



Assemblea ordinaria

28 aprile 2017 prima convocazione

29 aprile 2017 seconda convocazione

**Relazione del Consiglio di Amministrazione
sulle materie all'ordine del giorno
redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 58/1998
(TUF)**

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio al 31 dicembre 2016, relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale; deliberazioni relative.
2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs 58/1998 e del Regolamento Isvap n. 39/2011; deliberazioni relative;
3. Proposta di approvazione di un piano di incentivazione monetaria di lungo termine (LTI) "Performance Unit Plan 2017 - 2019" basato su strumenti finanziari; deliberazioni relative.



Punto 1 dell'ordine del giorno

Bilancio al 31 dicembre 2016, relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale; deliberazioni relative.

Signori Azionisti,

il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 e l'inerente relazione sulla gestione verranno messi a disposizione del pubblico presso la sede legale e sul sito internet della Società nei termini previsti dalla vigente normativa, unitamente al bilancio consolidato al 31/12/2016, all'attestazione di cui all'articolo 154 - bis, comma 5 del D.Lgs 58/1998 (TUF), alle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione nonché alla Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari.

Rinviamo pertanto a tali documenti.

Vi proponiamo di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 che evidenzia un utile d'esercizio pari ad euro 139.486.646, di cui euro 138.504.075 relativi alla Gestione Danni euro 982.571 relativi alla Gestione Vita, corredato della relativa relazione sulla gestione.

Vi proponiamo inoltre di destinare l'utile dell'esercizio 2016 come segue: euro 49.129 alla Riserva Legale Vita; euro 14.149.574 a dividendo, pari a euro 0,21 per ciascuna delle 67.378.924 azioni costituenti il capitale sociale; euro 124.354.501 ad incremento della Riserva Disponibile Rami Danni ed euro 933.442 ad incremento della Riserva Disponibile Rami Vita.

Se la nostra proposta sarà da Voi condivisa ed approvata, il dividendo sarà pagato a partire dal 10 maggio 2017 presso gli intermediari depositari, con stacco della cedola numero 35 in data 8 maggio 2017. Saranno legittimati alla riscossione del dividendo coloro che risulteranno titolari delle azioni al termine della giornata contabile del 9 maggio 2017 (record date) individuata dalla Compagnia in conformità al calendario di Borsa Italiana.

Sottoponiamo pertanto all'Assemblea la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Vittoria Assicurazioni S.p.A.

- *esaminato il progetto di bilancio d'esercizio di Vittoria Assicurazioni S.p.A. al 31 dicembre 2016, corredato degli allegati e della documentazione prescritta dalla vigente normativa;*
- *vista la Relazione sulla Gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione*

delibera

- *di approvare il bilancio d'esercizio di Vittoria Assicurazioni S.p.A. al 31 dicembre 2016, corredato della Relazione sulla Gestione, che evidenzia un utile d'esercizio pari a euro 139.486.646 di cui euro 138.504.075 relativi alla Gestione Danni e 982.571 relativi alla Gestione Vita;*
- *di approvare la proposta del Consiglio di Amministrazione di destinare l'utile dell'esercizio 2016, in conformità a quanto previsto dall'art. 20 dello Statuto sociale, come segue:*
 - *accantonamento di euro 49.129 alla Riserva Legale Vita;*



Vittoria

Assicurazioni

- distribuzione di euro 0,21 a ciascuna delle 67.378.924 azioni costituenti il capitale sociale, per complessivi euro 14.149.574;
- accantonamento della parte residua dell'utile di esercizio di complessivi euro 125.287.943 ad incremento della Riserva Disponibile Rami Danni per euro 124.354.501 e alla Riserva Disponibile Rami Vita per euro 933.442".



Punto 2 dell'ordine del giorno

Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs 58/1998 e del Regolamento Isvap n. 39/2011; deliberazioni relative.

Signori Azionisti,

la Relazione sulla remunerazione approvata dal Consiglio di Amministrazione in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 123-ter del D.Lgs 58/1998 (TUF) e del Regolamento Isvap n. 39 del 2011 verrà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale nonché sul sito internet della Società nei termini previsti dalla vigente normativa.

Si rinvia pertanto a tale documento.

Come previsto dall'art.123-ter del TUF, la relazione si compone di due sezioni:

- la prima sezione, che viene sottoposta alla Vostra approvazione ai sensi del Regolamento Isvap n. 39 e dell'art. 7 dello Statuto sociale, illustra la politica di remunerazione che la Società intende adottare, per il corrente esercizio, nei confronti degli Organi di Amministrazione, dei Dirigenti con responsabilità strategiche e delle altre categorie del personale la cui attività può avere un impatto significativo sul profilo di rischio della Società, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;
- la seconda sezione, per la quale non è prevista l'approvazione assembleare, è divisa in due parti e fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione per i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, per il direttore generale e, in forma aggregata, per i dirigenti con responsabilità strategiche, con l'illustrazione analitica dei compensi deliberati per l'esercizio 2016 a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e dalle società controllate o collegate, con richiamo delle componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti.

Vi invitiamo ad approvare la Politica di remunerazione esposta nella prima sezione della Relazione e, pertanto, sottoponiamo all'Assemblea la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Vittoria Assicurazioni S.p.A.

- *visto il Regolamento Isvap n. 39 del 2011, l'art. 7 dello Statuto Sociale nonché l'art. 123-ter del D.Lgs 58/1998 (TUF);*
- *vista la Relazione sulla remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione,*

delibera

di approvare la prima sezione della Relazione sulla remunerazione, predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi del Regolamento Isvap n. 39 del 2011 e dell'art. 123-ter del D.Lgs 58/1998 (TUF), che illustra le politiche di remunerazione che la Società intende adottare per l'esercizio 2017."



Punto 3 dell'ordine del giorno

Proposta di approvazione di un piano di incentivazione monetaria di lungo termine (LTI) "Performance Unit Plan 2017 - 2019" basato su strumenti finanziari; deliberazioni relative.

Signori Azionisti,

come illustrato nella prima sezione della Relazione sulla Remunerazione, sottoponiamo alla Vostra approvazione un piano di incentivazione monetario di lungo termine, legato ad obiettivi di performance aziendale, di cui sono destinatari l'Amministratore Delegato, il Condirettore Generale e i Vicedirettori Generali e la cui erogazione è basata sul valore di mercato di strumenti finanziari.

Il Piano prevede l'assegnazione, subordinata al raggiungimento di specifici indicatori di performance e solidità patrimoniale aziendale, di incentivi futuri in denaro determinati in base al prezzo di mercato dell'azione ordinaria di Vittoria Assicurazioni S.p.A., con la finalità di legare gli incentivi alla creazione di valore nel lungo termine e verificare la continuità dei risultati aziendali.

In particolare il piano prevede l'assegnazione di "Performance Units" legate all'andamento del ROE medio del piano aziendale 2017-19 e al Solvency II Ratio al 31/12/2019 definito nel RAF (Risk Appetite Framework); le "Performance Units" replicano le caratteristiche delle Performance Share, ovvero azioni "virtuali" che vengono assegnate in maniera proporzionale al raggiungimento dei risultati, il cui valore è indicizzato al valore dell'azione ordinaria della Società. Il piano prevede, a seguito del raggiungimento degli obiettivi prefissati e della conseguente maturazione dei diritti, l'assegnazione del bonus al termine del triennio successivo all'approvazione del bilancio 2019 da parte dell'Assemblea, con l'erogazione del premio soggetto ad un periodo di differimento di un anno e di un ulteriore anno di lock up e, pertanto, dopo l'approvazione del bilancio 2020.

I dettagli del piano sono illustrati nella prima sezione della Relazione sulla Remunerazione e nel Documento informativo relativo al piano di incentivazione monetaria di lungo termine (LTI) "Performance Unit Plan 2017-2019" basato su strumenti finanziari redatto e pubblicato ai sensi degli artt. 114-bis del TUF e 84-bis del Regolamento Emittenti Consob, documenti ai quali si rinvia.

Vi invitiamo ad approvare il Piano di incentivazione monetaria di lungo termine (LTI) "Performance Unit Plan 2017 - 2019" basato su strumenti finanziari e Vi proponiamo di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni opportuno potere per dare esecuzione al Piano stesso, ivi inclusa l'approvazione del Regolamento attuativo, autorizzando ove del caso eventuali modifiche e/o integrazioni che, non alterando la sostanza della deliberazione, si rendessero necessarie per l'implementazione del medesimo. Il Consiglio di Amministrazione potrà inoltre individuare ulteriori beneficiari del Piano nel caso di designazione di nuovi titolari per le posizioni individuate o di istituzione di cariche equivalenti.

Sottoponiamo pertanto all'Assemblea la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Vittoria Assicurazioni S.p.A.

- *visto il Regolamento Isvap n. 39 del 2011, l'art. 7 dello Statuto Sociale, nonché l'art. 114-bis del D.Lgs 58/1998 (TUF);*
- *vista la Relazione sulla Remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione;*



- visto il "Documento informativo relativo al piano di incentivazione monetaria di lungo termine (LTI) "Performance Unit Plan 2017-2019" basato su strumenti finanziari pubblicato ai sensi degli artt. 114-bis del TUF e 84-bis del Regolamento Emittenti Consob

delibera

- di approvare il Piano di incentivazione monetaria di lungo termine (LTI) "Performance Unit Plan 2017 - 2019" basato su strumenti finanziari;
- di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni opportuno potere per dare esecuzione al Piano di incentivazione monetaria di lungo termine (LTI) "Performance Unit Plan 2017 - 2019" , ivi inclusa l'approvazione del Regolamento attuativo autorizzando, ove del caso, eventuali modifiche e/o integrazioni che, non alterando la sostanza della deliberazione, si rendessero necessarie per l'implementazione del medesimo, nel rispetto delle disposizioni legali e/o fiscali applicabili, ovvero in caso di aumenti di capitale, gratuiti o a pagamento, di distribuzioni straordinarie di dividendi o di altri eventi che possano, anche solo potenzialmente, influire sul valore delle azioni di Vittoria Assicurazioni S.p.A.;
- di conferire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di individuare ulteriori beneficiari del Piano di incentivazione monetaria di lungo termine (LTI) "Performance Unit Plan 2017 - 2019" nel caso di designazione di nuovi titolari per le posizioni individuate quali destinatari del Piano o di istituzione di cariche equivalenti."

Il Consiglio di Amministrazione

Milano, 15 marzo 2017