

## Assemblea ordinaria

20 aprile 2012 prima convocazione

21 aprile 2012 seconda convocazione

### Punto 4 dell'ordine del giorno:

**Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2012-2020; deliberazioni relative.**

## Relazione del Consiglio di Amministrazione

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2011, giunge a scadenza il mandato conferito dall'Assemblea del 28 aprile 2006 alla società di revisione BDO S.p.A. per la revisione dei bilanci della Vittoria Assicurazioni S.p.A. Tale incarico, ai sensi della vigente normativa, non è più rinnovabile e si rende pertanto necessario nominare altra società di revisione.

Ai sensi degli articoli 13 e 17 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 (Testo Unico della revisione legale), l'Assemblea è, pertanto, chiamata a conferire l'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2012-2020.

Ricordiamo, in proposito, che l'art. 13 del citato D.Lgs 27 gennaio 2010, n. 39, dispone che l'Assemblea conferisca l'incarico di revisione legale e ne determini il corrispettivo, su proposta motivata del Collegio Sindacale.

Il Collegio Sindacale, con il supporto del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari, ha quindi avviato una procedura per la selezione della società di revisione cui conferire l'incarico, richiedendo a tre primarie società di formulare la propria offerta.

Dopo attenta valutazione delle offerte pervenute, sotto i profili economico, tecnico ed organizzativo, il Collegio Sindacale ha formulato la proposta che viene allegata alla presente relazione, le cui motivazioni sono pienamente condivise dal Consiglio di Amministrazione.

Vi invitiamo pertanto a deliberare il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2012-2020.

Il Consiglio di Amministrazione

Milano, 13 marzo 2012

## Assemblea ordinaria

20 aprile 2012 prima convocazione

21 aprile 2012 seconda convocazione

### Punto 4 dell'ordine del giorno:

**Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2012-2020; deliberazioni relative.**

## Proposta motivata del Collegio Sindacale

Signori Azionisti,

premessi che:

- con l'Assemblea di approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011 ed il relativo rilascio della relazione di revisione, scadrà l'incarico conferito dall'Assemblea degli azionisti di Vittoria Assicurazioni S.p.A. in data 28 aprile 2006 alla società di revisione BDO S.p.A.;
- tale incarico, ai sensi della vigente normativa, non è più rinnovabile e si rende, pertanto, necessario nominare altra società di revisione cui conferire l'incarico;
- l'art. 13 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39 (Testo Unico della revisione legale) dispone che l'assemblea, conferisca l'incarico di revisione legale e ne determini il corrispettivo, su proposta motivata dell'Organo di controllo;
- il Collegio Sindacale ha provveduto ad effettuare una procedura competitiva, su tre società di revisione di primaria importanza, per la selezione della società di revisione da proporre all'Assemblea degli Azionisti per il conferimento del nuovo incarico da svolgersi con riferimento agli esercizi 2012 – 2020.

Al termine del processo e di un'approfondita attività di valutazione tecnico-economica della documentazione regolarmente pervenuta, eseguita autonomamente dal Collegio Sindacale, d'intesa e con l'ausilio delle competenti funzioni aziendali, è stata individuata, quale società alla quale assegnare l'incarico di revisione legale della Vittoria Assicurazioni S.p.A. (d'ora in avanti, per brevità, anche "Vittoria") e di altre società del Gruppo, la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.. Detta valutazione è stata effettuata tenendo conto di un'analisi comparativa e complessiva delle proposte pervenute, con particolare riferimento al confronto:

- alle spese e delle condizioni di mandato;
- al mix di personale impiegato;
- alla copertura del territorio, delle competenze e delle specifiche esperienze;
- ai compensi proposti a parità di perimetro.

A tal riguardo ed avuto rispetto delle diverse discipline normative applicabili alla società Vittoria, compagnia assicurativa quotata in borsa e capogruppo dell'omonimo gruppo assicurativo, sottolineiamo infine, ai sensi del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, che:

- la società Deloitte & Touche S.p.A. è iscritta nell'albo speciale delle società di revisione tenuto da Consob ai sensi del combinato disposto dell'art. 161 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (T.U.F.) e dell'art. 43, comma 1, lett.ra i), del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 ;
- il piano di revisione illustrato nella proposta risulta adeguato e completo in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico stesso; la proposta contiene, infatti, nel dettaglio la descrizione della natura dell'incarico, l'indicazione delle attività e delle relative modalità di svolgimento con particolare riferimento alla:
  1. revisione contabile del bilancio d'esercizio e di quello consolidato (art. 14, comma 1, lettera a), D.Lgs. n. 39/2010);
  2. verifica, nel corso dell'esercizio, della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili (art. 14, comma 1, lettera a), D.Lgs. n. 39/2010);
  3. revisione contabile limitata della relazione semestrale individuale di Vittoria (Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008);
  4. revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato incluso nella relazione finanziaria semestrale consolidata del Gruppo Vittoria (Comunicazione Consob n. DAC/RM/97001574 del 20 febbraio 1997 e Delibera Consob n. 10867 del 31 luglio 1997);
  5. revisione contabile del pacchetto di consolidamento di Vittoria predisposto alla chiusura dell'esercizio e revisione contabile limitata del pacchetto di consolidamento semestrale. Tali pacchetti sono predisposti ai fini della conversione e della riclassificazione dei conti individuali di Vittoria e delle singole controllate in base ai principi contabili internazionali;
  6. attività di verifica finalizzate alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali in base all'art. 1, comma 5, primo periodo, del D.P.R. 22 luglio 1998, n. 332 come modificato dall'art. 1, comma 94, L. n. 244/07;
  7. verifiche contabili sulle gestioni separate istituite da Vittoria da svolgere ai sensi dell'art. 11 del Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011;
  8. verifiche sui fondi interni assicurativi da svolgere ai sensi della circolare ISVAP 474/D del 21 febbraio 2002;
  9. revisione contabile dei rendiconti dei fondi pensione aperti istituiti da Vittoria.
- La stima effettuata delle ore necessarie per lo svolgimento della revisione di bilancio e per le altre attività di revisione e la ripartizione tra le varie categorie di professionisti, pari a complessive 4.591 ore, è conforme:

- a) alla dimensione, composizione e rischiosità delle più significative grandezze patrimoniali, economiche e finanziarie della Società, nonché ai profili di rischio connessi al processo di consolidamento dei dati relativi alle società controllate;
- b) alla preparazione tecnica ed all'esperienza che il lavoro di revisione richiede;
- c) alla necessità di assicurare, oltre all'esecuzione materiale delle verifiche, un'adeguata attività di supervisione e di indirizzo, nel rispetto dei principi e dei criteri stabiliti dalla Consob.

Inoltre Deloitte & Touche S.p.A. ha definito un first class team estremamente strutturato garantendo una significativa presenza di Partner e Manager, pari ad oltre il 43% delle ore complessive per Vittoria e circa il 40% per il Gruppo Vittoria al fine di garantire efficacia, efficienza, tempestività nella risoluzione dei problemi e professionalità di alto profilo.

Il corrispettivo per l'incarico, pari a complessivi Euro 338.000, così come proposto nella sua globalità e nel dettaglio delle singole voci, è determinato in modo da garantire la qualità e l'affidabilità dei lavori, nonché l'indipendenza del revisore:

Incarico	Ore	Onorari (Euro)
Capogruppo Vittoria Assicurazioni (1)	2.290	178.000
Totale Gruppo Vittoria	1.546	110.000
Gestioni separate	390	26.000
Fondi interni assicurativi	275	18.000
Fondi Pensione	90	6.000
<b>TOTALE</b>	<b>4.591</b>	<b>338.000</b>

(1) Include verifiche periodiche art. 14, comma 1, lettera a), D.Lgs. n. 39/2010 e le attività di verifica connesse con la firma delle Dichiarazioni Fiscali (Modello Unico e Modello 770 Semplificato e Ordinario).

Ai corrispettivi, sopra indicati nel dettaglio, verranno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede ed i trasferimenti, nella stessa misura in cui sono sostenute e l'IVA. Le spese accessorie relative alla tecnologia (banche dati, software, ecc.) ed ai servizi di segreteria e comunicazione verranno addebitate nella misura forfettaria del 5%.

Inoltre verranno addebitati anche gli onorari relativi all'attività dell'attuario revisore per le attività relative al bilancio d'esercizio, alla relazione semestrale e alle gestioni separate pari ad annui euro 15.000.

I tempi ed i corrispettivi potranno essere rivisti periodicamente, anche in relazione ai criteri generali indicati nell'art. 145-bis del Regolamento Consob 11971/1999 e successive modificazioni, al verificarsi dei presupposti previsti dalle disposizioni vigenti.

Deloitte & Touche S.p.A. risponde ai requisiti di indipendenza previsti dalla vigente normativa (allo stato, secondo le informazioni disponibili, non risultano situazioni di incompatibilità).

Il Socio responsabile dell'incarico è stato individuato da Deloitte & Touche S.p.A. nella persona di Vittorio Frigerio, iscritto nell'Albo dei Dottori Commercialisti e nel Registro dei Revisori Contabili, che ha maturato una pluriennale esperienza di revisione sui bilanci di società quotate.

Il Collegio Sindacale, in conclusione, avendo potuto constatare che la richiesta economica della società di revisione è in linea con la quantità e qualità del lavoro da svolgere, la professionalità del personale da impiegare e le quotazioni di mercato,

**propone**

a codesta Assemblea di conferire alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. l'incarico per:

- la revisione contabile del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato della Società, (art. 14, comma 1, lettera a), D.Lgs. n. 39/2010) per ciascuno dei nove esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2012 al 31 dicembre 2020;
- l'attività di verifica, nel corso dell'esercizio, della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili (art. 14, comma 1, lettera a), D.Lgs. n. 39/2010);
- revisione contabile limitata della relazione semestrale individuale di Vittoria (Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008);
- la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato incluso nella relazione finanziaria semestrale consolidata del Gruppo Vittoria (Comunicazione Consob n. DAC/RM/97001574 del 20 febbraio 1997 e Delibera Consob n. 10867 del 31 luglio 1997);
- la revisione contabile del pacchetto di consolidamento di Vittoria predisposto alla chiusura dell'esercizio e revisione contabile limitata del pacchetto di consolidamento semestrale. Tali pacchetti sono predisposti ai fini della conversione e della riclassificazione dei conti individuali di Vittoria e delle singole controllate in base ai principi contabili internazionali;
- le attività di verifica connesse alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali in base all'art. 1, comma 5, primo periodo, del D.P.R. 22 luglio 1998, n. 332 come modificato dall'art. 1, comma 94, L. n. 244/07, degli esercizi 2012 – 2020,
- revisione contabile sulle gestioni separate istituite da Vittoria da svolgere ai sensi dell'art. 11 del Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011;
- verifiche sui fondi interni assicurativi da svolgere ai sensi della circolare ISVAP 474/D del 21 febbraio 2002
- revisione contabile dei rendiconti dei fondi pensione aperti istituiti da Vittoria,

come da proposta della stessa società di revisione datata 24 febbraio 2012 che prevede un compenso complessivo per l'incarico di Euro 338.000.

Milano, 13 marzo 2012

IL COLLEGIO SINDACALE  
Alberto Giussani  
Giovanni Maritano  
Corrado Versino