

Relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea degli Azionisti

Incarico di revisione legale dei conti: integrazione del corrispettivo

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 all'integrazione del corrispettivo da corrispondere alla società di revisione Reconta Ernst & Young SpA, incaricata della revisione legale dei conti per gli esercizi 2006-2014.

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 illustrata.

“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 Trento n. 8,

- visto l'articolo 13 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 deliberazione assunta dall'Assemblea dei Soci del 26 febbraio 2004, come integrata dalla decisione dei soci del 24 aprile 2007;

- visti i contenuti dell'incarico conferito alla società di revisione in merito alla possibilità di rivedere i corrispettivi per tener conto di eventuali circostanze particolari suscettibili di modificare i tempi preventivati;

- considerata l'intervenuta incorporazione, con efficacia 1 settembre 2012, della controllata BG SGR S.p.A.,

- vista la proposta motivata del Collegio Sindacale,

delibera

1) di integrare il corrispettivo previsto per l'incarico della società di revisione come segue:

- per la revisione contabile del bilancio d'esercizio € 25.480,00
- per le verifiche periodiche di tenuta della contabilità sociale e rilevazione dei fatti di gestione € 10.288,00
- per la revisione contabile limitata della relazione

finanziaria semestrale consolidata € 9.380,00

per un totale complessivo pari a € 45.148,00, fermo ed inalterato il resto;

- 2) 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;
- 3) 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."

Milano, 8 marzo 2013

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Proposta del Collegio Sindacale
all'Assemblea degli Azionisti
di Banca Generali S.p.A.

Signori Soci,

in considerazione del fatto che ai sensi dell'art. 13 del D.lgs n. 39 del 2010 è previsto che il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti venga sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti, su proposta motivata dell'Organo di Controllo, anche eventuali modifiche devono seguire la medesima procedura.

Il Collegio sindacale ha ricevuto da Banca Generali una Lettera della Società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A, di data 18 febbraio 2013, di richiesta di adeguamento del proprio compenso, derivante dalle maggiori attività che si rendono e renderanno necessarie a seguito della fusione per incorporazione di BG SGR in Banca Generali.

Si riportano di seguito i principali elementi della richiesta:

- obiettivo della proposta è quello di informare gli organi societari dei tempi e dei relativi corrispettivi inerenti a delle attività di revisione aggiuntive svolte e da svolgere rispetto ai servizi di revisione contabile inclusi nella proposta dell'8 maggio 2006 approvata dall'Assemblea degli Azionisti di Banca Generali S.p.A. (nel seguito la "Banca") tenutasi il 18 luglio 2006, prorogata in data 24 aprile 2007 per il triennio 2012-2014 (servizi di revisione contabile del Bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato di Banca Generali S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2012 e per i successivi bilanci d'esercizio e consolidati fino alla scadenza dell'incarico di revisione);
- in particolare, in data 1° settembre 2012 ha avuto efficacia l'operazione di fusione per incorporazione di BG SGR S.p.A. in Banca Generali S.p.A. (preceduta in data 1° aprile 2012 dalla cessione del ramo d'azienda relativo alle gestioni collettive promosse da BG SGR S.p.A. ad una società del Gruppo Generali), con contestuale creazione, all'interno di Banca Generali, della Divisione dedicata alla Gestione di patrimoni;
- tale operazione ha comportato una variazione significativa dei saldi patrimoniali ed economici presentati nel bilancio d'esercizio di Banca Generali legati in

particolare all'inclusione dei saldi afferenti i rapporti di Gestione di patrimoni (Commissioni attive, Commissioni passive, Debiti verso clientela e dei Saldo relativi ai patrimoni in Gestione e intermediazione per conto terzi - Gestioni patrimoniali individuali), nonché all'implementazione del processo aziendale Gestione di patrimoni, ritenuto "significativo" ai fini della revisione del bilancio, e pertanto oggetto di verifiche finalizzate in particolare ad acquisire conoscenza e valutazione del relativo sistema di controllo interno. Tali variazioni al perimetro d'operatività della Banca comportano più estese procedure di verifica da parte della società di revisione sul bilancio di Banca Generali rispetto alle attività programmate nell'originaria Proposta;

- la proposta originaria nel capitolo "Aggiornamento del compenso" specificava che *"i corrispettivi potranno essere rivisti al termine di ogni esercizio per tener conto di eventuali circostanze particolari suscettibili di modificare in più o in meno i tempi preventivati (cambiamenti strutturali significativi, situazioni eccezionali o imprevedibili, ecc.) ...OMISSIS.... Le sopraindicate circostanze saranno tempestivamente e vicendevolmente rese note tra le parti, al fine di concertare la variazione dei corrispettivi"*;
- nella tabella che segue sono riportati in dettaglio i tempi ed i corrispettivi inerenti alla revisione contabile del bilancio d'esercizio e consolidato dell'esercizio 2012 e successivi, rideterminati alla luce di quanto sopra descritto:

Tempi e corrispettivi	In vigore*	Attività aggiuntive		Totale aggiornato			
		Ore	Euro	Ore	Euro	Ore	Euro
<i>Banca Generali S.p.A.</i>							
Revisione contabile del bilancio	680	67.520		270	25.480	950	93.000

d'esercizio								
Revisione del bilancio consolidato		100	10.475		0	0		100 10.475
Verifiche periodiche di tenuta della contabilità sociale e rilevazione dei fatti di gestione		160	15.712		110	10.288		270 26.000
Revisione contabile limitata della Relazione finanziaria semestrale consolidata		200	20.620		90	9.380		290 30.000
Revisione contabile Reporting Package consolidato AG		120	13.427		0	0		120 13.427
Totale		1.260	127.754		470	45.148		1.730 172.902
* Compensi già rivalutati per ISTAT 2012 - 3,1%								

- con riferimento al solo esercizio 2012, in considerazione delle attività già svolte per BG SGR S.p.A. sino alla data di fusione in Banca Generali S.p.A., le ore e gli onorari integrativi sono da considerarsi pari rispettivamente a 300 ore ed a 29.000 euro;
- restano ferme tutte le altre clausole incluse nell'originaria Proposta.

Il Collegio ha verificato che permane una situazione di insussistenza di cause di incompatibilità e di presenza dei requisiti di indipendenza e idoneità tecnica e professionale, anche per quanto concerne l'impegno previsto ed il mix di risorse impiegate, in capo alla società Reconta Ernst & Young S.p.A. ed al Partner della medesima.

Tutto ciò premesso il Collegio Sindacale sottopone all'esame dell'Assemblea degli Azionisti che sarà chiamata ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 la proposta di adeguamento del compenso sino alla data di scadenza del mandato, di cui alla citata richiesta.

Trieste, 06 marzo 2013

Il Collegio sindacale
dott. Giuseppe Alessio Verni

dott. Alessandro Gambi

dott. Angelo Venchiarutti