec.generaligroup.com. Società iscritta all'Albo delle Imprese IVASS n. 1.00021, soggetta all'attività di direzione e coordinamento dell'Azionista unico Assicurazioni Generali S.p.A. ed appartenente al Gruppo Generali, iscritto al n. 026 dell'Albo dei gruppi assicurativi.

Genertel S.p.A. - Sede legale Direzione Generale via Machiavelli, 4 - 34132 Trieste (Ts) - Capitale sociale € 145.141.520,00 i.v. - Iscritta all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione n. 1.00012 - Codice fiscale e Registro Imprese della Venezia Giulia 00320160237 - partita iva 01333550323 - Società unipersonale appartenente al Gruppo Generali, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al numero 026, e soggetta alla direzione ed al coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A. - genertel@pec.genertel.it - www.genertel.it

**COMPOSIZIONI SINTETICHE AL 31 DICEMBRE 2025
DELLE GESTIONI SEPARATE INTERESSATE DALLA FUSIONE**

Genertel Premium (pre-fusione)

Gestione Separata	Categoria attivi	Importo in €	Composizione %
Genertel Premium	BTP	81.023.255,50	10,21%
	Altri titoli di Stato emessi in euro	402.845.390,37	50,79%
	Altri titoli di Stato emessi in valuta	2.214.303,52	0,28%
	Obbligazioni quotate in euro	165.053.676,07	20,81%
	Obbligazioni quotate in valuta	20.484.551,56	2,58%
	Obbligazioni non quotate in euro	7.144.177,67	0,90%
	Obbligazioni non quotate in valuta	14.389,69	0,00%
	Azioni quotate in euro	4.146.968,88	0,52%
	Azioni non quotate in euro	346.485,17	0,04%
	Azioni quotate in valuta	338.910,78	0,04%
	Azioni non quotate in valuta	8.121,86	0,00%
	Quote di OICR	105.802.806,05	13,34%
	Strumenti derivati	233.469,84	0,03%
	Liquidità	3.566.323,57	0,45%
Totale		793.222.830,53	100,00%

Si evidenzia che per tale Gestione Separata la certificazione annuale avviene alla chiusura del periodo di osservazione previsto per il 31 ottobre. Sul sito internet al link www.genertel.it/quotazioni-e-rendimenti è disponibile il rendiconto annuale e la composizione delle attività riferite a tale data.

GESAV (pre-fusione)

Gestione Separata	Categoria attivi	Importo in €	Composizione %
GESAV	BTP	12.148.844.418,83	24,79%
	Altri titoli di Stato emessi in euro	8.635.493.231,16	17,62%
	Altri titoli di Stato emessi in valuta	398.107.794,45	0,81%
	Obbligazioni quotate in euro	10.953.844.538,68	22,35%
	Obbligazioni quotate in valuta	1.126.138.206,81	2,30%
	Obbligazioni non quotate in euro	388.388.709,82	0,79%
	Obbligazioni non quotate in valuta	19.775.511,23	0,04%
	Azioni quotate in euro	282.169.911,57	0,58%
	Azioni non quotate in euro	1.882.229.048,06	3,84%
	Azioni quotate in valuta	113.805.851,62	0,23%
	Azioni non quotate in valuta	29.215.154,00	0,06%
	Prestiti	49.533.721,16	0,10%
	Quote di OICR	11.889.046.000,93	24,26%
	Strumenti derivati	18.357.075,84	0,04%
	Liquidità	160.474.035,03	0,33%
	Crediti d'imposta	920.267.092,02	1,88%
Totale		49.015.690.301,21	100,00%

Generali Italia S.p.A. - Sede legale: Mogliano Veneto (TV), Via Marocchessa, 14, CAP 31021 - Tel. 041 5492111 - www.generali.it; email: info.it@generali.com; C.F. e iscr. nel Registro Imprese di Treviso - Belluno n. 00409920584 - Partita IVA 01333550323 - Capitale Sociale: Euro 1.618.628.450,00 i.v.. Pec: generalitalia@pec.generaligroup.com. Società iscritta all'Albo delle Imprese IVASS n. 1.00021, soggetta all'attività di direzione e coordinamento dell'Azionista unico Assicurazioni Generali S.p.A. ed appartenente al Gruppo Generali, iscritto al n. 026 dell'Albo dei gruppi assicurativi.

Genertel S.p.A. - Sede legale Direzione Generale via Machiavelli, 4 - 34132 Trieste (Ts) - Capitale sociale € 145.141.520,00 i.v. - Iscritta all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione n. 1.00012 - Codice fiscale e Registro Imprese della Venezia Giulia 00320160237 - partita iva 01333550323 - Società unipersonale appartenente al Gruppo Generali, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al numero 026, e soggetta alla direzione ed al coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A. - genertel@pec.genertel.it - www.genertel.it

**COMPOSIZIONI SINTETICHE AL 31 DICEMBRE 2025
DEI FONDI INTERNI INTERESSATI DALLA FUSIONE**

Genertel Protetto (pre-fusione)

Fondo Interno	Categoria attivi	Importo in €	Composizione %
Genertel Protetto	Fondi comuni	3.587.783,96	96,39%
	Altre attività	1.376,67	0,04%
	Altre passività	-14.836,74	-0,40%
	Liquidità	147.739,91	3,97%
Totale		3.722.063,80	100,00%

Generali Futuro & Innovazione (pre-fusione)

Fondo Interno	Categoria attivi	Importo in €	Composizione %
Generali Futuro & Innovazione	Fondi comuni	118.684.520,30	97,03%
	Altre attività	84.808,48	0,07%
	Altre passività	-375.990,03	-0,31%
	Liquidità	3.925.564,24	3,21%
Totale		122.318.902,99	100,00%

Genertel Dinamico (pre-fusione)

Fondo Interno	Categoria attivi	Importo in €	Composizione %
Genertel Dinamico	Fondi comuni	12.465.074,54	99,03%
	Altre attività	2.431,18	0,02%
	Altre passività	-73.309,90	-0,58%
	Liquidità	192.496,05	1,53%
Totale		12.586.691,87	100,00%

Generali Strategia Aggressiva (pre-fusione)

Fondo Interno	Categoria attivi	Importo in €	Composizione %
Generali Strategia Aggressiva	Fondi comuni	187.862.677,46	98,03%
	Altre attività	529.806,47	0,28%
	Altre passività	-987.669,10	-0,52%
	Liquidità	4.231.251,00	2,21%
Totale		191.636.065,83	100,00%

Generali Italia S.p.A. - Sede legale: Mogliano Veneto (TV), Via Marocchese, 14, CAP 31021 - Tel. 041 5492111 - www.generali.it; email: info.it@generali.com; C.F. e iscr. nel Registro Imprese di Treviso - Belluno n. 00409920584 - Partita IVA 01333550323 - Capitale Sociale: Euro 1.618.628.450,00 i.v.. Pec: generalitalia@pec.generaligroup.com. Società iscritta all'Albo delle Imprese IVASS n. 1.00021, soggetta all'attività di direzione e coordinamento dell'Azionista unico Assicurazioni Generali S.p.A. ed appartenente al Gruppo Generali, iscritto al n. 026 dell'Albo dei gruppi assicurativi.

Genertel S.p.A. - Sede legale Direzione Generale via Machiavelli, 4 - 34132 Trieste (Ts) - Capitale sociale € 145.141.520,00 i.v. - Iscritta all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione n. 1.00012 - Codice fiscale e Registro Imprese della Venezia Giulia 00320160237 - partita iva 01333550323 - Società unipersonale appartenente al Gruppo Generali, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al numero 026, e soggetta alla direzione ed al coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A. - genertel@pec.genertel.it - www.genertel.it