



**ILLUSTRATIVE REPORT  
OF THE BOARD OF DIRECTORS OF BANCA GENERALI S.P.A.  
CONCERNING ITEM 11 ON THE AGENDA OF THE ORDINARY  
SHAREHOLDERS' MEETING**

***“Statutory auditing: consensual termination and concurrent award of a new engagement;  
relevant and ensuing resolutions”***

*(Prepared pursuant to Article 125-ter of Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, as subsequently amended and extended, and pursuant to Article 84-ter of the Regulations adopted with Consob Resolution No. 11971 of 14 May 1999, as subsequently amended and extended)*

Shareholders,

the statutory auditing of the accounts of Banca Generali S.p.A. (the “**Company**”) is currently conducted by BDO ITALIA S.p.A., by virtue of the appointment awarded by the Company’s Shareholders’ Meeting on 23 April 2015, for the 2015-2023 period, ending on the date of the Shareholders’ Meeting convened to approve the 2023 financial statements.

In this context, it should be noted that the parent company, Assicurazioni Generali S.p.A. (“**Parent Company**”), on the occasion of the Shareholders’ Meeting of 7 May 2019, conducted a process to select the new auditing firm to which to award the relevant auditing appointment for it and for the Assicurazioni Generali Group (the “**Group**”) for the nine-year period 2021-2029: this process ended with the identification and appointment of KPMG S.p.A. as the group’s new statutory auditors.

Accordingly, although Banca Generali had not yet been included by its parent company Assicurazioni Generali in the scope of companies subject to the change of auditor and the appointment of its auditing firm was not about to expire (as was instead the case for the Parent Company and the other Group companies), it was nonetheless decided, for the reasons set out below and as part of the broader process of management and coordination to which the Company is subject, to submit to the Shareholders’ Meeting a draft resolution on the consensual early termination of the statutory auditing appointment of BDO ITALIA S.p.A. in accordance with Article 13, paragraph 4, of Legislative Decree No. 39 of 27 January 2010 (hereinafter the “**Decree**”), as well as Article 7 of the Regulation adopted by Decree of the Minister of Economy and Finance No. 261 of 28 December 2012 (hereinafter “**Ministerial Decree No. 261/2012**”) and, concurrently, to award a new appointment to the Parent Company’s auditing firm with effect from the 2021 financial statements.

More in detail, on 23 February 2021 the Company therefore inquired whether BDO ITALIA S.p.A. would be willing to proceed with consensual early termination of the auditing appointment – pursuant to Article 13, paragraph 4, of the Decree and Article 7 of Ministerial Decree No. 261/2012 – for the sole purpose of awarding the said appointment to the aforementioned new Group auditing firm with effect from the 2021 financial statements.

The aforementioned consensual early termination would allow:

- the Bank’s auditing period to be aligned with that of the Parent Company and, therefore, of the entire corporate Group; and
- the goal to be pursued at the level of the corporate Group of entrusting the same firm with auditing activities, thereby enabling greater coordination and rationalisation of these activities, which are undoubtedly also useful to acquiring appropriate probative elements for the purposes of auditing of the consolidated financial statements.

On 1 March 2021, BDO ITALIA S.p.A. confirmed that it was willing to accept the proposal and conveyed its conclusive observations on the termination of its services, pursuant to Article 7, paragraph 2, of Ministerial Decree No. 261/2012, to be submitted to the Board of Statutory Auditors and to the Shareholders’ Meeting, appended herein as **Attachment 1**, without prejudice to the fact that (i) the Company release and pay to BDO ITALIA S.p.A. the fees for the services rendered by the latter until the date of effective termination of the auditing appointment, per the established contractual terms, and that (ii) the parties have acknowledged that no payment is to be due by way of penalty for said early termination of the relationship.

Concurrently, KPMG S.p.A. presented its proposal for a letter of appointment for the statutory auditing of the separate and consolidated financial statements and for the limited auditing of the condensed consolidated half-yearly financial statements of the Company and Banca Generali Group. The proposal is attached hereto as **Attachment 2 (“KPMG Proposal”)**.

Please see the appended KPMG Proposal for further detail. An excerpt indicating an estimate of the timing and fees included therein is provided below:

Activities	Hours	Consideration (€)
Statutory auditing of the financial statements of Banca Generali, S.p.A. including the comfort letter for the annual accounting statements, verification in the course of the year of the regular keeping of company accounts and the proper recording of operating events in the accounting records and the verifications associated with the signing of Tax Returns	2,100	168,000
Auditing of the annual reporting package	200	16,000
Statutory auditing of the Group's consolidated financial statements	208	17,000
Verifications relating to the calculation of the contribution to the National Guarantee Fund	35	2,000
Limited audit of the consolidated interim accounting statements at 31 March and 30 September prepared for the determination of interim net profit for the purposes of calculation of Common Equity Tier 1 capital	237	20,000
Limited audit of the condensed consolidated half-yearly financial statements	400	32,000
Limited audit of the half-yearly package	130	11,000
<b>Total general remuneration</b>	<b>3,310</b>	<b>266,000</b>

The Board of Statutory Auditors, acknowledging the letter of termination and the observations provided for in Article 7, paragraph 2, of Ministerial Decree No. 261/2012, thus gave its opinion – without identifying any impediments, since the change of the group's auditor indisputably falls into the cases provided for in applicable legislation – and formulated, pursuant to Article 13 of the Decree and Regulation (EU) No. 537/2014, its reasoned proposal to award the statutory auditing engagement for the Company's accounts for the period 2021-2029 to the parent company's auditing firm KPMG S.p.A. In particular, the Board of Statutory Auditors observed that the methods of conduct of the audit set out in the KPMG Proposal (including in terms of the scope of activities) and the fee structure (equivalent to that granted to the current independent auditors), in view of the hours and professional resources to be dedicated, appear to be adequate to the breadth and complexity of the engagement and that, on the basis of the representations made, KPMG S.p.A. meets the independence requirements set by law. In this regard, please see the document appended hereto as **Attachment 3**.

Accordingly, the Shareholders are invited to view:

- the consensual letter of termination signed by the Company and BDO ITALIA S.p.A. according to the terms set out above, along with the concluding observations by BDO ITALIA S.p.A. on the termination of its services (**Attachment 1**);
- the KPMG proposal formulated pursuant to Legislative Decree No. 39 of 27 January 2010, as amended by Legislative Decree No. 135 of 17 July 2016, transposing into Italian law Directive 2014/56/EU on statutory audits and the provisions of Regulation (EU) No 537/2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities (**Attachment 2**);
- the opinion on the observations provided for in Article 7, paragraph 2, of Ministerial Decree No. 261/2012 and reasoned proposal by the Board of Statutory Auditors for the award of the new engagement to KPMG S.p.A. (**Attachment 3**).

All the above documentation is appended to this Explanatory Report and is available from the Company's website [www.bancagenerali.com](http://www.bancagenerali.com), under “governance/AGM”.

In light of the considerations illustrated above, the Board of Directors hereby submits for your approval the following draft resolution:

*“The Ordinary General Shareholders’ Meeting of Banca Generali S.p.A.:*

- *having acknowledged that in order to align the auditing period of the Company with that of the parent company, Assicurazioni Generali S.p.A., and therefore of the entire Assicurazioni Generali Group – the latter having appointed a new statutory auditing firm for the 2021-2029 period – BDO ITALIA S.p.A. has confirmed that it is willing to enter into the consensual early termination of the nine-year mandate in place, with effect from the approval of the financial statements for the year ended 31 December 2020;*
- *having acknowledged the conclusive remarks made by BDO ITALIA S.p.A. with regard to the termination of its services, pursuant to Article 7, paragraph 2, of the Regulation adopted by Decree of the Minister of Economy and Finance No. 261 of 28 December 2012 and related opinion by the Control Body;*
- *having acknowledged that Regulation (EU) No 537/2014 provides that the Shareholders’ Meeting, upon proposal of the Control Body, grants the statutory auditing appointment and determines the amount payable to the statutory auditor or the statutory auditing company for the entire duration of the appointment and any criteria for the adjustment of this amount during the appointment;*
- *having examined the proposal by KPMG S.p.A. containing, inter alia, the estimate of the times and fees for the statutory auditing of the separate and consolidated financial statements and for the limited auditing of the condensed consolidated half-yearly financial statements of the Company and Banca Generali Group for the 2021-2029 period;*
- *having examined the reasoned proposal prepared by the Board of Statutory Auditors pursuant to Article 13 of Legislative Decree No. 39 of 27 January 2010 and Regulation (EU) No 537/2014 regarding the designation of the group auditor appointed by the parent company Assicurazioni Generali S.p.A., KPMG S.p.A.*

*resolves*

- 1) to approve the consensual early termination of the statutory auditing appointment granted to BDO ITALIA S.p.A. for the 2015-2023 period by resolution of the Shareholders' Meeting of 23 April 2015;*
- 2) to grant the firm KPMG S.p.A. the statutory auditing appointment for the accounts of Banca Generali S.p.A. for the 2021-2029 period, according to the terms and conditions of the bid formulated by the said statutory auditing firm and set out in the reasoned proposal by the Board of Statutory Auditors;*
- 3) to approve, for each of the nine financial years subject to the appointment, consideration of 266,000.00 euros, corresponding to an estimated planned commitment of 3,310 hours; the consideration will be in addition to reimbursement of expenses incurred to carry out the appointment, at a flat rate of 10% of the consideration, the supervisory contribution established by Consob and VAT; the aforementioned consideration shall be adjusted to take account of the changes in hourly rates over time, within the limits of the increase in the ISTAT index relating to the cost of living for the previous year;*
- 4) to delegate to the Chairman of the Board of Directors and Chief Executive Officer, separately between them, all the fullest powers, in accordance with the legal provisions, for the complete execution of the aforementioned resolution, with any and all powers necessary and appropriate to that end, without any exclusions or exceptions, including that of modifying the resolutions, where and as necessary, in a non-substantive manner, as deemed necessary and/or appropriate for registration in the Companies Register and/or in relation to any indications from the Supervisory Authority”.*

Milan, 5 March 2021

THE BOARD OF DIRECTORS



### ***Attachment 1***

---

Consensual termination's proposal and acceptance

**Oggetto: incarico di revisione legale per gli esercizi dal 2015 al 2023 - Risoluzione consensuale**

Spettabile BDO ITALIA S.p.A.,

facciamo seguito agli incontri e colloqui intercorsi con riferimento all'incarico di revisione legale a suo tempo conferito alla Vostra Società di revisione dall'Assemblea della scrivente Banca Generali S.p.A. (la "**Banca**" o la "**Società**") per gli esercizi dal 2015 al 2023 ed eventuali successive modifiche ed integrazioni, ai sensi del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39.

A tal riguardo, si evidenzia che la nostra ultima controllante Assicurazioni Generali S.p.A. (la "**Capogruppo**") ha condotto un processo per l'attribuzione dell'incarico di revisione della stessa e del Gruppo Assicurazioni Generali (il "**Gruppo**"), che si è concluso con l'individuazione quale nuova società di revisione di gruppo della KPMG S.p.A. per il novennio 2021-2029. In considerazione di ciò, Vi comuniciamo, che è intenzione della scrivente società sottoporre alla prossima annuale Assemblea degli Azionisti la proposta di deliberare in merito alla risoluzione consensuale del Vostro incarico di revisione legale e, contestualmente, conferire tale incarico alla società di revisione della Capogruppo a partire dal bilancio 2021. Tale risoluzione consensuale permetterebbe di allineare il periodo di revisione della Banca a quello della Capogruppo e di perseguire l'obiettivo, a livello di Gruppo societario, di affidare alla medesima società le attività di revisione consentendo un maggiore coordinamento e razionalizzazione di tali attività, senz'altro utile anche all'acquisizione di elementi probativi appropriati ai fini della revisione del bilancio consolidato.

Pertanto, sulla base delle considerazioni sopra riportate e condizionatamente al buon esito delle verifiche di competenza del collegio sindacale e alla sua valutazione di adeguatezza circa la nomina della nuova società di revisione, richiediamo la Vostra disponibilità a risolvere consensualmente in via anticipata l'incarico di revisione secondo quanto previsto dall'art. 13, comma 4, del Decreto legislativo 27 gennaio 2010, n. 39, nonché dall'art 7 del Regolamento adottato con Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 28 dicembre 2012, n. 261 (di seguito, il "**D.M. 261 /2012**"). Al riguardo, rimaniamo in attesa di un Vostro riscontro alla presente, nonché delle Vostre osservazioni previste dall'art. 7, comma 2, del D.M. 261/2012 da sottoporre all'organo di controllo e all'Assemblea.

In caso acconsentiate alla risoluzione consensuale dell'incarico di revisione mediante accettazione della presente per iscritto, le ragioni poste alla base dell'interruzione anticipata verranno riportate nella prevista Relazione dell'organo di amministrazione sulle ragioni che hanno condotto alla risoluzione anticipata, di cui all'art. 9, comma 1, lett. c) del DM 261/2012 e la Vostra accettazione - contenente le osservazioni conclusive sulla cessazione stessa - verrà resa disponibile agli Azionisti nei modi e tempi di legge nell'ambito dell'informativa pre-assembleare dovuta.

La prossima convocanda Assemblea annuale della scrivente, procederà a deliberare, sentito l'organo di controllo, sulla proposta di risoluzione consensuale anticipata e, su proposta del medesimo, la contestuale nomina del nuovo revisore legale dei conti della Società, in conformità alla normativa applicabile anche di

natura regolamentare. Copia della delibera assembleare in questione e delle considerazioni svolte dall'organo di controllo sulla risoluzione consensuale saranno prontamente trasmesse alla Vostra Società.

Resta inteso che fino al completamento da parte Vostra della suddetta attività di revisione del bilancio al 31 dicembre 2020 o, se successiva, fino alla data della deliberazione dell'assemblea di risoluzione consensuale anticipata e contestuale nomina del nuovo revisore, il Vostro incarico proseguirà normalmente ai sensi di legge.

Qualora la prossima Assemblea della scrivente Società non dovesse deliberare la risoluzione consensuale dell'incarico di Revisione e/o il contestuale conferimento di un nuovo incarico ad un altro revisore, la presente si intende automaticamente venuta meno e l'incarico di revisione proseguirà ai sensi di legge e del contratto in essere.

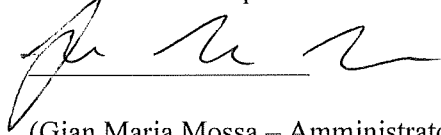
Resta altresì inteso che procederemo a liquidare e corrispondere alla Vostra Società i corrispettivi per l'attività da Voi prestata fino alla data dell'effettiva cessazione dell'incarico di revisione, come sopra individuata, nei termini contrattuali stabiliti e fermo restando che le parti si danno atto non essere previsto il pagamento di alcuna somma a titolo di penale per tale cessazione anticipata del rapporto.

La presente viene trasmessa anche all'organo di controllo della Società per gli adempimenti di sua competenza previsti dall'art. 13 del Decreto legislativo 27 gennaio 2010, n. 39 e dal D.M. 261 /2012.

Rimанiamo in attesa di un Vostro cortese cenno di riscontro e porgiamo i più cordiali saluti.

Milano, 23 febbraio 2021

Banca Generali S.p.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Gian Maria Mossa', written over a horizontal line.

(Gian Maria Mossa – Amministratore Delegato e Direttore Generale)





Tel: +39 02 58.20.10  
www.bdo.it

Viale Abruzzi, 94  
20131 Milano

Spettabile  
Banca Generali S.p.A.  
Via Machiavelli, 4  
34132 Trieste

A mezzo Pec

Milano, 1 marzo 2021

**Oggetto:** *Incarico di revisione legale - Risoluzione consensuale*

Spettabile Società,

facciamo seguito alla Vostra comunicazione del 23 febbraio 2021, relativa all'incarico di revisione legale conferitoci dall'Assemblea degli Azionisti della Banca Generali S.p.A. per il novennio dal 2015 al 2023, ai sensi del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n.39 (di seguito, anche solo l' «Incarico di Revisione»).

In particolare, detta comunicazione riportava quanto segue:

*“la nostra ultima controllante Assicurazioni Generali S.p.A. (la “Capogruppo”) ha condotto un processo per l'attribuzione dell'incarico di revisione della stessa e del Gruppo Assicurazioni Generali (il “Gruppo”), che si è concluso con l'individuazione quale nuova società di revisione di gruppo della KPMG S.p.A. per il novennio 2021-2029. In considerazione di ciò, Vi comunichiamo, che è intenzione della scrivente società sottoporre alla prossima annuale Assemblea degli Azionisti la proposta di deliberare in merito alla risoluzione consensuale del Vostro incarico di revisione legale e, contestualmente, conferire tale incarico alla società di revisione della Capogruppo a partire dal bilancio 2021. Tale risoluzione consensuale permetterebbe di allineare il periodo di revisione della Banca a quello della Capogruppo e di perseguire l'obiettivo, a livello di Gruppo societario, di affidare alla medesima società le attività di revisione consentendo un maggiore coordinamento e razionalizzazione di tali attività, senz'altro utile anche all'acquisizione di elementi probativi appropriati ai fini della redazione e revisione del bilancio consolidato”.*

Sulla base delle considerazioni sopra riportate, nella medesima comunicazione avete richiesto la disponibilità della nostra società di revisione a risolvere consensualmente l'Incarico di Revisione, con effetto a decorrere dalla nomina del nuovo soggetto incaricato del controllo legale dei conti in conformità alla normativa in vigore, che avverrà in occasione dell'assemblea convocata per il 22 aprile 2021.

In relazione alla Vostra richiesta, Vi confermiamo che non abbiamo osservazioni in merito alle ragioni da Voi addotte e confermiamo pertanto la nostra disponibilità a dare seguito alla Vostra proposta sottoscrivendo la presente a valere quale nostra accettazione all'accordo di cessazione anticipata dell'Incarico di Revisione di cui sopra. Tale risoluzione consensuale avrà effetto dalla sua approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti della Vostra Società e a decorrere dalla data di efficacia della delibera di nomina del nuovo revisore, in conformità a quanto previsto dal Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39, nonché dal Regolamento successivamente adottato con Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 28 dicembre 2012 n.261, che avverrà in occasione dell'Assemblea degli Azionisti convocata per il 22 aprile 2021.

Bari, Bergamo, Bologna, Brescia, Cagliari, Firenze, Genova, Milano, Napoli, Padova, Palermo, Roma, Torino, Verona

BDO Italia S.p.A. - Sede Legale: Viale Abruzzi, 94 - 20131 Milano - Capitale Sociale Euro 1.000.000 i.v.

Codice Fiscale, Partita IVA e Registro Imprese di Milano n. 07722780967 - R.E.A. Milano 1977842

Iscritta al Registro dei Revisori Legali al n. 167911 con D.M. del 15/03/2013 G.U. n. 26 del 02/04/2013

BDO Italia S.p.A., società per azioni italiana, è membro di BDO International Limited, società di diritto inglese (company limited by guarantee), e fa parte della rete internazionale BDO, network di società indipendenti.



Qualora la prossima Assemblea della Società non dovesse deliberare la risoluzione consensuale dell'incarico di revisione e/o il contestuale conferimento di un nuovo incarico ad un altro revisore, la risoluzione si intende automaticamente venuta meno e l'incarico di revisione proseguirà ai sensi di legge e del contratto in essere.

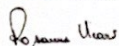
Resta inteso che Banca Generali procederà a liquidare e corrispondere alla Nostra Società i corrispettivi per l'attività da Noi prestata fino alla data dell'effettiva cessazione dell'incarico di revisione, come sopra individuata, nei termini contrattuali stabiliti e fermo restando che le parti si danno atto non essere previsto il pagamento di alcuna somma a titolo di penale per tale cessazione anticipata del rapporto.

Vi preghiamo di trasmetterci copia del verbale di Assemblea degli Azionisti della Vostra Società che approva la risoluzione consensuale dell'Incarico di Revisione e contestualmente delibera il conferimento del nuovo incarico ad altro soggetto.

La Vostra Società provvederà tempestivamente alle comunicazioni di legge conseguenti alla presente cessazione anticipata alla stessa spettanti, ai sensi del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 28 dicembre 2012, n. 261; in conformità a quanto previsto dal medesimo Decreto la nostra Società provvederà a trasmettere copia della presente alla CONSOB nei termini e con le modalità previsti dalle disposizioni applicabili.

Con i più cordiali saluti

BDO Italia S.p.A.



Rosanna Vicari  
Socio



## ***Attachment 2***

---

KPMG S.p.A.'s proposal



KPMG S.p.A.  
Revisione e organizzazione contabile  
Via Pierluigi da Palestrina, 12  
34133 TRIESTE TS  
Telefono +39 040 3480285  
Email [it-fmauditaly@kpmg.it](mailto:it-fmauditaly@kpmg.it)  
PEC [kpmgspa@pec.kpmg.it](mailto:kpmgspa@pec.kpmg.it)

**Riservata**  
Spettabile  
Banca Generali S.p.A.  
Via Macchiavelli, 4  
34132 Trieste TS

Alla cortese attenzione del Dott. Giancarlo Fancel, Presidente del Consiglio di Amministrazione

5 febbraio 2021

Egregi Signori

a seguito della Vostra gentile richiesta, di cui Vi ringraziamo, di presentarVi la nostra lettera di incarico per la revisione legale dei bilanci d'esercizio e consolidati e per la revisione contabile limitata dei bilanci consolidati semestrali abbreviati di Banca Generali S.p.A. (di seguito anche la "Banca") e del Gruppo Banca Generali (di seguito anche il "Gruppo"), abbiamo il piacere di esporre nel seguito le caratteristiche e le condizioni dell'incarico prospettatoci.

Ci avete informato che l'incarico per la revisione legale dei bilanci di esercizio e consolidati della Banca e del Gruppo dovranno essere conferiti ai sensi del Regolamento (UE) n. 537/2014 (di seguito anche "Regolamento") e del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 (di seguito anche "Decreto"), appartenendo la Vostra Banca alla categoria degli Enti di Interesse Pubblico come definiti dall'art. 16, comma 1, lettera a), del Decreto.

Precisiamo che la presente lettera è stata predisposta sulla base delle norme del Decreto, come modificato dal D.Lgs. 17 luglio 2016, n. 135 che ha recepito nell'ordinamento nazionale la Direttiva 2014/56/UE relativa alla revisione legale, nonché delle disposizioni del Regolamento sui requisiti specifici relativi alla revisione legale degli Enti di Interesse Pubblico.

La presente lettera tiene pertanto in considerazione le interpretazioni, allo stato prevalenti, dei provvedimenti normativi sopra indicati senza considerare gli impatti sul lavoro di revisione legale, attualmente non ragionevolmente quantificabili, derivanti da eventuali disposizioni integrative e correttive al Decreto, chiarimenti da parte delle Autorità competenti e/o differenti interpretazioni.

Vi chiediamo cortesemente di mettere a disposizione la presente lettera di incarico ed i relativi Allegati al Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Massimo Maria Cremona, per gli adempimenti di competenza.

**1**

**Oggetto e finalità dell'incarico**

L'oggetto dell'incarico è lo svolgimento della revisione legale dei bilanci d'esercizio e dei bilanci consolidati di Banca Generali S.p.A. ai sensi dell'art. 14, comma 1, del Decreto.

Ai sensi dell'art. 17, comma 1, del Decreto, l'incarico avrà la durata di nove esercizi con riferimento ai bilanci con chiusura dal 31 dicembre 2021 al 31 dicembre 2029.

In particolare, l'attività di revisione legale comporterà la verifica:

- che il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato di Banca Generali S.p.A. siano conformi alle norme che ne disciplinano la redazione e rappresentino in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico dell'esercizio;
- nel corso dell'esercizio, della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili di Banca Generali S.p.A..

Inoltre, ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del Decreto, la revisione legale comporterà la verifica della coerenza delle relazioni sulla gestione e di alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari indicate nell'art. 123-bis, comma 4, del D.Lgs. 58/98 (nel seguito "TUF") con il bilancio d'esercizio e consolidato e sulla loro conformità alle norme di legge. Il giudizio espresso includerà altresì una dichiarazione, che verrà rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione legale, circa l'eventuale identificazione di errori significativi nelle relazioni sulla gestione e nelle specifiche informazioni sopra identificate.

Tali verifiche si concluderanno con l'emissione delle relazioni di revisione sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato ai sensi degli artt. 14 del Decreto e 10 del Regolamento.

La presente lettera di incarico include altresì la stima dei tempi e dei corrispettivi per lo svolgimento delle procedure di verifica finalizzate al rilascio dell'attestazione per il Fondo Nazionale di Garanzia (nel seguito il "FNG") per ciascuno dei nove esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2021 al 31 dicembre 2029 prevista dall'art. 62, comma 1, del D.Lgs. 23 luglio 1996, n. 415, e per l'emissione della lettera di attestazione provvisoria (nel seguito la "*comfort letter*") sui prospetti contabili annuali inclusi nel bilancio d'esercizio della Banca, connessa all'attività di revisione svolta ai fini dell'inclusione dell'utile d'esercizio, prima di adottare una decisione formale di conferma del risultato finale di esercizio, nel calcolo del Capitale primario di classe 1 (Regolamento (UE) n. 575/2013, art. 26, comma 2 lettera a)), entro le scadenze previste dalla normativa di riferimento.

La presente lettera di incarico include altresì la stima dei tempi e dei corrispettivi per la revisione contabile limitata dei bilanci consolidati semestrali abbreviati per i semestri con chiusura dal 30 giugno 2021 al 30 giugno 2029 di Banca Generali S.p.A. ai sensi della Comunicazione Consob n. DAC/RM/97001574 del 20 febbraio 1997 e secondo le modalità ed i criteri definiti nella Delibera Consob n. 10867 del 31 luglio 1997 e successivi adeguamenti (di seguito anche la "*Delibera*").





La presente lettera di incarico include altresì la stima dei tempi e dei corrispettivi per la revisione contabile limitata dei prospetti contabili consolidati, per i periodi di 3 mesi con chiusura dal 31 marzo 2021 al 31 marzo 2029 e per i periodi di 9 mesi con chiusura dal 30 settembre 2021 al 30 settembre 2029, predisposti ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1 di Banca Generali S.p.A. come previsto dal Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (il "Regolamento UE").

Con riferimento all'incarico di revisione legale oggetto della presente lettera di incarico, KPMG S.p.A. sarà inoltre tenuta a sottoscrivere il Modello Redditi, il Modello IRAP, il Modello 770 (nel seguito "Dichiarazioni fiscali") per gli esercizi sopra indicati, in quanto firmataria della relazione di revisione legale sul bilancio d'esercizio, secondo quanto previsto dall'art. 1, comma 5, del D.P.R. n. 322 del 22 luglio 1998, come modificato dall'art. 1, comma 94, L. n. 224/07. Le modalità di svolgimento di tale incarico nonché le condizioni dello stesso sono esposte nell'Allegato 4.

Le modalità di svolgimento dell'esame limitato della "Dichiarazione Consolidata di carattere non Finanziario" ex D.Lgs. 254/2016 del Gruppo per ciascuno degli esercizi del periodo 2021-2029 secondo l'ISAE 3000 revised saranno oggetto di una specifica lettera di incarico separata.

Vi precisiamo che eventuali altre attività che fossimo chiamati a svolgere, in relazione ad eventi o operazioni di natura straordinaria cui partecipasse la Vostra Banca (quali ad esempio: esercizio del diritto di recesso dei soci, fusioni, scissioni, aumenti di capitale, distribuzione di acconti sui dividendi, ecc.) o in relazione ad ulteriori adempimenti previsti da normative specifiche (quali ad esempio: sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali ai fini della compensazione dei crediti tributari, esame limitato della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ex D.Lgs. 254/2016, verifica dei costi di ricerca e sviluppo, ecc.) o di eventuali altri pareri, relazioni e attestazioni che potrebbero essere richiesti alla nostra società in quanto incaricata della revisione legale, non sono comprese nella presente lettera e saranno oggetto di volta in volta di specifiche lettere di incarico.

## **2 Natura dell'incarico**

### **2.1 Revisione legale**

Il nostro incarico sarà svolto facendo riferimento:

- per quanto riguarda il quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile, ai principi contabili internazionali ("IFRS") adottati dall'Unione Europea, così come indicato dal D.Lgs. 28 febbraio 2005, n. 38, ai provvedimenti attuativi previsti dall'art. 43 del D.Lgs. 18 agosto 2015, n. 136 ed alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio e consolidato;
- per quanto riguarda i principi di revisione applicabili per lo svolgimento della revisione contabile del bilancio d'esercizio e consolidato, ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11 del Decreto (di seguito anche "ISA Italia" o "principi di revisione di riferimento").

La revisione contabile sarà svolta con riferimento allo stato patrimoniale, al conto economico, al prospetto della redditività complessiva, al prospetto delle variazioni del patrimonio netto, al rendiconto finanziario e alla relativa nota integrativa, che costituiscono il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato, redatti secondo il quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile ed approvati dal competente organo di amministrazione della Banca.

Gli ISA Italia richiedono al revisore di acquisire, come base per il proprio giudizio, una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio e consolidato nel loro complesso non contengano errori significativi, siano essi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Una ragionevole sicurezza non corrisponde ad un livello di sicurezza assoluto in quanto nella revisione contabile esistono limiti intrinseci che rendono di natura persuasiva, piuttosto che conclusiva, la maggior parte degli elementi probativi dai quali il revisore trae le sue conclusioni e sui quali basa il proprio giudizio.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati, anche attraverso verifiche a campione, a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio e consolidato. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio e consolidato dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio e consolidato della Banca al fine di identificare le tipologie di errori potenziali e i fattori che incidono sui rischi di errori significativi, nonché di determinare la natura, la tempistica e l'estensione delle procedure conseguenti. La comprensione del controllo interno non riguarda tutte le procedure di controllo aziendale, ma soltanto quella parte di controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio e consolidato della Banca: tale comprensione non viene pertanto acquisita al fine di esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno, né nelle sue componenti né nella sua globalità. A tal proposito non esprimeremo alcun giudizio sulle relazioni predisposte ai sensi dell'art. 154-bis, comma 5, del TUF dagli organi amministrativi delegati e dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari né, qualora applicabile, sulle relazioni degli Amministratori predisposte ai sensi degli artt. 165-quater, 165-quinquies e 165-sexies del medesimo.

La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio e consolidato nel loro complesso. L'espressione del giudizio sul bilancio d'esercizio e consolidato nel loro complesso non comporta un giudizio sulle singole voci e/o sulle singole informazioni in essi contenute.

Gli ISA Italia contengono regole per l'applicazione del concetto di significatività nella fase di pianificazione, nello svolgimento della revisione contabile nonché nella valutazione dell'effetto sulla revisione contabile degli errori identificati e dell'effetto sul bilancio d'esercizio e consolidato degli eventuali errori non corretti. In generale gli errori, incluse le omissioni, sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, influenzino le decisioni economiche prese dagli utilizzatori del bilancio.

I giudizi sulla significatività sono formulati dal revisore alla luce delle circostanze contingenti e sono influenzati dalla percezione delle esigenze di informativa finanziaria degli utilizzatori del bilancio, nonché dall'entità e dalla natura dell'errore, o da una combinazione di entrambe. Il revisore non è responsabile dell'individuazione degli errori che non siano significativi per il bilancio d'esercizio e consolidato nel loro complesso.

Inoltre, a causa della natura selettiva e degli altri limiti insiti sia nelle procedure di revisione sia in ogni controllo interno, permane un inevitabile rischio che errori significativi possano non essere individuati anche se la revisione è correttamente pianificata e svolta in conformità agli ISA Italia.



Da ultimo, benché la finalità della revisione contabile del bilancio sia quella di accrescere il livello di fiducia degli utilizzatori nel bilancio medesimo, il giudizio del revisore non assicura il futuro funzionamento della Banca né che la stessa sia stata amministrata in modo efficace ed efficiente.

Le relazioni sulla gestione e alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari indicate nell'art. 123-bis, comma 4, del TUF saranno oggetto di verifica al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza delle stesse con il bilancio d'esercizio e consolidato e sulla loro conformità alle norme di legge, inclusa la dichiarazione, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione legale, circa l'eventuale identificazione di errori significativi. Nello svolgimento del lavoro faremo riferimento al principio SA Italia n. 720B (Le responsabilità del soggetto incaricato della revisione legale relativamente alla relazione sulla gestione e ad alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari) nonché a quanto previsto dalle direttive eventualmente emanate dagli organismi professionali in materia.

Ai fini della verifica della regolare tenuta della contabilità sociale svolgeremo le procedure previste dal principio SA Italia n. 250B (Le verifiche della regolare tenuta della contabilità sociale) mentre, come indicato nel medesimo principio, la verifica della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili avverrà attraverso lo svolgimento delle procedure di revisione finalizzate all'espressione del giudizio sul bilancio previste dagli ISA Italia.

Va ricordato che alle procedure finalizzate alla verifica della regolare tenuta della contabilità sociale si applicano gli stessi limiti insiti in ogni revisione contabile, fra cui quelli relativi all'utilizzo delle verifiche a campione e quelli connessi a qualsiasi sistema contabile-amministrativo e dei controlli interni sopra richiamati. Non si può pertanto escludere che errori significativi possano non essere rilevati.

All'esito delle procedure previste dagli ISA Italia, come già indicato, sarà nostra responsabilità l'emissione di una relazione di revisione ai sensi degli artt. 14 del Decreto e 10 del Regolamento.

L'attività di revisione legale del bilancio d'esercizio ricomprende inoltre lo svolgimento delle procedure di verifica finalizzate al rilascio dell'attestazione per il Fondo Nazionale di Garanzia (nel seguito il "FNG") prevista dall'art. 62, comma 1, del D.Lgs. 23 luglio 1996, n. 415.

Infine, con riferimento all'incarico di revisione legale oggetto della presente lettera di incarico, KPMG S.p.A. sarà inoltre tenuta a sottoscrivere il Modello Redditi, il Modello IRAP, il Modello 770 e il Modello Consolidato Nazionale (nel seguito "Dichiarazioni fiscali") per gli esercizi sopra indicati, in quanto firmataria della relazione di revisione legale sul bilancio d'esercizio, secondo quanto previsto dall'art. 1, comma 5, del D.P.R. n. 322 del 22 luglio 1998, come modificato dall'art. 1, comma 94, L. n. 224/07. Le modalità di svolgimento di tale incarico nonché le condizioni dello stesso sono esposte nell'Allegato 4.



## **2.2 Revisione contabile limitata dei bilanci consolidati semestrali abbreviati di Banca Generali S.p.A.**

Il nostro incarico sarà svolto facendo riferimento:

- per quanto riguarda il quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile, al principio contabile internazionale IAS 34 in materia di bilanci intermedi, ai provvedimenti attuativi previsti dall'art. 9 del D.Lgs. 28 febbraio 2005, n. 38 ed alle altre norme che disciplinano il bilancio consolidato semestrale abbreviato;
- per quanto riguarda i principi di revisione, a quanto raccomandato dalla Consob con la Delibera.

La revisione contabile limitata sarà svolta con riferimento ai prospetti della situazione patrimoniale-finanziaria, dell'utile/(perdita) e delle altre componenti del conto economico complessivo e delle variazioni del patrimonio netto, al rendiconto finanziario e alle relative note esplicative, che costituiscono il bilancio consolidato semestrale abbreviato, redatto secondo il quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile, ed approvato dal competente organo di amministrazione della Società. La verifica della relazione intermedia sulla gestione sarà effettuata, in conformità a quanto indicato nella Delibera, al solo fine di verificarne la concordanza con il bilancio consolidato semestrale abbreviato.

Come indicato nella Delibera, l'obiettivo della revisione contabile limitata è quello di fornire al revisore una limitata conoscenza dei dati interinali, essenzialmente sulla base di colloqui con la direzione della Società e di procedure di analisi di bilancio (comparazioni con periodi precedenti e budget, correlazioni fra voci patrimoniali ed economiche, calcolo di indici, ecc.), che gli consentano di attestare che non è venuto a conoscenza di significative variazioni o integrazioni che dovrebbero essere apportate al bilancio consolidato semestrale abbreviato per renderlo conforme ai principi contabili di riferimento ed alle altre norme che lo disciplinano.

La portata della revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato è pertanto notevolmente inferiore rispetto a quella prevista per una revisione contabile completa, il cui obiettivo è invece quello di fornire le basi per l'espressione di un giudizio se il bilancio nel suo complesso fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale-finanziaria ed economica di una impresa.

La revisione contabile limitata può portare all'attenzione del revisore problematiche significative riguardanti il bilancio consolidato semestrale abbreviato, ma non fornisce alcuna assicurazione che il revisore venga a conoscenza di tutte quelle problematiche che sarebbero emerse a seguito di una revisione contabile completa.

Di conseguenza la nostra relazione indicherà che le procedure di verifica svolte non ci consentono di esprimere un giudizio professionale di revisione sul bilancio consolidato semestrale abbreviato.

All'esito delle procedure previste dalla Delibera, sarà nostra responsabilità l'emissione di una relazione con le conclusioni sul bilancio consolidato semestrale abbreviato della Vostra Società.

## 2.3 **Revisione contabile limitata dei prospetti contabili consolidati di Banca Generali predisposti per la determinazione del risultato intermedio al 31 marzo e al 30 settembre ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1**

L'incarico è conferito in relazione alle istruzioni emanate dal Regolamento UE, per quanto concerne la determinazione del risultato semestrale ed intermedio ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1 del Gruppo Banca Generali, che richiedono di verificare che il risultato semestrale ed intermedio sia determinato secondo gli stessi criteri di valutazione previsti dalle norme di legge applicati nella redazione del bilancio d'esercizio e consolidato.

Il nostro incarico sarà svolto facendo riferimento:

- per quanto riguarda il quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile, ai criteri di rilevazione e valutazione previsti dai principi contabili internazionali ("IFRS") adottati dall'Unione Europea;
- per quanto riguarda i principi di revisione, ai criteri per la revisione contabile limitata previsti dai principi di revisione internazionali (International Standard on Review Engagement, ISRE 2410) applicabili agli incarichi di tale natura. Tali criteri prevedono che il lavoro di revisione contabile limitata venga pianificato e svolto in modo da ottenere una moderata sicurezza ("moderate assurance") che i prospetti contabili siano privi di errori significativi.

La revisione contabile limitata sarà svolta con riferimento allo stato patrimoniale, al conto economico del periodo, al prospetto della redditività complessiva, al prospetto delle variazioni del patrimonio netto, e alla relativa nota illustrativa, che costituiscono i prospetti contabili consolidati predisposti per la determinazione del risultato intermedio ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1 (di seguito anche i "prospetti contabili"), redatti secondo il quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile, ed approvati dal competente organo di amministrazione della Banca.

L'obiettivo della revisione contabile limitata è quello di fornire al revisore una limitata conoscenza dei dati interinali, essenzialmente sulla base di colloqui con la direzione della Banca e di procedure di analisi di bilancio (comparazioni con periodi precedenti e budget, correlazioni fra voci patrimoniali ed economiche, calcolo di indici, ecc.), che gli consentano di attestare che non è venuto a conoscenza di significative variazioni o integrazioni che dovrebbero essere apportate ai prospetti contabili per renderli conformi ai principi contabili di riferimento.

La portata della revisione contabile limitata dei prospetti contabili, redatti ai sensi del Regolamento UE, è pertanto notevolmente inferiore rispetto a quella prevista per una revisione contabile completa, il cui obiettivo è invece quello di fornire le basi per l'espressione di un giudizio se il bilancio nel suo complesso fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale-finanziaria ed economica di una impresa.

La revisione contabile limitata può portare all'attenzione del revisore problematiche significative riguardanti i prospetti contabili, ma non fornisce alcuna assicurazione che il revisore venga a conoscenza di tutte quelle problematiche che sarebbero emerse a seguito di una revisione contabile completa. Di conseguenza la nostra relazione indicherà che le procedure di verifica svolte non ci consentono di esprimere un giudizio professionale di revisione sui prospetti contabili.

All'esito delle procedure di revisione contabile limitata sarà nostra responsabilità l'emissione di una relazione, indirizzata al Consiglio della Banca e con circolazione limitata ai soggetti e per le finalità per cui è stata predisposta, con le conclusioni sui prospetti contabili consolidati predisposti per la determinazione del risultato per i periodi di 3 mesi con chiusura dal 31 marzo 2021 al 31 marzo 2029 e per i periodi di 9 mesi con chiusura dal 30 settembre 2021 al 30 settembre 2029, ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1 della Vostra Banca e del gruppo come previsto dal Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento.

## **2.4 Responsabilità degli Amministratori**

La responsabilità della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili nonché dell'integrità del patrimonio sociale compete agli Amministratori della Vostra Banca, così come espressamente previsto dal Codice Civile e dai Codici di comportamento promossi da associazioni di categoria cui la Vostra Banca dichiara di attenersi.

È altresì responsabilità degli Amministratori della Vostra Banca di redigere:

- il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato affinché forniscano una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale-finanziaria ed economica della Banca e del gruppo;
- la relazione sulla gestione, incluse le informazioni sul governo societario e gli assetti proprietari

in conformità al quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile richiamato nel precedente paragrafo 2.1 e alle norme di legge e regolamentari in materia, inclusa la valutazione dell'appropriato utilizzo del presupposto della continuità aziendale e della relativa informativa.

È altresì responsabilità degli Amministratori redigere il bilancio consolidato semestrale abbreviato in conformità al quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile richiamato nel precedente paragrafo 2.2 ed alle altre norme che ne disciplinano la redazione, nonché la relativa relazione intermedia sulla gestione.

Inoltre, è responsabilità degli Amministratori valutare l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Banca, così come è responsabilità degli organi delegati curare che tale assetto sia adeguato alla natura e alle dimensioni dell'impresa, ivi compresi l'implementazione ed il funzionamento di un adeguato sistema di controllo interno volto a prevenire e ad individuare frodi e/o errori. Tali responsabilità riguardano anche quella parte del controllo interno che gli Amministratori ritengono necessaria al fine di consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Ai fini dell'espletamento dell'incarico oggetto della presente lettera, è responsabilità degli Amministratori fornirci l'accesso alle scritture contabili della Vostra Banca, alla relativa documentazione di supporto (sia in formato cartaceo che elettronico) e ad ogni altra elaborazione ed informazione utile per l'esecuzione del lavoro, inclusi i libri sociali e i rapporti emessi dalla funzione di revisione interna di gruppo, anche tramite discussione con le persone dalle quali riterremo necessario acquisire elementi probativi (amministratori, dipendenti, collaboratori e consulenti).

La documentazione necessaria, ivi inclusi il progetto di bilancio d'esercizio e consolidato e le relative relazioni sulla gestione, incluse le informazioni sul governo societario e gli assetti proprietari, nonché eventuali documenti che li contengono, dovrà essere fornita con congruo anticipo per permetterci di eseguire un esame adeguato e completo della stessa secondo quanto previsto dagli ISA Italia, prima del deposito delle nostre relazioni presso la sede sociale. In ogni caso, il bilancio d'esercizio e consolidato e le relative relazioni sulla gestione, firmati dai soggetti responsabili, dovranno essere messi a nostra disposizione non oltre il termine ultimo previsto dall'art. 154-ter, comma 1-ter, del TUF.

Relativamente alla bozza di bilancio consolidato semestrale abbreviato, la stessa dovrà essere messa a nostra disposizione con sufficiente anticipo rispetto al termine di pubblicazione della relazione finanziaria semestrale. Quest'ultima, nella versione approvata dal competente organo di amministrazione della Società, dovrà essere messa a nostra disposizione in tempo utile per lo svolgimento delle procedure di revisione necessarie al completamento del nostro lavoro in modo da poter redigere la nostra relazione entro i termini di legge previsti per la sua pubblicazione.

Relativamente ai prospetti contabili semestrali ed intermedi, le versioni preliminari e la documentazione di supporto, inclusa quella relativa alle scritture extra-contabili necessarie per la predisposizione degli stessi, dovranno essere fornite con congruo anticipo per permetterci di eseguire un esame adeguato e completo, prima dell'invio della nostra relazione.

Facciamo presente che la mancata o ritardata consegna della documentazione sopra indicata così come l'indisponibilità delle persone dalle quali riterremo necessario acquisire elementi probativi (amministratori, dipendenti, collaboratori e consulenti) potranno rappresentare una limitazione allo svolgimento delle procedure di revisione con effetti conseguenti nella formulazione delle nostre relazioni.

Il riconoscimento e la comprensione da parte Vostra delle responsabilità sopra descritte, tramite l'accettazione della presente lettera, costituiscono una condizione indispensabile per lo svolgimento della nostra attività di revisione.

Da ultimo, ricordiamo che è responsabilità degli Amministratori informarci circa l'emergere di fatti che possono influire sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato, di cui la Banca possa venire a conoscenza nel periodo che intercorre tra la data della nostra relazione di revisione e la data di approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea della Vostra Banca nonché, con riferimento al bilancio consolidato semestrale abbreviato, circa le eventuali modifiche che fossero apportate allo stesso prima della sua pubblicazione.

### **3            Modalità di svolgimento dell'incarico**

#### **3.1        Revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato di Banca Generali S.p.A. e dei bilanci delle società partecipate**

##### *Piano di revisione*

L'attività di revisione contabile del bilancio d'esercizio, relativamente alle partecipazioni iscritte, e del bilancio consolidato di Banca Generali S.p.A. comporterà lo svolgimento di procedure sui bilanci delle società partecipate nell'estensione prevista nel piano di revisione riepilogato nell'Allegato 1, nel rispetto di quanto previsto nell'ISA Italia n. 600 (La revisione del bilancio del gruppo - Considerazioni specifiche (incluso il lavoro dei revisori delle componenti)).





In particolare:

- per le partecipate considerate componenti individualmente significative sotto un profilo economico, patrimoniale e finanziario ai fini del bilancio di Banca Generali S.p.A., i bilanci d'esercizio o le situazioni contabili predisposte ai fini del consolidamento saranno assoggettate a revisione contabile in base a specifici incarichi autonomamente conferiti dalle singole società;
- per le partecipate considerate componenti significative in quanto è probabile che includano rischi significativi di errori significativi nel bilancio di Banca Generali S.p.A., i bilanci d'esercizio o le situazioni contabili predisposte ai fini del consolidamento saranno oggetto, sulla base della nostra valutazione professionale, di revisione contabile a seguito di incarico autonomamente conferito dalle singole società o di altre procedure come specificato nel seguito della presente lettera di incarico;
- per le partecipate che non sono componenti significative, i bilanci d'esercizio o le situazioni contabili predisposte ai fini del consolidamento saranno oggetto, sulla base della nostra valutazione professionale, delle procedure di revisione indicate nel seguito della presente lettera di incarico, secondo quanto previsto dall'ISA Italia n. 600.

Con riferimento alle società controllate individuate quali componenti significative, dovremo svolgere le procedure di revisione secondo quanto previsto dall'ISA Italia n. 600 e, pertanto, dovremo essere coinvolti in alcune fasi dell'attività di revisione, ci dovranno essere trasmessi i documenti dei revisori incaricati, riesamineremo altre parti pertinenti della documentazione e potremo ottenere dagli stessi revisori e dall'organo amministrativo delle società ulteriori documenti e notizie utili alla revisione.

Con riferimento alle componenti non significative, per le quali abbiamo pianificato lo svolgimento di procedure da parte dei rispettivi revisori, il nostro coinvolgimento nel lavoro loro assegnato avverrà in base a quanto previsto dall'ISA Italia n. 600 e sulla base della nostra valutazione professionale.

Nell'ambito della valutazione della sufficienza e dell'appropriatezza degli elementi probativi acquisiti da revisori delle componenti non appartenenti al Network KPMG, nelle circostanze previste dall'ISA Italia n. 600, potrebbe inoltre essere necessario procedere direttamente ad accertamenti, controlli ed esame di atti e documentazione presso le società oggetto di attività di revisione. Tali circostanze saranno discusse con Voi per formulare una integrazione alla presente lettera di incarico.

Il piano di revisione riportato nell'Allegato 1 è basato sulle partecipazioni ivi indicate risultanti al 30 settembre 2020, e sui dati e informazioni ad esse relative, così come da Voi rappresentato durante le nostre recenti comunicazioni. Ci avete altresì informato che, sulla base della situazione contabile consolidata al 30 settembre 2020, non sono intervenute significative variazioni nelle società partecipate tali da modificare il suddetto piano di revisione.

Qualora nel corso del periodo oggetto di revisione legale di cui alla presente lettera dovessero intervenire cambiamenti nella struttura del gruppo, nelle partecipazioni possedute, nella dimensione delle stesse ovvero nelle attività da queste svolte, che sarà Vostra cura comunicare tempestivamente al socio responsabile dell'incarico, i termini e le condizioni dell'incarico di cui alla presente lettera dovranno essere rivisti per adeguarli ai cambiamenti intervenuti.

Relativamente alle procedure di revisione da svolgere sui bilanci e/o sulle situazioni contabili predisposte ai fini del consolidamento delle società controllate, così come previsto nella presente lettera di incarico, resta inteso che l'accettazione da parte Vostra della presente lettera avviene, anche in nome e per conto di tali società e, pertanto, Vi impegnate anche ai sensi dell'art. 1381 del Codice Civile a farne rispettare il suo contenuto, per quanto applicabile, anche a tali società.

Relativamente alle procedure di revisione da svolgere sui bilanci e/o sulle situazioni contabili predisposte ai fini del consolidamento delle società collegate, così come previsto nella presente lettera di incarico, con l'accettazione della presente lettera di incarico Vi impegnate a richiedere e ad ottenere, dalla direzione aziendale ovvero dagli azionisti di controllo delle stesse, ogni autorizzazione necessaria a consentirci di contattare le società e i rispettivi revisori e per permetterci il legittimo svolgimento delle procedure previste dagli ISA Italia.

#### *Fasi e modalità di intervento*

Nel primo anno di incarico, svolgeremo le procedure di revisione previste dall'ISA Italia n. 510 (Primi incarichi di revisione contabile - saldi di apertura) e in tale ambito, come previsto dall'art. 9-bis, comma 5, del Decreto, chiederemo ai revisori a cui era stato affidato l'incarico di revisione legale nel periodo precedente di poterli incontrare al fine di ottenere ogni informazione utile per l'espletamento dell'incarico oggetto della presente lettera e di poter visionare le loro carte di lavoro.

Chiederemo altresì a tali revisori, ai sensi dell'art. 18, comma 2, del Regolamento, di poter accedere alle relazioni aggiuntive per il comitato per il controllo interno e la revisione contabile di cui all'art. 11 dello stesso Regolamento e a qualsiasi informazione eventualmente trasmessa alle autorità competenti.

La nostra metodologia di revisione è descritta nell'Allegato 2.

Il programma di attuazione della revisione contabile sarà strutturato in differenti fasi che verranno svolte sia nel corso dell'esercizio sia dopo la sua chiusura, tenendo presenti le scadenze previste dalla normativa in vigore.

Gli interventi svolti nel corso dell'esercizio saranno pianificati, nei limiti del possibile, in modo coordinato con quelli previsti per la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale, per la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato e per la revisione contabile limitata dei prospetti contabili predisposti per la determinazione del risultato semestrale ed intermedio ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1.

Al termine del lavoro sopra descritto, dopo che le conclusioni saranno state valutate dal socio responsabile dell'incarico e sottoposte alle procedure di riesame, verranno emesse le relazioni sul bilancio di esercizio e sul bilancio consolidato, così come indicato nel successivo paragrafo 4.

### **3.2 Verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale di Banca Generali S.p.A.**

La tempistica di svolgimento delle verifiche della regolare tenuta della contabilità sociale sarà definita secondo i criteri previsti dal principio SA Italia n. 250B.

Come precedentemente indicato, i tempi di svolgimento di alcune verifiche della regolare tenuta della contabilità sociale potranno coincidere parzialmente con fasi del procedimento di revisione contabile del bilancio e valuteremo altresì i risultati di ciascuna verifica periodica considerando anche i possibili effetti degli elementi informativi acquisiti sullo svolgimento dell'attività di revisione contabile finalizzata

all'espressione del giudizio sul bilancio nonché ai fini delle eventuali comunicazioni ai responsabili delle attività di *governance*.

L'elenco delle principali procedure finalizzate alla verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale è riepilogato nell'Allegato 3.

### **3.3 Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato di Banca Generali S.p.A.**

#### *Piano di revisione*

La revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato di Banca Generali S.p.A. comporterà anche lo svolgimento di procedure di revisione sulle situazioni contabili semestrali delle società partecipate predisposte ai fini del consolidamento, nell'estensione ritenuta necessaria ai fini dell'incarico prospettato.

In linea con quanto previsto dal piano di revisione sulle singole società partecipate per la revisione legale del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato di Banca Generali S.p.A., riportato nel paragrafo 3.1, la presente lettera di incarico non include l'intervento sulle società controllate. Le relative situazioni semestrali predisposte ai fini del consolidamento di tali società saranno oggetto di revisione contabile limitata svolta ai fini della revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato di Banca Generali S.p.A. nell'ambito dell'incarico conferito dalla singola società per la revisione del relativo bilancio.

Dei risultati dei suddetti interventi si terrà conto ai fini della revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato di Banca Generali S.p.A.. In particolare, l'utilizzo da parte nostra del lavoro svolto dai revisori incaricati avverrà con le stesse modalità precedentemente indicate nel paragrafo 3.1.

#### *Fasi e modalità di intervento*

Il nostro intervento sarà pianificato in modo tale da poter emettere la nostra relazione nei tempi previsti per la pubblicazione della stessa.

Le principali procedure che svolgeremo sono indicate nell'Allegato 5.

Al termine del lavoro, dopo che le conclusioni saranno state valutate dal socio responsabile dell'incarico e sottoposte alle procedure di riesame, verrà emessa la relazione sul bilancio consolidato semestrale abbreviato di Banca Generali S.p.A. così come indicato nel successivo paragrafo 4.

### **3.4 Revisione contabile limitata dei prospetti contabili consolidati di Banca Generali predisposti per la determinazione del risultato intermedio al 31 marzo e al 30 settembre ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1**

Il piano di revisione descritto nel paragrafo 3.3 costituisce anche la base per le attività di verifica volte all'emissione della nostra relazione sui prospetti contabili consolidati intermedi di Banca Generali predisposti per la determinazione del risultato consolidato al 31 marzo e al 30 settembre ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1.

Per maggiori dettagli relativamente a queste attività rimandiamo all'Allegato 6.

Al termine del lavoro, dopo che le conclusioni saranno state valutate dal socio responsabile dell'incarico e sottoposte alle procedure di riesame, verrà emessa la relazione sui prospetti contabili consolidati del Gruppo Banca Generali così come indicato nel successivo paragrafo 4.



### **3.5 Lettere di attestazione**

In conformità con quanto previsto dall'ISA Italia n. 580 (Attestazioni scritte), dalla Delibera Consob n. 10867 e dai Documenti di Ricerca Assirevi in materia, provvederete, anche ai sensi e per gli effetti degli artt. 1227 e 2049 del Codice Civile, a fornirci la conferma scritta delle responsabilità degli Amministratori per la redazione del bilancio e dei prospetti contabili semestrali e intermedi in conformità al quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile, della completezza delle operazioni registrate e riflesse nel bilancio, della completezza, autenticità e attendibilità della documentazione messa a disposizione nel corso del nostro lavoro, nonché della correttezza ed esattezza delle informazioni ivi contenute e di quelle comunicateci verbalmente, incluso l'accesso alla documentazione anche tramite discussione con le persone di riferimento come indicato nel precedente paragrafo 2.4 (di seguito le "Lettere di Attestazione").

Le Lettere di Attestazione potranno inoltre riguardare altre attestazioni scritte così come previsto dall'ISA Italia n. 580, qualora ritenuto necessario nelle circostanze dell'incarico. Le Lettere di Attestazione dovranno essere sottoscritte dai legali rappresentanti della Banca, anche per conto del Consiglio di Amministrazione, nonché da coloro che sono responsabili dell'amministrazione e della predisposizione dei bilanci e delle relazioni sulla gestione, nonché dei prospetti contabili semestrali e intermedi, incluso il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Il rilascio delle Lettere di Attestazione costituisce presupposto per un corretto svolgimento della nostra attività di revisione e per la conseguente emissione delle nostre relazioni. Pertanto, il mancato rilascio delle Lettere di Attestazione costituirà una limitazione al procedimento di revisione e sarà trattato in conformità agli ISA Italia.

Resta inoltre inteso che, nei più ampi limiti consentiti dalla legge, tenuto conto di quanto disposto dall'art. 1227 del Codice Civile, non potremo essere ritenuti responsabili nei confronti della Vostra Banca - e che quest'ultima risponderà ai sensi dell'art. 2049 del Codice Civile, nei confronti nostri e dei nostri soci, amministratori, dipendenti, collaboratori e consulenti - di eventuali danni, perdite e conseguenze pregiudizievoli conseguenti o comunque determinati per effetto di informazioni che dovessero risultare erronee, false, incomplete, fuorvianti o, comunque, non del tutto veritiere, ricevute dalla Vostra Banca ai fini dello svolgimento dell'incarico di cui alla presente lettera e/o oggetto di attestazioni contenute nelle Lettere di Attestazione, ove l'erroneità, falsità o inesattezza delle informazioni non fosse da noi conosciuta.

### **3.6 Comunicazioni con i responsabili delle attività di governance**

Provvederemo a comunicare quanto previsto dall'ISA Italia n. 260 (Comunicazione con i responsabili delle attività di governance) ai responsabili delle attività di *governance*, in relazione alle loro responsabilità di supervisione del processo di predisposizione dell'informativa finanziaria. Tale principio di revisione, tuttavia, non richiede al revisore di svolgere procedure specificatamente volte all'identificazione di eventuali altri aspetti da comunicare ai responsabili delle attività di *governance*.

Le comunicazioni, a seconda delle circostanze, potranno essere fatte verbalmente o per iscritto, tenuto conto di quanto indicato nell'ISA Italia n. 260 ed avranno come destinatari gli Amministratori, il Collegio Sindacale, anche nella sua qualità di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, il Comitato controllo e rischi ed il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.



Qualora effettuate per iscritto, le comunicazioni saranno predisposte nell'esclusivo interesse della Banca e per mere finalità informative interne. Esse, pertanto, non potranno essere in nessun caso consegnate, esibite, anche solo parzialmente, né il loro contenuto o la loro sola esistenza menzionati a terzi, fatti salvi i casi previsti dalla legge o a seguito di legittimi provvedimenti o richieste di autorità pubbliche, nel qual caso sarete tenuti ad informarci tempestivamente.

Le modalità di comportamento sopra descritte saranno adottate anche nell'ambito della revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato e della revisione contabile limitata dei prospetti contabili di Banca Generali S.p.A. predisposti per la determinazione del risultato intermedio al 31 marzo e al 30 settembre ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1.

Le comunicazioni di cui sopra saranno utili anche ai fini dell'assolvimento di quanto previsto dall'art. 150, comma 3, del TUF, e dalle eventuali disposizioni della Consob, in materia di scambio con il Collegio Sindacale di dati ed informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti. A tal proposito definiremo con il Collegio Sindacale le modalità per l'attuazione di tale scambio di dati e informazioni e chiederemo al medesimo i risultati dell'attività di vigilanza svolta ai sensi dell'art. 149 del TUF e di quella svolta ai sensi dell'art. 19, comma 1, del Decreto, nella sua qualità di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile.

Nell'ambito delle comunicazioni oggetto del presente paragrafo provvederemo ad emettere la relazione aggiuntiva per il Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, prevista dall'art. 11 del Regolamento.

Il nostro intervento potrà evidenziare aspetti del controllo interno e del processo di predisposizione dell'informativa finanziaria suscettibili di miglioramento e che potranno essere oggetto di osservazioni in una nostra lettera di suggerimenti (*management letter*). Tale lettera non sostituirà la sopracitata relazione aggiuntiva per il Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, prevista dall'art. 11 del Regolamento, sebbene potrà contenere aspetti da includere in tale relazione.

### **3.7 La funzione di revisione interna di gruppo**

Secondo quanto previsto dall'ISA Italia n. 315 (L'identificazione e la valutazione dei rischi di errori significativi mediante la comprensione dell'impresa e del contesto in cui opera), svolgeremo indagini presso la direzione e altri soggetti all'interno dell'impresa, fra cui il personale incaricato della funzione di revisione interna, e acquisiremo una comprensione delle responsabilità di tale funzione, delle modalità con cui si inserisce nella struttura organizzativa della Banca, nonché delle attività dalla stessa svolte.

## **4 Relazioni**

### **4.1 Relazioni sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato di Banca Generali S.p.A.**

Le relazioni sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato di Banca Generali S.p.A. saranno emesse ai sensi degli artt. 14 del Decreto e 10 del Regolamento, in conformità con gli ISA Italia e con le direttive eventualmente emanate dagli organismi professionali in materia.



#### **4.2      *Relazioni sul bilancio consolidato semestrale abbreviato di Banca Generali S.p.A.***

Tali relazioni saranno redatte secondo quanto raccomandato dalla Delibera nonché dalle direttive emanate dagli organismi professionali in materia.

La nostra relazione indicherà che le procedure di verifica svolte non costituiscono una revisione completa secondo i principi di revisione di riferimento e che pertanto esse non ci consentono di esprimere un giudizio professionale di revisione sul bilancio consolidato semestrale abbreviato.

#### **4.3      *Relazioni sui prospetti contabili consolidati intermedi al 31 marzo e al 30 settembre di Banca Generali S.p.A. predisposti per la determinazione del risultato semestrale ed intermedio ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1***

Al termine del nostro lavoro emetteremo, per le finalità previste dalla normativa di vigilanza, la relazione di revisione contabile limitata sul risultato al 31 marzo ed al 30 settembre incluso nei prospetti contabili consolidati del Gruppo Banca Generali predisposti per la determinazione del risultato semestrale ed intermedio ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1.

Tale relazione sarà indirizzata al Consiglio di Amministrazione di Banca Generali S.p.A..

La nostra relazione indicherà che le procedure di verifica svolte non costituiscono una revisione completa secondo i principi di revisione di riferimento e che pertanto esse non ci consentono di esprimere un giudizio professionale di revisione sui prospetti contabili predisposti per la determinazione del risultato semestrale ed intermedio ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1. Data le finalità per cui le stesse sono state predisposte le relazioni sui Prospetti Contabili a non potranno essere distribuite a terzi ad eccezione dell'autorità di vigilanza.

#### **4.4      *Utilizzo delle relazioni sul bilancio d'esercizio, sul bilancio consolidato e sul bilancio consolidato semestrale abbreviato***

La versione definitiva ed ufficiale delle nostre relazioni sarà quella firmata in originale e non saremo responsabili per errori o inaccuranze esistenti in qualsiasi riproduzione da Voi effettuata.

Le nostre relazioni (e/o le relative traduzioni) non potranno essere da Voi riprodotte o utilizzate disgiuntamente dal bilancio d'esercizio, dal bilancio consolidato e dal bilancio consolidato semestrale abbreviato a cui si riferiscono, anche qualora dovessero essere tradotti e pubblicati in lingua inglese. In particolare, in presenza di traduzione e pubblicazione del bilancio d'esercizio, del bilancio consolidato, del bilancio consolidato semestrale abbreviato e delle relazioni di revisione in lingua inglese, ferma restando la Vostra responsabilità per la fedele traduzione dei bilanci e per la corrispondenza dei dati e delle informazioni contenuti in tale traduzione rispetto a quelli dei bilanci sottoposti a revisione, la traduzione delle nostre relazioni di revisione potrà essere effettuata solo da parte nostra a seguito di Vostra richiesta. Inoltre, tale traduzione verrà rilasciata dopo che avremo effettuato limitate verifiche sulla corrispondenza dei dati e delle informazioni dei bilanci tradotti rispetto agli originali sottoposti a revisione, nonché sull'appropriatezza della traduzione.



A tal fine, i bilanci tradotti ci dovranno essere trasmessi con congruo anticipo rispetto alla data prevista per la loro pubblicazione accompagnati da una lettera firmata dal legale rappresentante di Banca Generali S.p.A. nella quale si dichiara la fedeltà della traduzione e la corrispondenza dei dati e delle informazioni contenuti nella traduzione rispetto a quelli dei bilanci sottoposti a revisione. La stima dei tempi e dei corrispettivi per le limitate verifiche sopra indicate è esclusa da quella prevista nel successivo paragrafo 6.1.

Sarà necessario ottenere un nostro preventivo consenso scritto per riprodurre le nostre relazioni a mezzo stampa o con altri mezzi di diffusione congiuntamente ai bilanci ed ai bilanci consolidati semestrali abbreviati a cui si riferiscono. A tale proposito e tenuto conto delle condizioni sopra esposte, rimarrete responsabili della riproduzione completa ed accurata in formato elettronico delle nostre relazioni qualora ciò sia necessario per rispettare obblighi normativi (ad esempio per la pubblicazione del bilancio ai sensi dell'art. 2435 del Codice Civile o in forza di altre disposizioni normative applicabili alla Vostra Banca).

Prendiamo atto che Banca Generali S.p.A. potrebbe avere la necessità di pubblicare il bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato, corredato dalla relazione della nostra Società, sul proprio sito Web o potrà distribuire tale documento in formato elettronico ai propri Azionisti o terzi aventi un legittimo diritto a riceverli.

Fermo restando quanto sopra, Vi facciamo presente che:

- sarà Vostra cura e responsabilità verificare che la pubblicazione e/o distribuzione in formato elettronico delle nostre relazioni e del bilancio d'esercizio e bilancio consolidato avvenga in modo completo e accurato. Sarà inoltre Vostra responsabilità assicurare che le informazioni finanziarie pubblicate sul Vostro sito Web indichino chiaramente quelle associate alle nostre relazioni al fine di evitare errate o fuorvianti associazioni;
- qualsiasi pubblicazione o distribuzione elettronica delle nostre relazioni dovrà riportare quanto segue (e frase equivalente per la versione in lingua inglese):  
"L'allegata relazione della società di revisione ed il bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato ed il bilancio semestrale abbreviato a cui si riferisce sono conformi a quelli originali in lingua italiana depositati presso la sede legale di Banca Generali S.p.A. e, successivamente alla data in essa riportata, KPMG S.p.A. non ha svolto alcuna procedura di revisione finalizzata ad aggiornare il contenuto della relazione stessa.";
- Vi impegnate ad applicare sicure modalità di pubblicazione e di distribuzione in formato elettronico di tali documenti e a mantenere il controllo sulla sicurezza del Vostro sito Web.

Il nostro incarico di revisione legale non si estende alla verifica di quanto sopra.

Qualora decideste di pubblicare la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sul Vostro sito Web, Vi impegnate a darci tempestiva comunicazione in merito ad eventuali modifiche apportate a tale relazione successivamente alla sua pubblicazione su tale sito, ed in particolare con riferimento alle informazioni ivi contenute ed oggetto del nostro giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del Decreto. Sarà inoltre Vostra responsabilità assicurare che le informazioni modificate successivamente all'emissione della nostra relazione di revisione e pubblicate sul Vostro sito Web indichino chiaramente che non sono state oggetto del giudizio sopra indicato, al fine di evitare errate o fuorvianti associazioni.



## **5 Team di revisione**

L'incarico verrà svolto prevalentemente da professionisti dei nostri uffici di Milano e del Nord Est, coordinati e diretti da un nostro manager e sotto la mia responsabilità.

La composizione del team di revisione che prevediamo per lo svolgimento dell'incarico prospettatoci, con il relativo livello professionale, è riportata nell'allegato 8.

Provvederemo a comunicare a Voi e al Collegio Sindacale l'eventuale sostituzione del socio responsabile dell'incarico, considerando altresì quanto previsto dall'art. 17, comma 4, del Decreto, in materia di indipendenza.

A seconda delle circostanze, ci potremo avvalere della collaborazione di specialisti in specifiche discipline (per esempio: specialisti IT, attuari, fiscalisti, specialisti in materia di strumenti finanziari e di valutazione, ecc.). Resta inteso che, in ogni caso, KPMG S.p.A. rimarrà l'unica ed esclusiva responsabile nei confronti della Vostra Banca per le prestazioni svolte da tali soggetti.

## **6 Tempi e corrispettivi**

### **6.1 Stima dei tempi e corrispettivi per il periodo oggetto della presente lettera di incarico**

I nostri corrispettivi sono determinati esclusivamente in base alla stima del tempo da impiegare nello svolgimento del lavoro e ad aliquote orarie proporzionate al livello professionale dei componenti del team di revisione assegnato all'incarico.

Abbiamo effettuato la stima dei tempi necessari per lo svolgimento dell'incarico prospettatoci sulla base:

- degli elementi relativi ai principali aspetti dell'attuale attività e dell'organizzazione della Vostra Banca e delle società partecipate, con particolare riguardo al controllo interno, acquisiti nel corso dei recenti incontri con i Vostri rappresentanti e con i precedenti revisori;
- della necessaria collaborazione del personale della Banca e delle società partecipate, inclusa la messa a disposizione della documentazione di cui al precedente paragrafo 2.4;
- dell'attuale dimensione, composizione e rischiosità delle più significative grandezze patrimoniali, economiche e finanziarie del bilancio della Vostra Banca e delle società partecipate nonché dei profili di rischio connessi al processo di consolidamento dei dati relativi alle società partecipate; in particolare, l'incidenza delle ore del personale direttivo è commisurata alla stima della complessità delle problematiche della Banca e delle società partecipate ed è stata definita tenuto conto, oltre che dell'esecuzione materiale delle verifiche, di una adeguata attività di supervisione e di indirizzo;
- delle società partecipate alla data del 30 settembre 2020, come indicato nel precedente paragrafo 3.1;
- della preparazione tecnica e dell'esperienza che il lavoro di revisione richiede.





**Banca Generali S.p.A.**  
*Lettera di incarico per la revisione legale*  
5 febbraio 2021

In base alle considerazioni precedentemente descritte stimiamo che i tempi ed i nostri corrispettivi, relativamente a ciascun esercizio in oggetto, saranno i seguenti:

	Ore	Corrispettivi €
<b>Revisione legale del bilancio d'esercizio di Banca Generali S.p.A. inclusa la Comfort sui Prospetti contabili annuali, la verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e le verifiche connesse alla sottoscrizione delle Dichiarazioni fiscali</b>	<b>2.100</b>	<b>168.000</b>
<b>Revisione del reporting package annuale</b>	<b>200</b>	<b>16.000</b>
<b>Revisione legale del Bilancio consolidato del Gruppo</b>	<b>208</b>	<b>17.000</b>
<b>Verifiche relative al calcolo del contributo al Fondo Nazionale di Garanzia</b>	<b>35</b>	<b>2.000</b>
<b>Revisione contabile limitata dei prospetti contabili consolidati intermedi al 31 marzo e al 30 settembre predisposti per la determinazione dell'utile intermedio ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1</b>	<b>237</b>	<b>20.000</b>
<b>Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato</b>	<b>400</b>	<b>32.000</b>
<b>Revisione limitata del package semestrale</b>	<b>130</b>	<b>11.000</b>
<b>Totale generale corrispettivi</b>	<b>3.310</b>	<b>266.000</b>

I corrispettivi precedentemente indicati riguardano esclusivamente le prestazioni professionali per l'incarico di revisione oggetto della presente lettera e non comprendono le spese vive (viaggi, pernottamenti, ecc.), le spese di segreteria (dirette ed indirette), le altre spese sostenute per Vostro conto (telefono, consulenze esterne, ecc.), il contributo di vigilanza stabilito dalla Consob e l'IVA.

Le spese vive, le spese di segreteria e le altre spese sostenute per Vostro conto Vi saranno addebitate a consuntivo nel limite del 10% dei corrispettivi.

Le altre spese eventualmente da sostenere per Vostro conto relative a consulenze esterne, non prevedibili ad oggi e pertanto non incluse nella presente lettera di incarico, saranno mantenute a nostro carico.

Il contributo di vigilanza stabilito dalla Consob Vi sarà addebitato in misura pari alla percentuale definita dalla Consob stessa, vigente all'atto dell'emissione della relativa fattura.

È nostra prassi, con il progredire dell'incarico, emettere fatture in acconto secondo lo stato avanzamento delle attività.

Il pagamento dovrà essere da Voi effettuato al momento della presentazione della fattura.

## **6.2      *Aggiornamento e variazioni dei corrispettivi per il periodo oggetto della presente lettera di incarico***

Gli importi dei corrispettivi precedentemente indicati sono basati sulle nostre aliquote orarie attuali che potranno aumentare il 1° luglio di ogni anno, ad iniziare dal 1° luglio 2022, nei limiti dell'aumento dell'indice ISTAT relativo al costo della vita (Indice dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati) rispetto all'anno precedente.

Se si dovessero presentare circostanze che comportino un aggravio dei tempi, cambiamenti significativi nella tempistica di svolgimento dell'incarico e/o un cambiamento nel livello professionale dei componenti del team di revisione assegnato all'incarico, incluso l'intervento di specialisti o di esperti esterni diversi o ulteriori, (quali, a titolo esemplificativo, il cambiamento della struttura del gruppo, della struttura, dimensione e attività della Banca e/o delle società partecipate incluse nella presente lettera di incarico, modifiche nel sistema di controllo interno e/o nel processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Banca, inclusi i sistemi informativi, o in quelli delle società partecipate incluse nella presente lettera di incarico, la mancata o ritardata consegna della documentazione necessaria, l'indisponibilità delle persone dalle quali riterremo necessario acquisire elementi probativi, lo svolgimento di procedure aggiuntive rispetto al lavoro svolto dai revisori delle componenti, cambiamenti normativi (ivi incluse eventuali disposizioni integrative e correttive al Decreto) nonché eventuali chiarimenti da parte delle Autorità competenti e/o differenti interpretazioni del Decreto e del Regolamento), cambiamenti di principi contabili e/o di revisione, nuovi orientamenti professionali, l'effettuazione di operazioni complesse o straordinarie da parte della Banca e/o delle società partecipate incluse nella presente lettera di incarico), esse saranno discusse e concordate con Voi per formulare, in virtù del presente paragrafo, una conseguente integrazione dei corrispettivi originari indicati al precedente paragrafo 6.1, che potrà riguardare, a seconda delle circostanze, il singolo esercizio o anche i restanti esercizi oggetto della presente lettera. Ugualmente, se dovesse essere impiegato minor tempo del previsto, i corrispettivi saranno ridotti proporzionalmente.

## **6.3      *Riepilogo dei corrispettivi relativi ai lavori di revisione sui bilanci e sulle situazioni contabili predisposte ai fini del consolidamento delle società del gruppo oggetto di incarico separato attribuito alla nostra società e alle società facenti parte del Network KPMG***

Nell'Allegato 1 riepiloghiamo i corrispettivi relativi ai lavori svolti dalla nostra società e dalle altre società facenti parte del Network KPMG sui bilanci e sulle situazioni contabili predisposte ai fini del consolidamento delle società del Gruppo Banca Generali, per ciascuno degli esercizi oggetto della presente lettera di incarico.

## **7          *Indipendenza***

Le disposizioni in materia di indipendenza che regoleranno lo svolgimento dell'incarico oggetto della presente lettera sono, allo stato, disciplinate dagli artt. 10 e 17 del Decreto, dagli artt. 4 e 5 del Regolamento, e dal Capo I-bis, "Incompatibilità" del Titolo VI, "Revisione Contabile" del Regolamento Emittenti (di seguito anche "RE").





Per poter permettere l'accertamento dell'insussistenza di cause di incompatibilità e di situazioni che possono compromettere l'indipendenza, Vi chiediamo di inviarci tempestivamente ogni variazione all'elenco da Voi trasmessoci in vista dell'emissione della presente lettera contenente l'indicazione dei componenti dei seguenti organi e/o dei seguenti soggetti della Vostra Banca:

- il Consiglio di Amministrazione;
- il Collegio Sindacale (membri effettivi e supplenti);
- la direzione aziendale;
- coloro che svolgono funzioni tali da consentire l'esercizio di una influenza diretta sulla preparazione delle registrazioni contabili e del bilancio.

Inoltre, sarà Vostra responsabilità trasmetterci tempestivamente ogni variazione della struttura del Vostro gruppo, rispetto a quella da Voi già trasmessoci, con particolare riguardo alle società ed enti che Vi controllano, alle società che detengono, direttamente o indirettamente, più del 20% dei diritti di voto nella Vostra Società, oltre che alle Vostre Società controllate e collegate, dirette ed indirette, coordinandoVi con le stesse.

Vi confermiamo il nostro impegno a monitorare eventuali minacce alla nostra indipendenza che possano sorgere nel corso dell'incarico e a porre in essere tempestivamente le misure di salvaguardia che si rendessero di volta in volta necessarie in conformità con le disposizioni regolamentari ed i principi di revisione di riferimento.

Inoltre, ricordiamo che, sempre ai sensi del RE, è Vostra responsabilità informarci tempestivamente di ogni circostanza potenzialmente suscettibile di compromettere la nostra indipendenza, di cui veniate a conoscenza nel corso dello svolgimento dell'incarico di cui alla presente. Il medesimo impegno sarà assolto da parte della nostra società.

Qualora, nel corso dell'incarico oggetto della presente lettera, dovessero manifestarsi le situazioni di incompatibilità indicate nell'art. 149-undecies del RE, le stesse saranno trattate conformemente a quanto previsto da tale previsione regolamentare.

Nel corso del nostro incarico provvederemo altresì ad effettuare le comunicazioni al Comitato per il controllo interno e la revisione contabile previste dall'art. 6, par. 2 del Regolamento.

Ci permettiamo di richiamare alla Vostra attenzione il fatto che la normativa in materia di indipendenza prevista dagli artt. 10 e 17 del Decreto, dagli artt. 4 e 5 del Regolamento e dalle disposizioni del Capo I-bis, "Incompatibilità" del Titolo VI, "Revisione Contabile" del RE, riguarda direttamente la Vostra Banca e le società del Vostro gruppo.

Conseguentemente, con l'accettazione della presente lettera ed il conferimento dell'incarico di revisione legale alla nostra società, Vi impegnate, anche in nome e per conto delle società del Vostro gruppo, a non porre in essere comportamenti non conformi alla predetta normativa, che possano compromettere la nostra indipendenza.

Rimaniamo infine a disposizione per fornirVi le informazioni ritenute necessarie nell'ambito delle verifiche in tema di indipendenza ed incompatibilità che saranno espletate da parte Vostra, in relazione al presente incarico di revisione legale.



**8 Legislazione applicabile e foro competente**

L'incarico è regolato dalla legge italiana. Per qualsiasi controversia che dovesse insorgere in merito allo stesso o comunque che sia da questo originata, sarà competente il Foro di Milano.

**9 Altre clausole contrattuali**

Con riferimento ai potenziali conflitti di interesse, alla riservatezza, alle carte di lavoro, alla salute e sicurezza nei luoghi di lavoro, alla normativa antiriciclaggio, al nostro modello organizzativo ex D.Lgs. 231/01, alle informazioni, referenze e all'utilizzo di segni distintivi, alle modalità di utilizzo e di scambio delle comunicazioni in formato elettronico, alle cause di risoluzione anticipata, alla protezione dei dati personali e al market abuse si rimanda all'Allegato 7.

**10 Intero accordo**

La presente lettera di incarico, comprensiva degli Allegati che ne formano parte integrante e come in precedenza indicati, costituisce l'intero accordo esistente tra noi in relazione alle prestazioni dalla stessa contemplate, comprende i termini e le condizioni in base ai quali verrà svolto l'incarico prospettatoci e sostituisce ogni eventuale diverso accordo, intesa, dichiarazione o rappresentazione precedente. Eventuali modifiche e/o integrazioni saranno valide solo se fatte per iscritto e sottoscritte da un rappresentante autorizzato di entrambe le parti.

Alleghiamo una copia della presente lettera di incarico e dei relativi Allegati che dovrete restituirci firmati per accettazione ove indicato; Vi chiediamo altresì di inviarci il verbale dell'Assemblea degli Azionisti che sarà chiamata a deliberare in merito al conferimento dell'incarico in oggetto che decorrerà dalla data di scadenza dell'incarico di revisione attualmente in corso o, qualora successiva, dalla data di tale delibera assembleare.

Vi ringraziamo dell'opportunità offertaci di presentarVi questa lettera di incarico e restiamo a Vostra disposizione per qualsiasi chiarimento riteniate necessario sul suo contenuto.

Con l'occasione Vi inviamo i nostri migliori saluti.

KPMG S.p.A.

Pietro Dalle Vedove  
Socio



**Banca Generali S.p.A.**  
*Lettera di incarico per la revisione legale*  
5 febbraio 2021

Ho letto e compreso i termini e le condizioni di questa lettera di incarico e degli Allegati alla stessa e, in qualità di legale rappresentante di Banca Generali S.p.A., concordo sugli stessi e li accetto integralmente.

Per accettazione:

Firma .....

Nome e Cognome .....

Carica .....

Data .....

## **Indice allegati**

<b>Allegato 1</b>	<b>Piano di revisione</b>
<b>Allegato 2</b>	<b>Revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato - la nostra metodologia</b>
<b>Allegato 3</b>	<b>Verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale di Banca Generali S.p.A. - elenco delle principali procedure</b>
<b>Allegato 4</b>	<b>Sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali</b>
<b>Allegato 5</b>	<b>Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato di Banca Generali S.p.A. - elenco delle principali procedure</b>
<b>Allegato 6</b>	<b>Revisione contabile limitata dei prospetti contabili consolidati di Banca Generali S.p.A. predisposti per la determinazione del risultato semestrale ed intermedio ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1 - elenco delle principali procedure</b>
<b>Allegato 7</b>	<b>Altre clausole contrattuali</b> <ul style="list-style-type: none"><li>7.1 Conflitti di interesse</li><li>7.2 Riservatezza</li><li>7.3 Carte di lavoro</li><li>7.4 Salute e sicurezza nei luoghi di lavoro</li><li>7.5 Normativa antiriciclaggio</li><li>7.6 Modello Organizzativo ex D.Lgs. 231/01 Codice Etico - Codice di Condotta Commerciale</li><li>7.7 Informazioni - Referenze - Utilizzo di segni distintivi</li><li>7.8 Comunicazioni in formato elettronico</li><li>7.9 Cause di risoluzione anticipata</li><li>7.10 Protezione dei dati personali</li><li>7.11 Market abuse</li></ul>
<b>Allegato 7-bis</b>	<b>Attestazione sul titolare effettivo</b>
<b>Allegato 8</b>	<b>Dettaglio dei tempi e dei corrispettivi</b>



## Allegato 1

### Piano di revisione

#### Attività di revisione oggetto della presente lettera di incarico

Società del gruppo	Società di revisione	Documento oggetto di incarico	Estensione del Lavoro	€ (medio annuo)
<b>Capogruppo quotata Banca Generali S.p.A.</b>	KPMG S.p.A.	Bilancio d'esercizio e bilancio consolidato	Revisione completa	187.000
		Bilancio semestrale consolidato abbreviato	Revisione limitata	32.000
		Prospetti Contabili consolidati al 31 marzo e al 30 settembre	Revisione limitata	20.000
		Revisione reporting Package annuali e semestrali		27.000

#### Altri incarichi attribuiti/da attribuire alla nostra società e alle società appartenenti al Network KPMG (corrispettivi stimati)

Società del gruppo	Società di revisione	Documento oggetto di incarico	Estensione del Lavoro	€ (medio annuo)
<b>Controllata BG Fund Management Luxembourg S.A.</b>	KPMG LUX	Bilancio d'esercizio e reporting package annuale	Revisione completa	87.000
		Reporting package semestrale	Revisione limitata	
		Reporting package al 31 marzo e al 30 settembre	Revisione limitata	
<b>Controllata Generfid S.p.A.</b>	KPMG S.p.A.	Bilancio d'esercizio e reporting package annuale	Revisione completa	14.900
<b>Controllata Nextam Partners Sim S.p.A.</b>	KPMG S.p.A.	Bilancio d'esercizio e reporting package annuale	Revisione completa	16.500
<b>Controllata BG Valeur S.A.</b>	KPMG CH	Bilancio d'esercizio e reporting package annuale	Revisione completa	21.000

## Allegato 2

### Revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato - la nostra metodologia

La nostra modalità di svolgimento della revisione contabile prevede l'utilizzo di una metodologia sviluppata a livello internazionale da KPMG allineata ai principi di revisione di riferimento.

In particolare, il processo di revisione sarà strutturato in alcune attività tra loro correlate:

- valutazione dei rischi ("*Risk Assessment*");
- svolgimento delle procedure di verifica ("*Testing*");
- completamento del processo di revisione ("*Completion*").

La fase di "*Risk Assessment*" include le seguenti attività:

- acquisizione della comprensione della Banca e del gruppo, dell'attività svolta, del settore in cui operano, delle condizioni economiche generali che li riguardano, dell'andamento finanziario e dei risultati economici conseguiti e previsti nonché l'analisi preliminare del quadro normativo sull'informazione finanziaria applicato nella preparazione del bilancio d'esercizio e consolidato;
- determinazione della significatività da adottare ai fini della pianificazione delle procedure di revisione e dell'espressione del giudizio sul bilancio;
- identificazione delle voci di bilancio e dell'informativa ritenuta significativa, associazione delle stesse ai processi aziendali di riferimento e identificazione e valutazione dei rischi di errore nel bilancio d'esercizio e consolidato;
- discussione tra i componenti del team di revisione sulla valutazione dei rischi e sulla pianificazione;
- determinazione della strategia di revisione e pianificazione dell'approccio di revisione;
- pianificazione dell'intervento di specialisti e altri soggetti, compresi la funzione di revisione interna, i fornitori di servizi e gli altri revisori;
- analisi delle attività, delle procedure e dei controlli che caratterizzano i processi aziendali rilevanti ai fini della revisione contabile e valutazione della configurazione e messa in atto dei controlli selezionati.

La comprensione del sistema dei controlli interni implementati dalla Banca è svolta attraverso l'esame dei controlli interni generali ("*Entity Level Controls*") e dei controlli a livello di singola asserzione di bilancio ("*Controls at the Assertion Level*"). I controlli interni oggetto di analisi sono prevalentemente quelli volti alla gestione delle procedure di contabilizzazione delle operazioni ed alla formazione del bilancio d'esercizio e consolidato nei limiti indicati al paragrafo 2.1 della lettera di incarico.

La conoscenza di quanto sopra permetterà di passare alla fase di "*Testing*" che includerà la verifica dell'efficacia operativa dei controlli selezionati nella fase di "*Risk Assessment*", inclusi i controlli di natura IT, nonché la pianificazione e lo svolgimento di altre procedure di revisione al fine di ottenere sufficienti ed appropriati elementi probativi per poter formulare il nostro giudizio sul bilancio d'esercizio e consolidato e quindi completare il processo di revisione.



Fra le procedure di revisione pianificate potranno essere tra l'altro incluse:

- la selezione e l'invio di lettere a terzi (quali ad esempio clienti, fornitori, banche ed istituti finanziari, Banca del gruppo, terzi depositari, legali e consulenti fiscali);
- la verifica fisica delle consistenze di cassa e dei titoli in portafoglio.

Per quanto riguarda il bilancio consolidato, la pianificazione e lo svolgimento dell'attività di revisione saranno svolti secondo quanto previsto dall'ISA Italia n. 600 e comporteranno il coordinamento di tale attività con quella svolta dagli altri revisori nonché la verifica dell'area di consolidamento e del quadro normativo sull'informazione finanziaria da applicare nell'ambito del gruppo.

La fase di "*Completion*" consisterà nelle seguenti attività:

- aggiornamento finale della valutazione dei rischi;
- svolgimento di procedure di completamento, compreso l'esame del bilancio d'esercizio e consolidato nel suo complesso;
- valutazione dei risultati e degli aspetti significativi emersi;
- comunicazioni con i responsabili delle attività di *governance*;
- formazione del giudizio sul bilancio d'esercizio e consolidato ed emissione della relazione di revisione.

A supporto dell'attività di revisione del bilancio, KPMG S.p.A. utilizzerà uno specifico strumento informatico per la pianificazione e l'esecuzione del lavoro, elaborato a livello internazionale dal Network KPMG. Tale strumento, tra l'altro, comporta da parte di KPMG S.p.A. l'utilizzo dei documenti e l'elaborazione dei dati della Banca in formato elettronico. Ciò implica, da parte Vostra, la disponibilità delle informazioni in tale formato, la messa a disposizione di locali idonei a garantire la sicurezza fisica dei beni in dotazione al team di revisione nello svolgimento dell'attività oggetto della presente lettera, nonché la messa a disposizione di un'efficace ed adeguata rete informatica di collegamento per consentire la trasmissione e l'elaborazione, anche da siti diversi, delle informazioni raccolte in formato elettronico.



## **Allegato 3**

### **Verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale di Banca Generali S.p.A. - elenco delle principali procedure**

Come previsto dal principio SA Italia n. 250B (Le verifiche della regolare tenuta della contabilità sociale), in ciascuna verifica periodica il lavoro consisterà nello svolgimento delle procedure di seguito riportate:

- a) acquisire informazioni ovvero aggiornare informazioni già acquisite in merito alle procedure adottate dall'impresa al fine di:
  - individuare i libri obbligatori da tenere e introdurre nuovi libri obbligatori richiesti dalla normativa civilistica, fiscale, previdenziale e da eventuali leggi speciali, rilevanti per le finalità di una regolare tenuta della contabilità
  - assicurare la tempestiva e regolare vidimazione e bollatura dei libri obbligatori, ove applicabile
  - assicurare l'osservanza degli adempimenti fiscali e previdenziali, rilevanti per le finalità di una regolare tenuta della contabilità;
- b) verificare, su base campionaria, l'esistenza dei libri obbligatori di cui alla lettera a) precedente, rilevanti per le finalità di una regolare tenuta della contabilità;
- c) verificare, su base campionaria, la regolare tenuta e il tempestivo aggiornamento dei libri di cui alla lettera a) precedente, rilevanti per le finalità di una regolare tenuta della contabilità;
- d) verificare, su base campionaria, l'esecuzione degli adempimenti fiscali e previdenziali richiesti dalla normativa di riferimento, attraverso l'esame della documentazione pertinente e delle relative registrazioni;
- e) verificare la sistemazione da parte della direzione di carenze nelle procedure adottate dalla Banca per la regolare tenuta della contabilità sociale e non conformità nell'esecuzione degli adempimenti richiesti dalla normativa di riferimento, se riscontrati in esito allo svolgimento della verifica periodica precedente;
- f) verificare la sistemazione da parte della direzione di errori nelle scritture contabili laddove riscontrati in esito allo svolgimento della verifica periodica precedente.

## **Allegato 4**

### **Sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali**

#### **4.1 Oggetto e finalità dell'incarico**

L'art. 1, comma 5, del Decreto del Presidente della Repubblica n. 322 del 22 luglio 1998 nonché le direttive emanate dagli organismi professionali in materia prevedono che il Modello Redditi, il Modello IRAP, il Modello 770 e il Modello Consolidato Nazionale e Mondiale (nel seguito anche le "Dichiarazioni fiscali") siano sottoscritti, oltre che dal dichiarante, anche dai soggetti che sottoscrivono la relazione di revisione.

La sottoscrizione da parte nostra delle Dichiarazioni fiscali ha lo scopo di identificare il soggetto che ha sottoscritto la relazione di revisione sul bilancio d'esercizio. Ciò nondimeno, dovendo apporre la propria firma, si ritiene opportuno che tale soggetto svolga delle attività di riscontro dei dati esposti nelle Dichiarazioni fiscali con le scritture contabili. L'oggetto dell'incarico di cui alla presente lettera consiste pertanto nello svolgimento delle attività di riscontro dei dati esposti nelle Dichiarazioni fiscali relative agli esercizi in chiusura dal 31 dicembre 2021 al 31 dicembre 2029 con le scritture contabili e delle ulteriori procedure di verifica da noi ritenute necessarie ai soli fini della suddetta sottoscrizione.

Precisiamo che la sottoscrizione delle Dichiarazioni fiscali da parte nostra non comporta alcuna verifica di natura sostanziale circa la corretta applicazione della normativa tributaria e previdenziale, essendo tali attività estranee a quelle che il soggetto incaricato della revisione legale è chiamato a svolgere in tale contesto, né ha lo scopo di attestare alle autorità fiscali l'attendibilità, la completezza e/o la correttezza delle dichiarazioni riportate nelle Dichiarazioni fiscali. Inoltre, qualora applicabile, la sottoscrizione del Modello Redditi da parte nostra non comporta la verifica dell'adeguatezza della documentazione da Voi predisposta nell'ambito del regime di oneri documentali in materia di prezzi di trasferimento praticati nelle transazioni con imprese associate, né della corretta applicazione della normativa tributaria in materia di prezzi di trasferimento.

In nessun modo quindi dette sottoscrizioni rappresentano l'espressione di un giudizio di merito o l'accertamento da parte nostra della correttezza e completezza delle Dichiarazioni fiscali nonché il rispetto della vigente normativa tributaria e previdenziale, inclusa la corretta applicazione della normativa in materia di prezzi di trasferimento. Dette valutazioni rimangono, viceversa, di esclusiva competenza e responsabilità della Vostra Banca, restando esclusa ogni eventuale nostra responsabilità nei confronti della Vostra Banca e/o dei suoi organi sociali in caso di accertamento relativo alle Dichiarazioni fiscali da parte delle autorità fiscali.

#### **4.2 Modalità di svolgimento dell'incarico**

Tenuto conto di quanto previsto dalla normativa di riferimento sopra citata e considerando inoltre le direttive emanate dagli organismi professionali in materia, svolgeremo le attività di verifica, riepilogate di seguito, da noi ritenute necessarie al fine di pervenire alla sottoscrizione delle Dichiarazioni fiscali.

**4.3 Elenco delle attività di verifica al fine di pervenire alla sottoscrizione del Modello Redditi e del Modello IRAP**

- 1 Risccontro con le scritture contabili dei dati esposti nel Modello Redditi e nel Modello IRAP.
- 2 Analisi del prospetto di raccordo tra valori civilistici e fiscali unicamente sotto il profilo della continuità dei valori con i corrispondenti valori dell'esercizio precedente.
- 3 Ottenimento di specifica lettera di attestazione.

**4.4 Elenco delle attività di verifica al fine di pervenire alla sottoscrizione del Modello 770**

- 1 Risccontro con le scritture contabili dei dati esposti nel Modello 770.
- 2 Risccontro, per alcuni soggetti scelti con il metodo del campione per i quali sono state applicate le ritenute, dei dati risultanti dal Modello 770 con quanto risulta in contabilità.
- 3 Ottenimento di specifica lettera di attestazione.

**4.5 Elenco delle attività di verifica al fine di pervenire alla sottoscrizione del Modello del Consolidato Nazionale e Mondiale**

- 1 Verifica della corrispondenza dei dati esposti nel Modello CNM con quanto riportato nei quadri GN dei modelli Redditi della società consolidante e delle società consolidate e con quanto risultante dai prospetti di calcolo delle imposte utilizzati per il bilancio d'esercizio.
- 2 Risccontro delle rettifiche di consolidamento con la documentazione di supporto.
- 3 Ottenimento di specifica lettera di attestazione.

**4.6 Accesso alla documentazione**

Ai fini dell'espletamento dell'incarico prospettato, è Vostra responsabilità fornirci l'accesso alle scritture contabili della Vostra Banca, alla relativa documentazione di supporto (sia su formato cartaceo che elettronico) e ad ogni altra elaborazione ed informazione utile per l'esecuzione del lavoro, anche tramite discussione con le persone di riferimento (amministratori, dipendenti, collaboratori e consulenti). La documentazione necessaria, ivi inclusi la bozza delle Dichiarazioni fiscali, dovrà essere fornita con congruo anticipo per permetterci di svolgere le attività di verifica previste nel precedente paragrafo 4.2 del presente Allegato 4, prima della scadenza prevista dalla normativa vigente per la sottoscrizione e trasmissione delle Dichiarazioni fiscali.

**4.7 Lettere di attestazione sulle Dichiarazioni fiscali**

Al termine delle attività di verifica, anche ai sensi e per gli effetti degli artt. 1227 e 2049 del Codice Civile, provvederete a fornirci la conferma scritta della completezza, autenticità e attendibilità della documentazione messa a disposizione nel corso del nostro lavoro, nonché della correttezza ed esattezza delle informazioni contenute nelle Dichiarazioni fiscali e di quelle comunicateci verbalmente, incluso l'accesso alla documentazione anche tramite discussione con le persone di riferimento come indicato nel precedente paragrafo 4.3 del presente Allegato 4 (di seguito le "Lettere di Attestazione sulle Dichiarazioni fiscali").

Il rilascio delle Lettere di Attestazione sulle Dichiarazioni fiscali costituirà presupposto per una corretta possibilità di svolgimento delle nostre attività di verifica e per la sottoscrizione delle Dichiarazioni fiscali.

Le Lettere di Attestazione sulle Dichiarazioni fiscali dovranno essere sottoscritte dai legali rappresentanti della Banca nonché da coloro che sono responsabili dell'amministrazione, della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione.

Resta inoltre inteso che, nei più ampi limiti consentiti dalla legge, tenuto conto di quanto disposto dall'art. 1227 del Codice Civile, non potremo essere ritenuti responsabili nei confronti della Vostra Banca - e che quest'ultima risponderà ai sensi dell'art. 2049 del Codice Civile, nei confronti nostri e dei nostri soci, amministratori, dipendenti, collaboratori e consulenti - di eventuali danni, perdite e conseguenze pregiudizievoli conseguenti o comunque determinati per effetto di informazioni che dovessero risultare erronee, false, incomplete, fuorvianti o, comunque, non del tutto veritiere, ricevute dalla Vostra Banca ai fini dello svolgimento dell'incarico di cui alla presente lettera, e/o oggetto di attestazioni contenute nella Lettera di Attestazione, ove l'erroneità, falsità o inesattezza delle informazioni non fosse da noi conosciuta.

#### **4.8 Sottoscrizione delle Dichiarazioni fiscali**

Tenuto conto della natura dell'incarico, la sottoscrizione delle Dichiarazioni fiscali non prevede l'emissione di alcuna specifica relazione. Tale sottoscrizione sarà comunque subordinata alla conclusione delle attività di verifica riepilogate nel precedente paragrafo 4.2 del presente Allegato 4.

#### **4.9 Team di lavoro**

L'incarico verrà svolto prevalentemente da professionisti del nostro ufficio di Milano, coordinati e diretti da un nostro manager e sotto la mia responsabilità.

A seconda delle circostanze, ci potremo avvalere della collaborazione di specialisti in specifiche discipline (per esempio fiscalisti, ecc.). Resta inteso che, in ogni caso, KPMG S.p.A. rimarrà l'unica ed esclusiva responsabile nei confronti della Vostra Banca per le prestazioni svolte da tali soggetti.

#### **4.10 Tempi e corrispettivi**

I nostri corrispettivi precedentemente indicati riguardano esclusivamente le prestazioni professionali per l'incarico di revisione oggetto della presente lettera e non comprendono le spese vive (viaggi, pernottamenti, ecc.), le spese di segreteria (dirette ed indirette), le altre spese sostenute per Vostro conto (telefono, consulenze esterne, ecc.), il contributo di vigilanza stabilito dalla Consob e l'IVA.

Le spese vive, le spese di segreteria e le altre spese sostenute per Vostro conto Vi saranno addebitate a consuntivo nel limite del 5% dei corrispettivi.

#### **4.11 Limitazioni della responsabilità**

Ferma restando la nostra responsabilità nei confronti delle autorità fiscali per effetto di specifiche norme di legge in materia, portiamo a Vostra conoscenza che, stante la finalità dell'incarico, la nostra responsabilità nei Vostri confronti è limitata esclusivamente ai casi di mancata o tardiva sottoscrizione delle Dichiarazioni fiscali per cause a noi imputabili a titolo di dolo o colpa grave, restando espressamente esclusa ogni altra nostra responsabilità al riguardo.



Resta in ogni caso inteso che, stante la finalità dell'incarico, la nostra società (ivi inclusi i nostri soci, amministratori, dipendenti, collaboratori e consulenti) non sarà in alcun modo responsabile con riguardo a qualsivoglia utilizzo o affidamento fosse fatto da parte Vostra o di terzi sulle sottoscrizioni non conformi agli scopi cui le stesse sono dirette, né in caso di accertamenti da parte delle autorità fiscali.

La Vostra Banca si impegna a manlevare la nostra società, i suoi soci, amministratori, dipendenti, collaboratori e consulenti, così come i relativi soci, amministratori, dipendenti, collaboratori e consulenti coinvolti nell'incarico, e a tenerli indenni da ogni onere, perdita, danno, costo, spesa (incluse eventuali spese legali) che gli stessi dovessero subire e da ogni azione o procedimento che dovesse essere avviato nei loro confronti in conseguenza del, o comunque in relazione al, presente incarico per pretese o richieste avanzate da parte di terzi (ivi incluse quelle di Vostri organi sociali o derivanti da un utilizzo delle sottoscrizioni non conforme agli scopi espressamente individuati nella presente lettera di incarico) nei cui confronti KPMG S.p.A. non assume alcun obbligo o responsabilità limitatamente alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali.

#### **4.12 Altre clausole contrattuali**

Con riferimento alla riservatezza, alle carte di lavoro, alla salute e sicurezza nei luoghi di lavoro, alle modalità di utilizzo e di scambio delle comunicazioni in formato elettronico, alla protezione dei dati personali e alle cause di risoluzione anticipata si rimanda all'Allegato 7 della lettera di incarico.



## **Allegato 5**

### **Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato di Banca Generali S.p.A. - elenco delle principali procedure**

Le principali procedure di verifica, il cui elenco completo è incluso nella Delibera, verranno svolte prevalentemente tramite colloqui con la direzione della Società e sono di seguito indicate:

- discussione in merito a eventuali significativi cambiamenti nell'attività della Società e del gruppo e sulle principali operazioni effettuate nel semestre;
- discussione in merito a eventuali significativi cambiamenti nel sistema di controllo interno e nel sistema contabile amministrativo intervenuti nel semestre;
- discussione circa le procedure adottate ai fini della predisposizione del bilancio consolidato semestrale abbreviato;
- aggiornamento delle problematiche emerse nel corso della precedente revisione del bilancio d'esercizio e consolidato;
- analisi della natura delle più significative rettifiche di fine periodo e delle scritture di consolidamento;
- discussione circa i principi contabili ed i criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato;
- comparazione dei principali dati del bilancio consolidato semestrale abbreviato con quelli del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato dell'esercizio precedente, del bilancio consolidato semestrale abbreviato precedente e del budget del semestre e discussione circa eventuali significativi scostamenti;
- discussione in merito alle principali voci dei prospetti della situazione patrimoniale-finanziaria, e dell'utile/(perdita) e delle altre componenti del conto economico complessivo;
- analisi delle principali correlazioni fra le varie voci dei prospetti della situazione patrimoniale-finanziaria, dell'utile/(perdita) e delle altre componenti del conto economico complessivo, delle variazioni di patrimonio netto, del rendiconto finanziario e discussione in merito ad eventuali indici anomali;
- discussione circa l'esistenza di significative passività potenziali ed eventuali relativi accantonamenti ai fondi;
- lettura dei libri sociali;
- discussione in merito agli eventi successivi alla data di chiusura del semestre.

## **Allegato 6**

### **Revisione contabile limitata dei prospetti contabili consolidati di Banca Generali S.p.A. predisposti per la determinazione del risultato intermedio al 31 marzo e al 30 settembre ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1 - elenco delle principali procedure**

Le principali procedure di verifica verranno svolte prevalentemente tramite colloqui con la direzione della Banca e sono di seguito indicate:

- discussione in merito a eventuali significativi cambiamenti nell'attività della Banca e del gruppo e sulle principali operazioni effettuate nel periodo di riferimento;
- discussione in merito a eventuali significativi cambiamenti nel sistema di controllo interno e nel sistema contabile amministrativo intervenuti nel periodo di riferimento;
- discussione circa le procedure adottate ai fini della predisposizione dei prospetti contabili;
- aggiornamento delle problematiche emerse nel corso della precedente revisione del bilancio d'esercizio e consolidato;
- analisi della natura delle più significative rettifiche di fine periodo e delle scritture di consolidamento;
- discussione circa i principi contabili ed i criteri di valutazione adottati per la redazione dei prospetti contabili;
- comparazione dei principali dati dei prospetti contabili con quelli del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato dell'esercizio precedente, dei prospetti contabili relativi all'analogo periodo dell'esercizio precedente e del budget del periodo di riferimento e discussione circa eventuali significativi scostamenti;
- discussione in merito alle principali voci dei prospetti dello stato patrimoniale, del conto economico e del prospetto della redditività complessiva;
- analisi delle principali correlazioni fra le varie voci dello stato patrimoniale, del conto economico, dei prospetti della redditività complessiva e delle variazioni del patrimonio netto, del rendiconto finanziario e discussione in merito ad eventuali indici anomali;
- discussione circa l'esistenza di significative passività potenziali ed eventuali relativi accantonamenti ai fondi;
- lettura dei libri sociali;
- discussione in merito agli eventi successivi alla data di chiusura del periodo di riferimento.

## **Allegato 7**

### **Altre clausole contrattuali**

#### **7.1 Conflitti di interesse**

Qualora, successivamente all'inizio dell'incarico oggetto della presente lettera, dovessimo identificare un conflitto di interessi, diverso da quelli di cui all'art. 10 del Decreto:

— fra Voi ed un altro cliente del network nazionale ed internazionale KPMG (nel seguito "Network KPMG") tale da poter compromettere i Vostri interessi o quelli del citato cliente, e/o

— fra Voi e la nostra società o altra entità del Network KPMG,

KPMG S.p.A. metterà in atto le procedure volte a salvaguardare gli interessi di entrambe le parti.

Qualora dovessimo ritenere che il conflitto non possa essere risolto, provvederemo a darne tempestiva comunicazione a Voi e alla Consob per gli opportuni provvedimenti.

#### **7.2 Riservatezza**

Le informazioni, la documentazione e i dati da noi raccolti durante lo svolgimento dell'incarico saranno considerati strettamente riservati e confidenziali, in quanto coperti dall'obbligo di riservatezza e dal segreto professionale di cui all'art. 9-bis del Decreto.

I soci ed il personale professionale della nostra società e delle altre entità del Network KPMG sottoscrivono annualmente una conferma degli impegni di riservatezza e di rispetto delle procedure interne in materia di confidenzialità e riservatezza delle informazioni e dei dati acquisiti nello svolgimento della loro attività.

Siamo consapevoli del fatto che, nel corso dell'espletamento dell'incarico, potreste fornirci informazioni privilegiate, così come definite dall'art. 7 del Regolamento (UE) n. 596/2014.

Dichiariamo inoltre di essere a conoscenza che potrete ritenere necessario procedere alla nostra iscrizione e/o di uno o più Rappresentanti nel registro delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate istituito e mantenuto ai sensi del citato Regolamento UE e di conseguenza ci impegniamo a collaborare in tal senso con Voi, qualora ravvisiate i presupposti per l'iscrizione secondo quanto previsto dalle disposizioni citate.

Le informazioni privilegiate a cui la nostra società avesse eventualmente accesso saranno coperte dall'obbligo di riservatezza di cui all'art. 9-bis del Decreto.

#### **7.3 Carte di lavoro**

Le carte di lavoro, sia in formato cartaceo sia elettronico, da noi preparate ovvero acquisite dalla Società o da terzi, a supporto dell'attività di revisione oggetto del presente incarico, sono di proprietà di KPMG S.p.A. e saranno coperte dall'obbligo di riservatezza e dal segreto professionale di cui al precedente paragrafo 7.2.

Qualsiasi richiesta di consultazione delle nostre carte di lavoro, anche dopo la cessazione dell'incarico, da parte Vostra o di soggetti terzi, dovrà tener conto di tale vincolo e verrà valutata anche alla luce di quanto previsto dai principi di revisione di riferimento e dalle procedure di *risk management* del Network KPMG.

Al fine di preservare la riservatezza e la confidenzialità delle informazioni contenute nelle nostre carte di lavoro nonché i beni e le attrezzature in dotazione al team di revisione, sarà Vostra cura fare in modo che i locali che saranno assegnati al team di revisione per lo svolgimento delle fasi di lavoro presso la Vostra Società siano dotati di appropriate misure di sicurezza.

#### **7.4 Salute e sicurezza nei luoghi di lavoro**

In considerazione del fatto che l'attività dei componenti del team di revisione si svolgerà in tutto o in parte presso i locali della Vostra Società, sarà Vostro obbligo fornire al team di revisione tutte le informazioni necessarie in materia di sicurezza e salute nei luoghi di lavoro.

La Vostra Società, pertanto, si impegna a fornire ai componenti del team di revisione, anche tramite il socio responsabile dell'incarico, tutte le informazioni relative ai rischi presenti in azienda, alle procedure di emergenza in essere e alle misure di sicurezza da adottare in azienda. Ove i rischi di cui sopra richiedessero l'impiego di Dispositivi di Protezione Individuali, essi saranno forniti al team di revisione dalla Vostra Società ovvero, previo accordo scritto tra le parti, saranno acquistati da KPMG S.p.A..

I costi sostenuti da KPMG S.p.A. per l'acquisto dei Dispositivi di Protezione Individuali indicati dalla Vostra Società e quelli relativi all'eventuale addestramento del personale, in quanto "costi per la sicurezza", saranno integralmente a carico della Vostra Società e saranno computati alla voce "spese" ed aggiunti ai corrispettivi previsti dalla presente lettera di incarico.

In considerazione della natura professionale dell'attività prestata da KPMG S.p.A. ("servizi di natura intellettuale"), ragionevolmente può ritenersi che lo svolgimento dell'incarico non comporterà nuovi rischi presso le strutture della Società. In ogni caso, KPMG S.p.A. rimane a disposizione per effettuare con la Società la valutazione che a quest'ultima compete ai sensi dell'art. 26 del D.Lgs. 81/08 (valutazione dei rischi da interferenze).

Resta inteso che, laddove la Società dovesse ritenere sussistenti rischi da interferenze, le attività che comportano dette interferenze potranno avere inizio solo a seguito dell'elaborazione di un unico documento di valutazione delle stesse (DUVRI) in cui siano indicate le misure adottate per eliminare o, ove ciò non sia possibile, ridurre al minimo i rischi da interferenze. Tale documento verrà allegato alla presente lettera di incarico e ne formerà parte integrante.

#### **7.5 Normativa antiriciclaggio**

KPMG S.p.A. è destinataria degli obblighi previsti dal D.Lgs. 231/07 in tema di prevenzione dell'utilizzo del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo, così come modificato dal D.Lgs. 90/17 e dal D.Lgs. 125/19 attuativi della Direttiva (UE) 2015/849 (cd. *Quarta direttiva*) e della Direttiva (UE) 2018/843 (cd. *Quinta direttiva*).

In particolare, fra tali obblighi figurano:

- a. gli obblighi di adeguata verifica della clientela e di conservazione di cui al Titolo II, Capi I e II, del D.Lgs. 231/07;
- b. la segnalazione delle operazioni sospette di cui all'art. 35 del D.Lgs. 231/07;
- c. l'obbligo di riferire le infrazioni di cui agli artt. 49 (Limitazioni all'uso del contante e dei titoli al portatore) e 50 (Divieto di conti o libretti di risparmio in forma anonima o con intestazione fittizia e di prodotti di moneta elettronica anonimi) del D.Lgs. 231/07.

Al fine di assolvere agli obblighi di adeguata verifica, KPMG S.p.A. è chiamata, prima del conferimento dell'incarico, con riferimento a ciascun cliente, a:

- 1) procedere all'identificazione del cliente attraverso l'acquisizione dei dati identificativi e delle informazioni su tipologia, forma giuridica, oggetto sociale, finalità perseguite, legali rappresentanti e gli estremi dell'iscrizione nel registro delle imprese e negli albi tenuti dalle eventuali autorità di vigilanza di settore o da altri enti pubblici (ad esempio, registri delle imprese giuridiche presso le prefetture); in caso di *trust* e soggetti analoghi, vanno acquisite informazioni anche in merito ai beneficiari delle rispettive attività nonché ai soggetti che nel *trust* rivestono il ruolo di costituente, fiduciario, guardiano o che ne esercitano il controllo;
- 2) verificare i predetti dati ed i poteri di rappresentanza del/i legale/i rappresentante/i, nonché, se diversa, della persona fisica conferente l'incarico per conto del cliente, mediante riscontro in documenti ufficiali consegnati dal cliente (ad esempio visura camerale o atto pubblico), da cui risultino i dati identificativi e il conferimento dei poteri di rappresentanza, nonché ogni altra informazione necessaria per l'adempimento degli obblighi antiriciclaggio;
- 3) identificare il/i titolare/i effettivo/i, verificarne l'identità e l'eventuale qualifica di persona politicamente esposta, le ragioni per le quali il soggetto è stato individuato come titolare effettivo, i settori di attività economica, la residenza e/o i rilevanti interessi in aree geografiche ove diversi da quelli del cliente, mediante dichiarazione resa per iscritto dal cliente stesso;
- 4) ottenere informazioni sullo scopo e sulla natura dell'incarico.

KPMG S.p.A. deve inoltre svolgere un controllo costante nel corso dell'incarico.

In merito ai predetti obblighi di adeguata verifica, con l'accettazione della presente lettera confermate che scopo dell'incarico conferito a KPMG S.p.A. è quanto indicato nel paragrafo 1 "Oggetto e finalità dell'incarico" della stessa.

Per poter permettere l'assolvimento degli obblighi di adeguata verifica della clientela, Vi chiediamo di volerci informare tempestivamente di ogni variazione rispetto alle informazioni di cui ai punti 1), 2) e 3) sopra riportati, fornirci in vista dell'emissione della presente lettera, in particolare in relazione all'attestazione sul titolare effettivo. A tal proposito, si allega il modello per l'attestazione sul titolare effettivo da sottoscrivere unitamente alla presente lettera in caso di variazioni rispetto a quanto già comunicatoci.

Si rammenta che l'art. 22 del D.Lgs. 231/07 prevede che i clienti forniscano sotto la propria responsabilità tutte le informazioni necessarie e aggiornate per consentire ai soggetti obbligati di adempiere agli obblighi di adeguata verifica della clientela incluse quelle, da fornirsi per iscritto, per l'identificazione del titolare effettivo.

L'omesso, incompleto o tardivo adempimento degli obblighi di adeguata verifica della clientela comporta l'applicazione di sanzioni amministrative. Pertanto, in caso di mancata o non tempestiva consegna dei documenti necessari per effettuare le predette verifiche, dovremo astenerci dall'iniziare le nostre attività, valutando se effettuare una segnalazione a norma della lettera b. che precede.

Precisiamo infine, con riferimento all'obbligo di cui alla lettera b. che precede, la cui violazione comporta l'applicazione di sanzioni, che lo stesso dovrà essere assolto, laddove ne ricorrano i presupposti, con la massima tempestività da parte di KPMG S.p.A., e che esso è presidiato dal vincolo di riservatezza, anche nei confronti della Vostra Società, con l'unica eccezione delle autorità di vigilanza ed investigative competenti.



## **7.6 Modello Organizzativo ex D.Lgs. 231/01 - Codice Etico - Codice di Condotta Commerciale**

KPMG S.p.A. ha adottato un modello di organizzazione, gestione e controllo nel rispetto di quanto previsto dal D.Lgs. 231/01, in materia di responsabilità amministrativa degli enti, nonché un codice di comportamento coerente con i principi posti dal D.Lgs. 231/01, oltre che con i principi del Network KPMG ispirati ai valori dell'etica, dell'integrità professionale e dell'indipendenza.

Conseguentemente, nello svolgimento della propria attività KPMG S.p.A. si atterrà esclusivamente a quanto disposto nel suddetto codice di comportamento nonché a quanto indicato nel proprio modello organizzativo.

Il codice di comportamento e un estratto del modello organizzativo ex D.Lgs. 231/01 sono consultabili sul nostro sito web [www.kpmg.com/it](http://www.kpmg.com/it).

KPMG S.p.A. si obbliga a rispettare il Modello di Organizzazione e Gestione adottato dal Banca Generali S.p.A., pubblicato sul sito [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it), consapevole che la sua inosservanza verrà considerata inadempimento contrattuale, determinando la facoltà per Banca Generali S.p.A. di revocare l'incarico di revisione legale (anche ai sensi dell'art. 3 del Decreto MEF 261/2012), fatta salva la possibilità di richiedere gli eventuali danni nel caso in cui Banca Generali S.p.A. o le sue controllate subiscano una sanzione, ai sensi delle norme del D.Lgs. 231/01.

KPMG S.p.A. si obbliga altresì a rispettare i principi generali di condotta come esplicitati nel Codice Etico e nel Codice di Condotta Commerciale adottati dal Banca Generali S.p.A., pubblicati sul sito [www.bancodesio.it](http://www.bancodesio.it), consapevole che la loro inosservanza verrà considerata inadempimento contrattuale, determinando la facoltà per Banca Generali S.p.A. di revocare l'incarico di revisione legale (anche ai sensi dell'art. 3 del Decreto MEF 261/2012), fatta salva la possibilità di richiedere gli eventuali danni nel caso in cui Banca Generali S.p.A. o le sue controllate subiscano un pregiudizio di qualsivoglia natura.

## **7.7 Informazioni - Referenze - Utilizzo di segni distintivi**

KPMG S.p.A. segnala che, nei limiti di quanto consentito dalla normativa vigente, i dati della Società (inclusi eventuali recapiti) potrebbero essere utilizzati da KPMG S.p.A. e da altre entità del Network KPMG per condividere informazioni commerciali nell'ambito del Network KPMG, nonché per informare la Società relativamente a specifiche tematiche professionali e servizi correlati o al fine di documentare le referenze sui servizi resi. Resta ferma la facoltà della Società di rifiutare l'utilizzo dei suoi dati per le finalità indicate.

In relazione allo svolgimento dell'attività di revisione legale oggetto della presente lettera di incarico, la Società concede a KPMG S.p.A. il diritto non esclusivo, e revocabile in qualunque momento da parte della Società, di utilizzare, a titolo gratuito, il logo o i/i marchi/o ed altri segni distintivi della Società all'interno di proprie presentazioni, comunicazioni o relazioni indirizzati alla Società, nonché nell'ambito di presentazioni o pubblicazioni rivolte esclusivamente al Network KPMG, inclusa la pubblicazione sul proprio sito intranet, concedendo altresì il diritto, anch'esso revocabile in qualunque momento da parte della Società, ad utilizzare, a titolo gratuito, gli stessi anche in presentazioni rivolte a terzi esclusivamente per i fini di referenze e menzione di incarichi conferiti a KPMG S.p.A..

## **7.8 Comunicazioni in formato elettronico**

Durante lo svolgimento dell'incarico KPMG S.p.A. potrà scambiare con la Società informazioni in formato elettronico. La trasmissione elettronica di informazioni non garantisce l'assoluta riservatezza e l'assenza di errori in quanto tali informazioni possono essere intercettate, modificate, perse, distrutte, recapitate tardivamente o in modo incompleto, o in altro modo danneggiate risultando non sicure per la loro utilizzazione. In particolare, la trasmissione di informazioni per mezzo dei cosiddetti servizi *Cloud* è da considerarsi ad alto rischio per la sicurezza e riservatezza delle informazioni. KPMG S.p.A. declina pertanto ogni e qualunque responsabilità in proposito.

Se la Società desiderasse proteggere con una password la totalità o parte dei dati trasmessi, o utilizzare altri strumenti informatici, KPMG S.p.A. sarà disponibile a concordare con la Società le procedure a tal fine necessarie.

L'invio da parte di KPMG S.p.A. in formato elettronico di qualsiasi documento potrà avvenire solo a titolo di anticipazione del documento firmato in originale dal socio responsabile dell'incarico, che sarà successivamente trasmesso alla Società e che costituirà il documento su cui la Società medesima potrà fare pieno affidamento.

Qualora fosse compatibile con le policy di sicurezza della Società, KPMG S.p.A. potrà richiedere la possibilità di utilizzare la rete locale e la connessione internet della Società per permettere al team di revisione di collegarsi alla rete di KPMG S.p.A., quale accesso remoto tramite internet, nello svolgimento delle attività inerenti l'incarico. A tal proposito si precisa che, non appena stabilita la connessione alla rete locale, si aprirà una connessione diretta (cosiddetta VPN) che creerà un collegamento separato dalla rete della Società.

KPMG S.p.A. applica ragionevoli procedure di sicurezza sui propri sistemi informativi per controllare l'assenza dei più comuni virus conosciuti e/o di software maligni definiti comunemente "*spyware*" prima di inviare informazioni in formato elettronico. Resta peraltro esclusa ogni responsabilità di KPMG S.p.A. o delle entità del Network KPMG, dei relativi soci, amministratori, dipendenti, collaboratori e consulenti, per ogni eventuale danno che la Società dovesse subire, direttamente o indirettamente, come conseguenza della presenza di virus o di *software* maligni nelle comunicazioni elettroniche e per non aver applicato, a sua volta, la Società medesima adeguate procedure di sicurezza.

## **7.9 Cause di risoluzione anticipata**

L'incarico potrà essere risolto prima della sua naturale scadenza a seguito di revoca, dimissioni o consensualmente dalle parti nei casi e con le modalità previsti dall'art. 13, commi 3 e 4, del Decreto e relativo regolamento attuativo, fermo restando il diritto di KPMG S.p.A. al pagamento dei corrispettivi maturati per le attività svolte fino alla data di cessazione effettiva dell'incarico.

## **7.10 Protezione dei dati personali**

Ai fini dello svolgimento dell'incarico oggetto della presente lettera, KPMG S.p.A. potrebbe venire a conoscenza di dati personali nella disponibilità della Vostra Società e rilevanti ai sensi della normativa applicabile in materia di protezione dei dati personali e, in particolare, del Regolamento (UE) n. 679/16 (*General Data Protection Regulation* - "GDPR" o "Normativa Privacy").

La Vostra Società conferma che i Dati (come *infra* definiti) nella propria disponibilità sono raccolti e trasmessi a KPMG S.p.A. nel rispetto della Normativa Privacy e che ai soggetti interessati è stata fornita l'informativa di cui all'art. 13 del GDPR, includendo la società di revisione tra i destinatari dei Dati.

KPMG S.p.A. tratterà i Dati in qualità di Titolare del trattamento, nel rispetto degli obblighi di segreto professionale di cui all'art. 9-bis del Decreto. Ai sensi dell'art. 14, comma 5, lett. a), c) e d), del GDPR, non è tenuta a fornire un'informativa agli interessati i cui dati sono oggetto di trattamento in relazione all'incarico.

#### **7.10.1      *Categorie di Dati e di soggetti interessati***

KPMG S.p.A. potrebbe venire a conoscenza di dati personali, come definiti dalla Normativa Privacy e, in particolare, dall'art. 4 del GDPR ("Dati personali"), nonché di dati relativi a condanne penali e reati o connesse a misure di sicurezza, come definiti dall'art. 10 del GDPR ("Dati penali") e di particolari categorie di dati personali come definiti dall'art. 9 del GDPR ("Dati particolari"), di seguito collettivamente indicati come "Dati".

I Dati possono riguardare: dipendenti, clienti e fornitori persone fisiche, controparti in procedimenti giudiziali, membri degli organi di amministrazione o controllo, ecc.: i) della Vostra Società (o delle società del Vostro gruppo di appartenenza) oppure ii) di terze imprese ove l'incarico comprenda lo svolgimento di attività di analisi di Dati di tali soggetti.

Ai sensi del GDPR, tali soggetti rivestono la qualifica di "Interessato", cioè di persona alla quale si riferiscono i Dati stessi oggetto del trattamento.

#### **7.10.2      *Fonte di origine dei Dati***

I Dati vengono di regola raccolti da KPMG S.p.A. presso la Vostra Società a mezzo di persone autorizzate al trattamento. Lo svolgimento delle procedure di revisione o di altri incarichi può comportare la raccolta dei Dati anche presso terzi, generalmente in rapporto d'affari con la Vostra Società, quali esemplificativamente: clienti, fornitori, creditori, debitori, banche ed istituzioni finanziarie, consulenti, fiduciari, depositari di valori, ecc., nonché presso altre società del Vostro gruppo di appartenenza oppure altri revisori. L'acquisizione dei Dati può avvenire anche presso banche dati private e/o pubblici registri.

Fermo restando il diritto del revisore di ottenere documenti e notizie necessarie allo svolgimento dell'incarico, i Dati saranno da Voi forniti nel rispetto del principio di minimizzazione e applicando le misure di sicurezza espressamente previste dal GDPR (es. pseudonimizzazione).

#### **7.10.3      *Finalità del trattamento dei Dati***

I Dati sono trattati da KPMG S.p.A.:

- a) ai fini dello svolgimento dell'incarico oggetto della presente lettera, come disciplinato dalle specifiche disposizioni di legge nonché dai principi professionali di riferimento applicabili;
- b) per l'adempimento di obblighi di legge e/o regolamentari nazionali, comunitari o, per quanto applicabili, vigenti presso paesi terzi (es. normativa antiriciclaggio e antiterrorismo, verifiche di indipendenza e di potenziali conflitti di interesse, procedure di controllo della qualità e di gestione del rischio);
- c) per ottemperare a richieste delle autorità di vigilanza oppure a provvedimenti di altri enti, organismi o autorità pubbliche;

- d) in esecuzione di procedure del Network KPMG riguardanti processi e aspetti organizzativi, gestionali e operativi inerenti il conferimento e l'esecuzione degli incarichi e i rapporti con la clientela (es. verifiche di indipendenza e di potenziali conflitti di interesse, procedure di controllo della qualità e di gestione del rischio);
- e) ai fini della gestione di rapporti commerciali con la Vostra Società.

#### **7.10.4 Base giuridica del trattamento**

I trattamenti di Dati effettuati per le finalità di cui alle lettere a), b) e c) sopra indicate sono necessari per l'esecuzione dell'incarico oggetto della presente lettera, nell'ambito dei relativi obblighi normativi previsti dal diritto nazionale e dell'Unione europea nonché per l'assolvimento di obblighi contrattuali e, più in generale, per il perseguimento del legittimo interesse, anche di soggetti terzi con cui la Vostra Società intrattiene rapporti commerciali, alla regolare esecuzione di tale attività.

I trattamenti svolti per le finalità di cui alle lettere d) ed e) sono effettuati per il perseguimento dei legittimi interessi costituiti rispettivamente dall'opportuna condivisione e applicazione delle metodologie globali sviluppate e adottate dal Network KPMG, nonché dall'effettuazione, sviluppo e miglioramento dei servizi offerti da KPMG S.p.A. alla propria clientela.

#### **7.10.5 Destinatari dei Dati**

KPMG S.p.A., nell'ambito dell'attività oggetto della presente lettera, potrebbe comunicare i Dati alle seguenti categorie di soggetti:

- organi sociali e altri organismi societari esistenti presso la Vostra Società, secondo il modello di *governance* adottato;
- enti esterni (anche privati) italiani o esteri, che svolgono attività di vigilanza sulla Vostra Società, sul gruppo di appartenenza e/o sulla società di revisione (quali, a titolo esemplificativo: Consob, Banca d'Italia, Ivass), nonché autorità giudiziarie nell'ambito di procedimenti civili, penali o amministrativi;
- altre società ed entità appartenenti al Network KPMG, con sede in Italia o in paesi esteri, inclusi paesi non comunitari, coinvolte nello svolgimento dell'incarico oppure per l'applicazione di procedure del Network KPMG (es. verifiche di indipendenza, adempimenti previsti dalla normativa antiriciclaggio);
- soci, personale professionale (dipendente e non) e personale di supporto, soggetti appartenenti ad altre entità giuridiche aderenti al Network KPMG, sia in Italia che all'estero, eventuali collaboratori esterni coinvolti nello svolgimento dell'incarico e/o nelle procedure del Network limitatamente a quanto necessario per lo svolgimento dei rispettivi compiti. A tal proposito Vi informiamo che tutti i soci ed il personale professionale delle società aderenti al Network KPMG sono soggetti ad obblighi in materia di confidenzialità e riservatezza;
- società ed enti esterni e professionisti di fiducia di KPMG S.p.A. che svolgono attività funzionali all'esecuzione dell'incarico di revisione o altro incarico conferitoci;
- altri revisori, nei casi previsti e disciplinati dalla legge e dai principi professionali applicabili, nonché su specifica richiesta della Vostra Società;
- altri professionisti incaricati dalla Vostra Società per l'esecuzione di altro incarico oppure da società terza per l'esecuzione di incarico in cui la Vostra Società abbia interesse (es. incarichi di *due diligence* in cui sia coinvolta la Vostra Società);

- assicuratori di KPMG S.p.A.;
- società di servizi, con sede in Italia o in paesi esteri, anche non comunitari, incaricate della conservazione dei Dati che adottino misure tecniche e organizzative adeguate ai fini della conservazione in sicurezza degli stessi.

La comunicazione dei Dati ai soggetti sopra indicati avviene al fine di ottemperare a specifici obblighi di legge, regolamentari o della normativa comunitaria, oppure per eseguire obblighi derivanti da un contratto del quale è parte la Vostra Società, oppure riguarda dati relativi allo svolgimento di attività economiche, trattati nel rispetto della vigente normativa in materia di segreto aziendale e industriale.

#### **7.10.6 Trasferimenti dei Dati presso paesi terzi**

Poiché KPMG S.p.A. opera nell'ambito di un Network, composto da entità giuridiche indipendenti aventi sede in diversi paesi del mondo, i Dati potranno essere trasferiti e conservati anche fuori dall'Unione europea, inclusi paesi che non garantiscono un livello di protezione adeguato.

In ogni caso, i trasferimenti di Dati avverranno nel rispetto delle condizioni previste dagli artt. 44 e ss. del GDPR.

#### **7.10.7 Periodo di conservazione**

I Dati acquisiti e trattati in relazione all'attività oggetto della presente lettera saranno conservati per il tempo previsto dalle norme civilistiche e fiscali, nonché dai principi professionali applicabili riguardanti la conservazione della documentazione di revisione.

In ogni caso, i Dati saranno conservati, anche dopo la cessazione dell'incarico, per il tempo necessario ai fini dell'adempimento di specifici obblighi normativi (es. normativa anticiclaggio), nonché per l'eventuale necessità di accertamento, esercizio o difesa dei diritti in titolarità di KPMG S.p.A. anche derivanti dalla necessità di comprovare la regolare esecuzione della prestazione professionale.

#### **7.10.8 Diritti dell'Interessato**

Si ricorda che il GDPR conferisce all'Interessato, nei casi espressamente previsti, il potere di esercitare i seguenti diritti:

- 1) chiedere al titolare del trattamento l'accesso ai dati personali, come pure la rettifica o la cancellazione degli stessi o la limitazione al trattamento dei dati personali che lo riguardano;
- 2) opporsi, in tutto o in parte, al trattamento, oppure revocare il consenso al trattamento, nei casi e nei limiti previsti dalla normativa applicabile;
- 3) ottenere la portabilità dei Dati che lo riguardano;
- 4) proporre reclamo dinanzi all'Autorità garante per la protezione dei dati personali.





**Banca Generali S.p.A.**  
*Lettera di incarico per la revisione legale*  
5 febbraio 2021

#### **7.10.9      *Dati di contatto***

Titolare del trattamento è KPMG S.p.A. con sede in Via Vittor Pisani, n. 25 - 20124 Milano in persona del legale rappresentante *pro tempore*.

Si indicano nel seguito i dati di contatto del Responsabile per la protezione dei dati personali ("DPO"):

Via Vittor Pisani, n. 25 - 20124 Milano  
IT-FM\_DPO\_KPMG\_KPMGSpa@kpmg.it  
Tel. +39 02 6763.1.

#### **7.11      *Market abuse***

Qualora durante lo svolgimento dell'incarico ed al fine dell'espletamento dello stesso, doveste comunicarci le informazioni di cui all'articolo 114, comma 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, (di seguito "Informazioni Privilegiate"), sarà Vostra cura informare tempestivamente di tale circostanza il socio firmatario della lettera di incarico, affinché possa procedere agli adempimenti di legge.

Nel registro da Voi istituito ai sensi dell'articolo 115-bis del D.Lgs. n. 58/98, andrà iscritto il socio firmatario della lettera di incarico quale soggetto di riferimento della nostra società nei Vostri confronti.

Le Informazioni Privilegiate cui avremo accesso saranno oggetto dell'impegno di riservatezza di cui alla clausola "Impegno alla riservatezza".



## Allegato 7-bis

### Attestazione sul titolare effettivo

(Da predisporre su carta intestata della società conferente l'incarico e da compilare in caso di variazioni rispetto alla attestazione resa prima dell'emissione della lettera di incarico)

Il/La sottoscritt[o][a]<sup>1</sup> [Nome Cognome].....

**ai sensi e per gli effetti dell'art. 22 del D.Lgs. 231/07, così come modificato dal D.Lgs. 90/17 e dal D.Lgs. 125/19, nonché dell'art. 1 del medesimo che definisce "titolare effettivo"**

**la persona fisica o le persone fisiche, diverse dal cliente, nell'interesse della quale o delle quali, in ultima istanza, il rapporto continuativo è istaurato, la prestazione professionale è resa o l'operazione è eseguita, ovvero ne risultano beneficiari secondo i criteri di cui all'art. 20 del D.Lgs. 231/07<sup>2</sup>, dichiara sotto la propria responsabilità che, alla data odierna,**

il [la][i] titular[e][i] effettiv[o][a][i] di Banca Generali S.p.A. è[sono] il[la][i] seguent[e][i]:

Cognome .....  
Nome .....

<sup>1</sup> Persona fisica - legale rappresentante o procuratore - che sottoscrive per accettazione la lettera di incarico, conferendo pertanto l'incarico in nome e per conto della Società.

<sup>2</sup> Ai sensi dell'art. 20 del D.Lgs. 231/07:

"1. Il titolare effettivo di clienti diversi dalle persone fisiche coincide con la persona fisica o le persone fisiche cui, in ultima istanza, è attribuibile la proprietà diretta o indiretta dell'ente ovvero il relativo controllo.

2. Nel caso in cui il cliente sia una società di capitali:

a) costituisce indicazione di proprietà diretta la titolarità di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale del cliente, detenuta da una persona fisica;

b) costituisce indicazione di proprietà indiretta la titolarità di una percentuale di partecipazioni superiore al 25 per cento del capitale del cliente, posseduto per il tramite di società controllate, società fiduciarie o per interposta persona.

3. Nelle ipotesi in cui l'esame dell'assetto proprietario non consenta di individuare in maniera univoca la persona fisica o le persone fisiche cui è attribuibile la proprietà diretta o indiretta dell'ente, il titolare effettivo coincide con la persona fisica o le persone fisiche cui, in ultima istanza, è attribuibile il controllo del medesimo in forza:

a) del controllo della maggioranza dei voti esercitabili in assemblea ordinaria;

b) del controllo di voti sufficienti per esercitare un'influenza dominante in assemblea ordinaria;

c) dell'esistenza di particolari vincoli contrattuali che consentano di esercitare un'influenza dominante.

4. Nel caso in cui il cliente sia una persona giuridica privata, di cui al decreto del Presidente della Repubblica 10 febbraio 2000, n. 361, sono cumulativamente individuati, come titolari effettivi:

a) i fondatori, ove in vita;

b) i beneficiari, quando individuati o facilmente individuabili;

c) i titolari di poteri di rappresentanza legale, direzione e amministrazione.

5. Qualora l'applicazione dei criteri di cui ai precedenti commi non consenta di individuare

univocamente uno o più titolari effettivi, il titolare effettivo coincide con la persona fisica o le persone fisiche titolari, conformemente ai rispettivi assetti organizzativi o statutari, di poteri di rappresentanza legale, amministrazione o direzione della società o del cliente comunque diverso dalla persona fisica.

6. I soggetti obbligati conservano traccia delle verifiche effettuate ai fini dell'individuazione del titolare effettivo nonché, con specifico riferimento al titolare effettivo individuato ai sensi del comma 5, delle ragioni che non hanno consentito di individuare il titolare effettivo ai sensi dei commi 1, 2, 3 e 4 del presente articolo."

Codice fiscale<sup>3</sup> .....

Comune/Paese di nascita .....

Data di nascita .....

Sesso .....

Attività lavorativa .....

[Residenza][Domicilio]:  
Via/Piazza, n.ro civico .....

CAP .....

Città .....

Provincia .....

Paese .....

Documento di identificazione, di cui si fornisce copia:  
Tipo documento .....

Numero documento .....

Data di emissione .....

Data di scadenza .....

Autorità e località di rilascio .....<sup>4</sup>

il/[i] titolare[i] effettivo[i] sopra indicato[i], [[è][non è]][[sono][non sono]] "persona[e] politicamente esposta[e]"<sup>5</sup>.

- <sup>3</sup> Da indicare per i soggetti cittadini italiani e, qualora rilasciato dall'Autorità italiana, anche nel caso di soggetti non cittadini italiani.
- <sup>4</sup> Da replicare a seconda del numero di titolari effettivi.
- <sup>5</sup> Sono "persone politicamente esposte" ai sensi dell'art. 1, lett. dd) del D.Lgs. 231/07, le persone fisiche che occupano o hanno cessato di occupare da meno di un anno importanti cariche pubbliche, nonché i loro familiari e coloro che con i predetti soggetti intrattengono notoriamente stretti legami, come di seguito elencate.
- 1) sono persone fisiche che occupano o hanno occupato importanti cariche pubbliche coloro che ricoprono o hanno ricoperto la carica di:
- 1.1 Presidente della Repubblica, Presidente del Consiglio, Ministro, Vice-Ministro e Sottosegretario, Presidente di Regione, assessore regionale, Sindaco di capoluogo di provincia o città metropolitana, Sindaco di comune con popolazione non inferiore a 15.000 abitanti nonché cariche analoghe in Stati esteri;
- 1.2 deputato, senatore, parlamentare europeo, consigliere regionale nonché cariche analoghe in Stati esteri;
- 1.3 membro degli organi direttivi centrali di partiti politici;
- 1.4 giudice della Corte Costituzionale, magistrato della Corte di Cassazione o della Corte dei conti, consigliere di Stato e altri componenti del Consiglio di Giustizia Amministrativa per la Regione siciliana nonché cariche analoghe in Stati esteri;
- 1.5 membro degli organi direttivi delle banche centrali e delle autorità indipendenti;
- 1.6 ambasciatore, incaricato d'affari ovvero cariche equivalenti in Stati esteri, ufficiale di grado apicale delle forze armate ovvero cariche analoghe in Stati esteri;
- 1.7 componente degli organi di amministrazione, direzione o controllo delle imprese controllate, anche indirettamente, dallo Stato italiano o da uno Stato estero ovvero partecipate, in misura prevalente o totalitaria, dalle Regioni, da comuni capoluoghi di provincia e città metropolitane e da comuni con popolazione complessivamente non inferiore a 15.000 abitanti;
- 1.8 direttore generale di ASL e di azienda ospedaliera, di azienda ospedaliera universitaria e degli altri enti del servizio sanitario nazionale;
- 1.9 direttore, vicedirettore e membro dell'organo di gestione o soggetto svolgenti funzioni equivalenti in organizzazioni internazionali;
- 2) sono familiari di persone politicamente esposte: i genitori, il coniuge o la persona legata in unione civile o convivenza di fatto o istituti assimilabili alla persona politicamente esposta, i figli e i loro coniugi nonché le persone legate ai figli in unione civile o convivenza di fatto o istituti assimilabili;
- 3) sono soggetti con i quali le persone politicamente esposte intrattengono notoriamente stretti legami:



Il/i titolare/i effettivo/i sopra indicato/i, [opera/no]/[non opera/no] in settori di attività economica diversi da quelli del cliente.

[Tali settori di attività economica sono i seguenti: ...]<sup>6</sup>

Il/i titolare/i effettivo/i sopra indicato/i, [ha/nno]/[non hanno] residenza o rilevanti interessi in aree geografiche diverse da quelle del cliente.

[Tali aree geografiche sono le seguenti: (...)]<sup>7</sup>

La relazione del titolare effettivo con Banca Generali S.p.A.<sup>8</sup> è la seguente:

.....<sup>9</sup>

Il/la sottoscritt[o/a] dichiara inoltre, ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 231/07, che tutte le predette informazioni sono veritiere e si impegna a segnalare tempestivamente eventuali variazioni al contenuto della presente dichiarazione.

Firma .....

Nome e Cognome .....

Carica .....

Data .....

3.1 le persone fisiche che, ai sensi del decreto detengono, congiuntamente alla persona politicamente esposta, la titolarità effettiva di enti giuridici, trust e istituti giuridici affini ovvero che intrattengono con la persona politicamente esposta stretti rapporti d'affari;

3.2 le persone fisiche che detengono solo formalmente il controllo totalitario di un'entità notoriamente costituita, di fatto, nell'interesse e a beneficio di una persona politicamente esposta.

<sup>6</sup> Da compilare solo nel caso in cui il titolare effettivo operi in settori di attività economica diversi da quelli del cliente.

<sup>7</sup> Da compilare solo nel caso in cui il titolare effettivo ha residenza o significativi interessi in aree geografiche diverse da quelle del cliente.

<sup>8</sup> Illustrare in base a quale tra i criteri di cui all'art. 20 del D.Lgs. 231/2007 (Cfr. nota 2) il soggetto viene identificato come titolare effettivo; la relazione deve essere riscontrabile tramite sociogramma, visura camerale, dichiarazione del Registro imprese ecc... da allegare alla presente attestazione.

<sup>9</sup> Da replicare a seconda del numero di titolari effettivi.

### **Informativa ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) n. 679/16**

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 13 del Regolamento (UE) n. 679 del 27 aprile 2016 *"relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la direttiva 95/46/CE"* (di seguito "GDPR"), KPMG S.p.A., in qualità di titolare del trattamento (di seguito "Titolare del trattamento"), con sede in Via Vittor Pisani, n. 25 - 20124 Milano è tenuta a fornire alcune informazioni riguardanti l'utilizzo dei dati personali acquisiti per effetto della sottoscrizione della presente "attestazione del titolare effettivo".

Tutti i dati personali vengono trattati dal Titolare del trattamento nel rispetto del GDPR e sono considerati strettamente riservati e confidenziali. Il conferimento dei dati personali richiesti con il presente modulo è necessario per l'adempimento degli obblighi derivanti dal D.Lgs. 231/07, senza il cui assolvimento non è possibile dare corso allo svolgimento dell'incarico professionale conferito al Titolare del trattamento; pertanto, un eventuale rifiuto a fornire tali dati determinerebbe di fatto l'impossibilità, per il Titolare del trattamento, di adempiere a tali obblighi e di dare esecuzione alla prestazione professionale.

In relazione alle indicate finalità, il trattamento dei dati personali avverrà in modo da garantirne la sicurezza e la riservatezza e potrà essere effettuato mediante strumenti manuali, informatici e telematici con logiche strettamente correlate alle finalità stesse. Per lo svolgimento di talune attività correlate alle finalità del trattamento dei dati personali come sopra specificate, i dati personali degli interessati saranno conosciuti e trattati internamente dai soggetti preposti ad eseguire gli adempimenti di legge e allo svolgimento dell'incarico.

I dati personali degli interessati potrebbero essere comunicati ad altre entità del Network KPMG, anche al di fuori del territorio dell'Unione europea, coinvolte nello svolgimento dell'incarico prospettato, per le finalità del trattamento sopra indicate. Inoltre, tali dati potrebbero essere comunicati, in presenza di obblighi di legge o provvedimenti che il Titolare del trattamento sia tenuto a rispettare ai sensi del D.Lgs. 231/07, a soggetti terzi quali ad esempio autorità di vigilanza e altre pubbliche autorità.

Il Titolare del trattamento conserva i dati personali acquisiti per effetto della sottoscrizione del presente modulo in una forma che consenta l'identificazione degli interessati per un arco di tempo non superiore al conseguimento delle finalità per le quali gli stessi sono trattati ovvero per ottemperare agli specifici obblighi normativi di cui al D.Lgs. 231/07.

Si informa, infine, che gli artt. 15-22 del GDPR conferiscono agli interessati specifici diritti da esercitare a propria tutela, rivolgendosi al Titolare del trattamento.

Se l'interessato desidera avere maggiori informazioni sul trattamento dei suoi dati personali, ovvero esercitare i diritti precedentemente indicati, si indicano nel seguito i dati di contatto del Responsabile per la protezione dei dati ("DPO"):

Via Vittor Pisani, n. 25 - 20124 Milano  
IT-FM\_DPO\_KPMG\_KPMGSpa@kpmg.it  
Tel. +39 02 6763.1.



## Allegato 8

### Dettaglio dei tempi e dei corrispettivi

#### 8.1 Dettaglio dei tempi e dei corrispettivi

Il dettaglio dei tempi e dei corrispettivi annui per le diverse attività è il seguente:

**Revisione legale del bilancio d'esercizio di Banca Generali S.p.A. inclusa la verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili**

	Ore		Aliquote orarie €	Corrispettivi €
	n.	%		
Socio	252	12	248	62.496
Manager	483	23	163	78.729
Senior	735	35	111	81.585
Assistente	630	30	86	54.180
	<b>2.100</b>	<b>100</b>		<b>276.990</b>
Riduzione				<b>(-108.990)</b>
<b>Totale</b>				<b>168.000</b>

#### Revisione del reporting package annuale

	Ore		Aliquote orarie €	Corrispettivi €
	n.	%		
Socio	25	12	248	6.190
Manager	48	23	163	7.798
Senior	73	35	111	8.081
Assistente	62	30	86	5.366
	<b>200</b>	<b>100</b>		<b>27.435</b>
Riduzione				<b>(11.435)</b>
<b>Totale</b>				<b>16.000</b>



### Revisione legale del Bilancio consolidato del Gruppo

	Ore		Aliquote orarie €	Corrispettivi €
	n.	%		
Socio	25	12	248	6.190
Manager	48	23	163	7.798
Senior	73	35	111	8.081
Assistente	62	30	86	5.366
	<b>208</b>	100		27.435 (10.435)
Riduzione				
Totale				<b>17.000</b>

### Verifiche relative al calcolo del contributo al Fondo Nazionale di Garanzia

	Ore		Aliquote orarie €	Corrispettivi €
	n.	%		
Socio	4	12	248	1.042
Manager	8	23	163	1.312
Senior	12	35	111	1.360
Assistente	11	30	86	903
	<b>35</b>	100		4.617 (2.617)
Riduzione				
Totale				<b>2.000</b>

### Revisione contabile limitata dei prospetti contabili consolidati intermedi al 31 marzo e al 30 settembre predisposti per la determinazione dell'utile intermedio ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1

	Ore		Aliquote orarie €	Corrispettivi €
	n.	%		
Socio	28	12	248	7.053
Manager	55	23	163	8.885
Senior	83	35	111	9.207
Assistente	71	30	86	6.115
	<b>237</b>	100		31.260 (11.260)
Riduzione				
Totale				<b>20.000</b>



**Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato**

	Ore		Aliquote orarie €	Corrispettivi €
	n.	%		
Socio	48	12	248	11.904
Manager	92	23	163	14.996
Senior	140	35	111	15.540
Assistente	120	30	86	10.320
	<b>400</b>	<b>100</b>		<b>52.760</b>
Riduzione				<b>(20.760)</b>
<b>Totale</b>				<b>32.000</b>

**Revisione limitata del package semestrale**

	Ore		Aliquote orarie €	Corrispettivi €
	n.	%		
Socio	16	12	248	3.869
Manager	30	23	163	4.874
Senior	46	35	111	5.051
Assistente	39	30	86	3.354
	<b>130</b>	<b>100</b>		<b>17.147</b>
Riduzione				<b>(6.147)</b>
<b>Totale</b>				<b>11.000</b>



### ***Attachment 3***

---

Board of Statutory Auditors' opinion and reasoned proposal

**OPINION BY THE BOARD OF STATUTORY AUDITORS OF THE CONSENSUAL EARLY TERMINATION OF THE STATUTORY AUDITING APPOINTMENT CURRENTLY IN PLACE BETWEEN BANCA GENERALI S.P.A. AND BDO ITALIA S.P.A. AND ON THE AWARD OF THE NEW STATUTORY AUDITING APPOINTMENT TO KPMG S.P.A.**

Shareholders,

whereas:

- the statutory auditing of the accounts of Banca Generali S.p.A. (the “**Company**” or “**Banca Generali**”) is currently conducted by BDO ITALIA S.p.A., by virtue of the appointment awarded by the Company’s Shareholders’ Meeting on 23 April 2015, for the 2015-2023 period, ending on the date of the Shareholders’ Meeting convened to approve the 2023 financial statements;
- the parent company, Assicurazioni Generali S.p.A. (the “**Parent Company**”), on the occasion of the Shareholders’ Meeting of 7 May 2019, conducted a process to select the new auditing firm to which to award the relevant auditing appointment for it and for the Assicurazioni Generali Group (the “**Group**”) for the nine-year period 2021-2029: this process ended with the identification and appointment of KPMG S.p.A. as the group’s new statutory auditors;
- although Banca Generali had not yet been included by its parent company Assicurazioni Generali in the scope of companies subject to the change of auditor and the appointment of its auditing firm was not about to expire (as was instead the case for the Parent Company and the other Group companies), it was nonetheless decided, for the reasons set out below and as part of the broader process of management and coordination to which the Company is subject, to submit to the Shareholders’ Meeting a draft resolution on the consensual early termination of the statutory auditing appointment of BDO ITALIA S.p.A. in accordance with Article 13, paragraph 4, of Legislative Decree No. 39 of 27 January 2010 (hereinafter the “**Decree**”), as well as Article 7 of the Regulation adopted by Decree of the Minister of Economy and Finance No. 261 of 28 December 2012 (hereinafter “**Ministerial Decree No. 261/2012**”) and, concurrently, to award a new appointment to the Parent Company’s auditing firm with effect from the 2021 financial statements;
- Article 7 of Ministerial Decree No. 261/2012 sets out, in particular, the cases and manner in which one may consensually terminate a contract awarding a statutory auditing appointment pursuant to Article 13, paragraph 4, of the Decree, and specifically that: *“The statutory auditor or statutory auditing firm and the company subject to auditing may consensually terminate the auditing contract provided that continuity of statutory auditing activity is assured. Having obtained the observations by the statutory auditors or statutory auditing firm and having consulted with the control body with regard to the aforementioned observations, the shareholders’ meeting resolves on the consensual termination of the auditing contract and awards a new appointment to another statutory auditor or another auditing firm. In any event, the statutory auditing functions shall continue to be performed by the same statutory auditor or the same statutory auditing firm until the resolution awarding the new appointment takes effect and, in any event, no more than six months from the date on which notice of termination is given”*;
- at its meeting on 23 February 2021, the Company’s Board of Directors approved the proposal for the consensual early termination by the Shareholders’ Meeting of the statutory auditing appointment awarded to the firm BDO ITALIA S.p.A. for the period 2015-2023, subject to successful completion of the pertinent verification by the Board of Statutory Auditors and its adequacy assessment of the appointment of the new statutory auditing firm;
- on the basis of the above resolution passed by the Board of Directors, on 23 February 2021 the Company therefore formally inquired whether BDO ITALIA S.p.A. would be willing to proceed with consensual early termination of the auditing appointment – pursuant to Article 13, paragraph 4, of the Decree and Article 7 of Ministerial Decree No. 261/2012 – for the sole purpose of awarding the said appointment to the aforementioned new Group auditing firm with effect from the 2021 financial statements, and specifically:



- (i) that the Bank's auditing period be aligned with that of the Parent Company and, therefore, of the entire corporate Group; and
  - (ii) that the goal be pursued at the level of the corporate Group of entrusting the same firm with auditing activities, thereby enabling greater coordination and rationalisation of these activities, which are undoubtedly also useful to acquiring appropriate probative elements for the purposes of auditing of the consolidated financial statements;
- on 1 March 2021, BDO ITALIA S.p.A. confirmed that it was willing to accept the proposal and, agreeing with the reasons set out above, conveyed its conclusive observations on the termination of its services, pursuant to Article 7, paragraph 2, of Ministerial Decree No. 261/2012, to be submitted to the Board of Statutory Auditors and to the Shareholders' Meeting, without prejudice to the fact that (i) the Company release and pay to BDO ITALIA S.p.A. the fees for the services rendered by the latter until the date of effective termination of the auditing appointment, per the established contractual terms, and that (ii) the parties have acknowledged that no payment is to be due by way of penalty for said early termination of the relationship;
  - concurrently, at the Company's invitation, KPMG S.p.A. formalised its proposal for a letter of appointment for the statutory auditing of the separate and consolidated financial statements and for the limited auditing of the condensed consolidated half-yearly financial statements of the Company and Banca Generali Group;
  - pursuant to Article 13, paragraph 1, of the Decree, the Shareholders' Meeting, on "*a reasoned proposal of the supervisory body, is made responsible for the statutory audit and determines the amount payable to the statutory auditor or the statutory auditing company for the entire duration of the appointment and any criteria for the adjustment of this amount during the appointment*";
  - pursuant to Article 17, paragraph 1, of the Decree, the appointment has a duration of 9 financial years, *i.e.*, from 1 January 2021 to 31 December 2029;
  - the Board of Statutory Auditors thus met to examine all the above documentation and assess, in accordance with the applicable legislation, both the rationale for the early termination of the appointment granted to BDO ITALIA S.p.A. and the appointment of the new statutory auditor, formulating a reasoned proposal;

in consideration of the foregoing, the Board of Statutory Auditors of Banca Generali S.p.A. believes that the conditions have been met to proceed with the early termination of the statutory auditing contract with BDO ITALIA S.p.A. and that it is legitimate to decide on early termination in order to award the appointment to the same auditing firm as the Parent Company, thus enabling in future greater coordination and rationalisation, also useful to acquiring probative elements appropriate to the auditing of the consolidated financial statements.

Consequently, having regard to the observations regarding early termination made by BDO ITALIA S.p.A., which did not raise any objections, agreeing with the underlying reasons set out in the letter dated 1 March 2021, the Board of Statutory Auditors, pursuant to Article 7, paragraph 2, of Ministerial Decree No. 261/2012, to which reference is made, paragraph 4, of the Decree, expresses a

#### **FAVOURABLE OPINION**

of the proposal to be submitted by the Board of Directors for the approval of the Shareholders' Meeting convened to approve the financial statements for the year ended 31 December 2020 regarding the consensual early termination of the contract currently in place between Banca Generali and BDO ITALIA S.p.A. governing the statutory auditing engagement for the nine financial years ending from 31 December 2015 to 31 December 2023 of the aforementioned company and according to the terms set out above, recommending that the legal notices be given promptly following the early termination, where approved by the Shareholders' Meeting.

Consequently, the **Board of Statutory Auditors**:

- having acknowledged the selection procedure conducted by the Parent Company on the occasion of the Shareholders' Meeting of 7 May 2019;
- having acknowledged the proposal by the firm KPMG S.p.A. and having examined its contents, and in particular having verified that the said contents were consistent with the requirements of the quotation,

and having conducted an overall assessment of the bid and comparative analysis of the appointment currently granted to BDO ITALIA S.p.A. in terms of scope of activities, hours devoted, composition of the team of individuals for performing the activities and determination of the fees;

- having met on 5 March 2021 with the representatives of KPMG S.p.A. in order to inquire further into the results of the analysis of the technical documentation relating to the proposed appointment, the auditing approach and other matters relevant to the appointment;
- having thus verified, more specifically, that the proposal for professional services of KPMG S.p.A. contained all the essential elements to verifying the absence of causes of incompatibility and the satisfaction of the requirements of technical and professional fitness of the working team employed, having examined the hourly commitments and economic contents of the proposal (which, additionally, are equal to those granted to the auditing firm currently in office, on the basis of a slightly higher estimated number of hours of around 50 hours more than the previous auditor), summarised below:

***Subject-matter of the appointment***

- (i) **the statutory auditing of the separate and consolidated financial statements** of the Company pursuant to Article 14, paragraph 1, of the Decree. Pursuant to Article 17, paragraph 1, of the Decree, the appointment will have a duration of nine years, referring to the financial statements for years ending from 31 December 2021 to 31 December 2029. With regard to the statutory auditing appointment, KPMG S.p.A. will also be required to sign the Income Form, IRAP Form, and Form 770 (hereinafter the “**Tax Returns**”) for the years indicated above as the signatory of the statutory auditing report on the financial statements, pursuant to Article 1, paragraph 5, of Presidential Decree No. 322 of 22 July 1998, as amended by Article 1, paragraph 94, of Law No. 224/07;
- (ii) **the conduct of the audit procedures** aimed at the issue of the certification for the **National Guarantee Fund** for each of the nine years ending 31 December 2021 to 31 December 2029, as envisaged in Article 62, paragraph 1, of Legislative Decree No. 415 of 23 July 1996, and for the issue of the letter of **temporary certification of the annual accounting statements** included in the Company’s separate financial statements, associated with the auditing activity performed for the purposes of inclusion of the net profit for the year, before reaching a formal decision to confirm the final net result for the year, in the calculation of Common Equity Tier 1 capital (Regulation (EU) No 575/2013, Article 26(2)(a)) by the deadlines set by the relevant legislation;
- (iii) **the limited audit of the condensed consolidated half-yearly financial statements** of Banca Generali for the half-years ending from 30 June 2021 to 30 June 2029 pursuant to Consob Communication No. DAC/RM/97001574 of 20 February 1997 and according to the terms and criteria laid down in Consob Resolution No. 10867 of 31 July 1997 and subsequent adaptations;
- (iv) **the limited audit of the consolidated quarterly and nine-monthly accounting statements** for the periods of three months ending from 31 March 2021 to 31 March 2029 and for the periods of nine months ending from 30 September 2021 to 30 September 2029, prepared for the purposes of calculating the Common Equity Tier 1 capital of Banca Generali as provided for in Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013;
- (v) **the auditing of the annual reporting package** with regard to financial statements for years ending from 31 December 2021 to 31 December 2029 and **limited audit of the half-yearly reporting packages** for half-years ending from 30 June 2021 to 30 June 2029 of Banca Generali.

***Remuneration***

The following is noted with regard to the remuneration for the foregoing auditing activities:

Activities	Hours	Consideration (€)
Statutory auditing of the financial statements of Banca Generali, including the comfort letter for the annual accounting statements, verification in the course of the year of the regular keeping of company accounts and the	2,100	168,000

proper recording of operating events in the accounting records and the verifications associated with the signing of Tax Returns		
Auditing of the annual reporting package	200	16,000
Statutory auditing of the Group's consolidated financial statements	208	17,000
Verifications relating to the calculation of the contribution to the National Guarantee Fund	35	2,000
Limited audit of the consolidated interim accounting statements at 31 March and 30 September prepared for the determination of interim net profit for the purposes of calculation of Common Equity Tier 1 capital	237	20,000
Limited audit of the condensed consolidated half-yearly financial statements	400	32,000
Limited audit of the half-yearly package	130	11,000
<b>Total general remuneration <sup>(1)</sup></b>	<b>3,310</b>	<b>266,000</b>

**proposes the following to be included in the motion to be submitted for the approval of the Shareholders' Meeting:**

*“The Ordinary General Shareholders’ Meeting of Banca Generali S.p.A.:*

- *having acknowledged that in order to align the auditing period of the Company with that of the parent company, Assicurazioni Generali S.p.A., and therefore of the entire Assicurazioni Generali Group – the latter having appointed a new statutory auditing firm for the 2021-2029 period – BDO ITALIA S.p.A. has confirmed that it is willing to enter into the consensual early termination of the nine-year mandate in place, with effect from the approval of the financial statements for the year ended 31 December 2020;*
- *having acknowledged the conclusive remarks made by BDO ITALIA S.p.A. with regard to the termination of its services, pursuant to Article 7, paragraph 2, of the Regulation adopted by Decree of the Minister of Economy and Finance No. 261 of 28 December 2012 and related opinion by the supervisory body;*
- *having acknowledged that Regulation (EU) No 537/2014 provides that the Shareholders’ Meeting, by proposal of the Supervisory Body, grants the statutory auditing appointment and determines the amount payable to the statutory auditor or the statutory auditing company for the entire duration of the appointment and any criteria for the adjustment of this amount during the appointment;*
- *having examined the proposal by KPMG S.p.A. containing, inter alia, the estimate of the times and fees for the statutory auditing of the separate and consolidated financial statements and for the limited auditing of the condensed consolidated half-yearly financial statements of the Company and Banca Generali Group for the 2021-2029 period;*
- *having examined the reasoned proposal prepared by the Board of Statutory Auditors pursuant to Article 13 of Legislative Decree No. 39 of 27 January 2010 and Regulation (EU) No 537/2014 regarding the*

---

<sup>(1)</sup> These amounts must be increased by the reimbursement of the supervisory contribution to be paid to Consob and the reimbursement of out-of-pocket expenses, of no more than 10% of fees, as well as legally required VAT. The fees are to be adjusted annually, at a rate equal to the total change of the ISTAT cost of living index in the previous year, with effect from 1 July 2022. Where circumstances should entail an increase in the estimated work times set out above or significant changes in the time needed to complete the assignment and/or a change in the professional level of the members of the auditing team assigned to the appointment, including the involvement of additional or other specialists or external experts, they shall be discussed and agreed in advance with the Company to formulate a written supplement to the proposal in question.

*designation of the group auditor appointed by the parent company Assicurazioni Generali S.p.A., KPMG S.p.A.;*

*resolves*

- (i) to approve the consensual early termination of the statutory auditing appointment granted to BDO ITALIA S.p.A. for the 2015-2023 period by resolution of the Shareholders' Meeting of 23 April 2015;*
- (ii) to grant the firm KPMG S.p.A. the statutory auditing appointment for the accounts of Banca Generali S.p.A. for the 2021-2029 period, according to the terms and conditions of the bid formulated by the said statutory auditing firm and set out in the reasoned proposal by the Board of Statutory Auditors;*
- (iii) to approve, for each of the nine financial years subject to the appointment, consideration of 266,000.00 euros, corresponding to an estimated planned commitment of 3,310 hours; the consideration will be in addition to reimbursement of expenses incurred to carry out the appointment, at a flat rate of 10% of the consideration, the supervisory contribution established by Consob and VAT; the aforementioned consideration shall be adjusted to take account of the changes in hourly rates over time, within the limits of the increase in the ISTAT index relating to the cost of living for the previous year;*
- (iv) to delegate to the Chairman of the Board of Directors and Chief Executive Officer, separately between them, all the fullest powers, in accordance with the legal provisions, for the complete execution of the aforementioned resolution, with any and all powers necessary and appropriate to that end, without any exclusions or exceptions, including that of modifying the resolutions, where and as necessary, in a non-substantive manner, as deemed necessary and/or appropriate for registration in the Companies Register and/or in relation to any indications from the Supervisory Authority”.*

5 March 2021

**The Board of Statutory Auditors**

Massimo Cremona

Mario Francesco Anaclerio

Flavia Daunia Minutillo