

## Relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea degli Azionisti

### **Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi sociali 2015/2023: deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri**

Signori Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione della Banca presenta all'Assemblea degli Azionisti, per il suo esame ed approvazione, la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi sociali 2015/2023.

Viene quindi allegato sub A) il testo della proposta formulata dal Collegio Sindacale.

In relazione a quanto precede, si riporta di seguito quello che è, in linea di massima, il progetto di deliberazione dell'Assemblea degli Azionisti, in grado di riflettere, in termini di espressione della volontà assembleare, quanto contenuto nella proposta dianzi citata.

“L'Assemblea degli Azionisti della Banca Generali S.p.A., riunita in sede ordinaria presso gli uffici di Assicurazioni Generali S.p.A. in Trieste, Via Machiavelli n. 6,

- visti gli articoli 13, 14, 16 e 17 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39 (Attuazione della direttiva 2006/43/CE, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati);

- vista la proposta motivata del Collegio Sindacale,

delibera

- 1) di conferire alla società di revisione BDO S.p.A., con sede in Milano, Largo Augusto n. 8, i seguenti incarichi :
  - a) revisione contabile del bilancio di esercizio di Banca Generali S.p.A. e del bilancio consolidato del Gruppo bancario Banca Generali relativi agli esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2015 al 31 dicembre 2023, ai sensi dell'art. 14 e 16 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39;
  - b) verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione prevista dall'articolo 14 comma 2, lettera e) del Decreto e delle informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2, lettera b) dell'art. 123-bis del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58 con il bilancio d'esercizio e con il bilancio consolidato;

- c) espletamento delle funzioni e delle attività previste dall'art. 14, comma 1 lett. b) del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 (controllo nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestioni nelle scritture contabili) a partire dalla seconda verifica trimestrale 2015, oltre a tutti gli altri adempimenti ad esso connessi in base alla normativa di riferimento;
  - d) sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali in base all'articolo 1, comma 5, primo periodo, del D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322 come modificato dall'articolo 1, comma 94, L. n. 244/07 e delle Dichiarazioni semestrali relative all'imposta sostitutiva dovuta sui finanziamenti e sulle operazioni di credito ai sensi dell'art. 20 D.P.R. 29 settembre 1973 n. 601;
  - e) svolgimento delle procedure di verifica finalizzate al rilascio dell'attestazione per il Fondo Nazionale di Garanzia per ciascuno dei nove esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2015 al 31 dicembre 2023 prevista dall'art. 62, comma 1, D. Lgs. 23 luglio 1996, n. 415;
  - f) revisione contabile limitata e volontaria della relazione semestrale individuale di Banca Generali e della Relazione semestrale consolidata del Gruppo bancario Banca Generali al 30 giugno per gli esercizi con chiusura dal 2015 al 2023, ai sensi dell' art. 154-ter comma 2 del T.U.F;
  - g) revisione contabile del reporting package di Banca Generali S.p.A. predisposto per il bilancio consolidato della capogruppo Assicurazioni Generali S.p.A., per gli esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2015 al 31 dicembre 2023;
  - h) revisione contabile limitata del reporting package di consolidamento al 30 giugno, per gli esercizi con chiusura dal 2015 al 2023;
  - i) revisione contabile limitata e volontaria dei prospetti contabili trimestrali individuali e consolidati per la determinazione dell'utile infrannuale ai fini del calcolo del Capitale primario di classe 1 (patrimonio di vigilanza) ai sensi dell'art. 26, par. 2 del Regolamento (UE) 575/2013 e della circolare della Banca d'Italia n. 285 del 17/12/2013, a decorrere dalla Relazione trimestrale al 30 settembre 2015 (compresa) e fino al termine del periodo di revisione legale dei conti di cui all'offerta;
- 2) che gli incarichi di cui al punto 1) della presente deliberazione siano conferiti alle condizioni e nei termini indicati nella anzidetta proposta motivata del Collegio Sindacale ed in particolare:

- a) 96.000,00 euro per le attività di revisione contabile del bilancio d'esercizio a fronte di un impegno di 1.200 ore;
- b) 13.000,00 euro per le attività di revisione contabile del bilancio consolidato a fronte di un impegno di 160 ore;
- c) 22.500,00 euro per la verifica della regolare tenuta della contabilità a fronte di un impegno di 280 ore;
- d) 24.000,00 euro per la revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale individuale e consolidata a fronte di un impegno di 300 ore;
- e) 12.000,00 euro per la revisione contabile del reporting package annuale a fronte di un impegno di 150 ore;
- f) 8.000,00 euro per la revisione contabile limitata del reporting package semestrale a fronte di un impegno di 100 ore;
- g) 14.500,00 euro per la revisione contabile limitata dei prospetti contabili trimestrali a fronte di un impegno di 180 ore;
- h) gli onorari per l'attestazione per il Fondo Nazionale Garanzia e la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali sono già inclusi nei precedenti.

A tali importi devono aggiungersi il rimborso del contributo di vigilanza da corrispondere alla Consob ed il rimborso delle spese vive nel limite massimo del dieci per cento degli onorari, nonché l'IVA come per legge; i medesimi corrispettivi saranno suscettibili di variazione alla luce dell'adeguamento annuale degli onorari in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente, a far data dal 1° luglio del 2016;

- 3) di dare mandato al Collegio Sindacale di adeguare a consuntivo l'ammontare del compenso deliberato, qualora nel corso dell'incarico sopravvengano le condizioni indicate nell'incarico conferito, quale causa di revisione dei tempi e dei corrispettivi ovvero circostanze imprevedibili o eccezionali che determinino l'esigenza di impiegare un maggior numero di ore e/o un diverso impegno delle qualificazioni professionali previste;
- 4) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato - anche disgiuntamente tra loro nonché per il tramite di procuratori speciali - ogni e più ampia facoltà per l'esecuzione della presente deliberazione."

**PROPOSTA DEL COLLEGIO SINDACALE  
DI BANCA GENERALI S.P.A**

Signori Azionisti, con l'approvazione del prossimo Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014 viene a scadenza l'incarico di revisione legale conferito alla Società di Revisione Reconta Ernst & Young, in data 26 febbraio 2004, 18 luglio 2006 e ultima proroga del 24 aprile 2007.

Non essendo l'incarico in corso più rinnovabile, si rende pertanto necessario il conferimento di un nuovo incarico ad una diversa Società di Revisione, ai sensi del D.Lgs n. 39 del 27 gennaio 2010 (d'ora in avanti il D.Lgs).

Considerato che:

- 1) a norma dell'art. 13, comma 1, del D.Lgs., l'Assemblea, sulla base di una *“proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico”*;
- 2) a norma dell'art. 17, comma 1, del D.Lgs., l'incarico deve essere attribuito per un periodo di 9 esercizi e cioè dal 1° gennaio 2015 al 31 dicembre 2023;

tutto ciò premesso, il Collegio Sindacale di Banca Generali S.p.A. ha approvato una procedura per la selezione del soggetto da proporre all'Assemblea per l'attribuzione dell'incarico in oggetto e, con l'assistenza delle strutture aziendali, ha svolto le attività necessarie per formulare la propria proposta motivata, ed in particolare:

- 1) ha identificato i requisiti per la qualificazione dei soggetti da ammettere alla procedura di gara, sulla base dei quali si è ritenuto di invitare alla procedura in oggetto le tre principali società di revisione operanti sul mercato e le altre che ne hanno fatto espressa richiesta, ed in particolare: *Deloitte & Touche s.p.a, KPMG s.p.a.; PricewaterhouseCoopers s.p.a. e BDO s.p.a.*;
- 2) ha approvato le specifiche tecniche della richiesta di quotazione, prevedendo precisi requisiti in termini di qualità del servizio reso;
- 3) ha determinato i parametri per la valutazione delle offerte che hanno riguardato vari aspetti, tra i quali si riportano i seguenti e più importanti:
  - a) organizzazione della società di revisione;
  - b) grado di conoscenza del Gruppo Banca Generali;
  - c) incarichi di revisione in altre banche o gruppi bancari;
  - d) esperienza specifica nel settore bancario/finanziario italiano;

- e) esperienze e profilo professionale del team di revisione dedicato all'incarico;
  - f) livello degli onorari;
  - g) livello di reputazione della società di revisione;
  - h) procedure per il monitoraggio dell'indipendenza;
  - i) presenza sul territorio milanese, triestino ed eventualmente lussemburghese;
- 4) ha ricevuto le comunicazioni di *Deloitte & Touche s.p.a.*, *KPMG s.p.a.* e *PricewaterhouseCoopers s.p.a.* che hanno segnalato di non partecipare all'invito di gara in quanto si trovano o si potrebbero trovare in situazioni di incompatibilità, causa l'assegnazione di altri incarichi all'interno del Gruppo Assicurazioni Generali;
- 5) ha ricevuto la proposta di revisione della società BDO s.p.a., ne ha esaminato i contenuti, verificando in particolare che gli stessi fossero coerenti con le richieste della quotazione, ed ha effettuato una valutazione complessiva dell'offerta;
- 6) ha incontrato i *rappresentanti* della società offerente, al fine di approfondire le risultanze dell'analisi della documentazione tecnica di cui all'offerta, l'approccio di revisione ed altre tematiche rilevanti ai fini della scelta.

Il Collegio sindacale, dopo avere preliminarmente verificato che la proposta per i servizi professionali di BDO s.p.a. contenesse tutti gli elementi essenziali al fine di verificare l'insussistenza di cause di incompatibilità e la presenza dei requisiti di idoneità tecnica e professionale del team di lavoro impiegato, ha esaminato gli impegni orari ed i contenuti economici della proposta, di seguito riassunti:

- 1) il numero di ore complessive risulta pari a 2.370 ore, per ognuno degli esercizi del novennio, di cui:
- a) 1.200 ore per le attività di revisione contabile del bilancio d'esercizio;
  - b) 160 ore per le attività di revisione contabile del bilancio consolidato;
  - c) 280 ore per la verifica della regolare tenuta della contabilità;
  - d) 300 ore per la revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale individuale e consolidata;
  - e) 150 ore per la revisione contabile del reporting package annuale;
  - f) 100 ore per la revisione contabile limitata del reporting package semestrale;
  - g) 180 ore per la revisione contabile limitata dei prospetti contabili trimestrali;
- l'attestazione per il Fondo Nazionale di Garanzia e la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali sono attività già incluse nelle precedenti.

2) per quanto riguarda gli onorari la BDO ha dedotto per ogni voce di onorario un importo denominato “nostro investimento”, che non viene addebitato alla Banca. L'importo complessivo al lordo della quota non addebitata sarebbe pari ad euro 232.290,00 che si riduce per la Banca ad euro 190.000,00 per la quota di euro 42.290,00 non addebitata, di seguito vengono riportati gli onorari per i singoli incarichi al netto della quota “investimento” non addebitata ed indicata tra parentesi:

- a) 96.000,00 euro (al netto di 21.360,00 euro di “investimento”) per le attività di revisione contabile del bilancio d'esercizio;
  - b) 13.000,00 euro (al netto di 2.620,00 euro di “investimento”) per le attività di revisione contabile del bilancio consolidato;
  - c) 22.500,00 euro (al netto di 5.060,00 euro di “investimento”) per la verifica della regolare tenuta della contabilità;
  - d) 24.000,00 euro (al netto di 5.340,00 euro di “investimento”) per la revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale individuale e consolidata;
  - e) 12.000,00 euro (al netto di 2.850,00 euro di “investimento”) per la revisione contabile del reporting package annuale;
  - f) 8.000,00 euro (al netto di 1.780,00 euro di “investimento”) per la revisione contabile limitata del reporting package semestrale;
  - g) 14.500,00 euro (al netto di 3.280,00 euro di “investimento”) per la revisione contabile limitata dei prospetti contabili trimestrali;
- gli onorari per l'attestazione per il Fondo Nazionale Garanzia e la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali sono già inclusi nei precedenti.

A tali importi devono aggiungersi il rimborso del contributo di vigilanza da corrispondere alla Consob ed il rimborso delle spese vive nel limite massimo del dieci per cento degli onorari, nonché l'IVA come per legge.

Nel caso di circostanze che dovessero comportare un aggravio dei tempi di lavoro stimati sopra riportati, le stesse saranno discusse preventivamente con la Direzione della Società per formulare un'integrazione scritta alla proposta in esame.

È previsto l'adeguamento annuale degli onorari in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente, a far data dal 1° luglio del 2016.

Tutto ciò premesso, il Collegio Sindacale di Banca Generali propone all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di conferire alla società di revisione *BDO S.p.A.* per il novennio 2015-2023:

- l'incarico di revisione contabile del bilancio di esercizio di Banca Generali S.p.A. e del bilancio consolidato del Gruppo Banca Generali relativi agli esercizi dal 31 dicembre 2015 al 31 dicembre 2023, ai sensi dell'art. 14 e 16 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39;
- la verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione prevista dall'articolo 14 comma 2, lettera e) del Decreto e delle informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2, lettera b) dell'art. 123-bis del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58 con il bilancio d'esercizio e con il bilancio consolidato;
- l'espletamento delle funzioni e delle attività previste dall'art. 14, comma 1 lett.b) del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 (controllo nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili) a partire dalla seconda verifica trimestrale 2015, oltre a tutti gli altri adempimenti ad esso connessi in base alla normativa di riferimento;
- le attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali in base all'articolo 1, comma 5, primo periodo, del D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322 come modificato dall'articolo 1, comma 94, L. n. 244/07 e delle Dichiarazioni semestrali relative all'imposta sostitutiva dovuta sui finanziamenti e sulle operazioni di credito ai sensi dell'art. 20 D.P.R. 29 settembre 1973 n. 601;
- lo svolgimento delle procedure di verifica finalizzate al rilascio dell'attestazione per il Fondo Nazionale di Garanzia per ciascuno dei nove esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2015 al 31 dicembre 2023 prevista dall'art. 62, comma 1, D. Lgs. 23 luglio 1996, n. 415;
- l'incarico di revisione contabile limitata e volontaria della relazione semestrale individuale di Banca Generali e della Relazione semestrale consolidata del Gruppo Banca Generali al 30 giugno per gli esercizi dal 2015 al 2023, ai sensi del art 154-ter comma 2 del T.U.F;
- l'incarico per la revisione contabile del reporting package di Banca Generali S.p.A. predisposto per il bilancio consolidato della capogruppo Assicurazioni Generali S.p.A., per gli esercizi dal 31 dicembre 2015 al 31 dicembre 2023;
- l'incarico per la revisione contabile limitata del reporting package di consolidamento al 30 giugno, per gli esercizi dal 2015 al 2023;

- l'incarico di revisione contabile limitata e volontaria dei prospetti contabili trimestrali individuali e consolidati per la determinazione dell'utile infrannuale ai fini del calcolo del Capitale primario di classe 1 (patrimonio di vigilanza) ai sensi dell'art. 26, par. 2 del Regolamento (UE) 575/2013 e della circolare della Banca d'Italia n.285 del 17/12/2013, a decorrere dalla Relazione trimestrale al 30 settembre 2015 (compresa) e fino al termine del periodo di revisione legale dei conti di cui all'offerta;

alle condizioni di dettaglio di cui all'offerta di data 05 gennaio 2015 ed alle condizioni economiche sopra richiamate.

Trieste 10 marzo 2015

Il Collegio Sindacale

Dott. Giuseppe Alessio Verni

Professore Angelo Venchiarutti

Dott. Alessandro Gambi