

Assemblea Ordinaria dei Soci 23 dicembre 2021

Relazione del Consiglio di Amministrazione sulle **materie all'ordine del giorno**

ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1, del D.Lgs. 24 gennaio 1998, n. 58

Approvata dal Consiglio di Amministrazione
del 22 novembre 2021

INDICE

PREMESSA.....	3
AVVISO DI CONVOCAZIONE	4
INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI:.....	10
RISOLUZIONE CONSENSUALE ANTICIPATA DELL'INCARICO IN ESSERE CON LA SOCIETÀ PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A	11
CONFERIMENTO DI NUOVO INCARICO PER GLI ESERCIZI 2021-2029 A NUOVA SOCIETÀ DI REVISIONE E DETERMINAZIONE DEL CORRISPETTIVO SPETTANTE ALLA NUOVA SOCIETÀ DI REVISIONE.....	12
PROPOSTA DI DELIBERA.....	13
ALLEGATO SUB A) - PARERE DEL COMITATO PER IL CONTROLLO SULLA GESTIONE, AI SENSI DELL'ART. 7 D.M. 261/2012, SULLA RISOLUZIONE CONSENSUALE DELL'INCARICO DI PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A.....	15
ALLEGATO SUB B) - RACCOMANDAZIONE DEL COMITATO PER IL CONTROLLO SULLA GESTIONE, AI SENSI DELL'ART. 16 REGOLAMENTO UE 537/2014, PER IL CONFERIMENTO DEL NUOVO INCARICO DI REVISIONE PER IL PERIODO 2021-2029	18

PREMESSA

Il presente documento, recante la relazione approvata dal Consiglio di Amministrazione sulle materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti convocata per il giorno 23 dicembre 2021, viene messo a disposizione, ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1, del D.Lgs. 24 gennaio 1998, n. 58, e successive modificazioni e integrazioni (TUF), entro il termine previsto dalla vigente normativa per la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea.

* * *

AVVISO DI CONVOCAZIONE

AVVISO DI CONVOCAZIONE

Il presente Avviso di convocazione sostituisce l'Avviso di convocazione dell'Assemblea Ordinaria del 14/15 dicembre 2021, pubblicato e diffuso al mercato in data 10 novembre u.s. e da intendersi per l'effetto revocato.

I termini per l'esercizio dei diritti spettanti agli Azionisti ai sensi di legge decorrono pertanto dalla data di pubblicazione del presente Avviso di convocazione.

Le eventuali istruzioni di voto che fossero già state inviate con riferimento all'evento assembleare revocato dovranno quindi essere nuovamente trasmesse in conformità a quanto qui di seguito indicato.

SOCIETÀ CATTOLICA DI ASSICURAZIONE Società per Azioni
Sede sociale in Verona, Lungadige Cangrande n. 16
Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese
di Verona 00320160237
Iscritta all'Albo imprese di assicurazione al n. 1.00012
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Assicurazioni
Generali S.p.A.
Capitale sociale 685.043.940,00 euro i.v.

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti è convocata in unica convocazione **alle ore 9.00 di giovedì 23 dicembre 2021**, esclusivamente tramite mezzi di telecomunicazione - come consentito dal quadro emergenziale vigente - per discutere e deliberare sull'ordine del giorno infra riportato.

In relazione all'emergenza epidemiologica da Covid-19 e ai sensi dell'art. 106, comma 4, del D. L. n. 18 del 17 marzo 2020, convertito dalla L. n. 27 del 24 aprile 2020, e successive modificazioni, l'intervento e l'esercizio del voto degli aventi diritto in Assemblea saranno consentiti esclusivamente tramite il Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs. n. 58/1998, secondo le indicazioni fornite nello specifico paragrafo del presente avviso. Allo stesso Rappresentante Designato possono essere conferite anche deleghe e/o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-novies del TUF, in deroga all'art. 135-undecies, comma 4, del TUF.

ORDINE DEL GIORNO:

1. Incarico di revisione legale dei conti:
 - o risoluzione consensuale anticipata dell'incarico in essere con la società PricewaterhouseCoopers S.p.A.;
 - o conferimento di nuovo incarico per gli esercizi 2021-2029 a nuova società di revisione;
 - o determinazione del corrispettivo spettante alla nuova società di revisione.

INTEGRAZIONE DELL'ORDINE DEL GIORNO E PRESENTAZIONE DI NUOVE PROPOSTE DI DELIBERA

Con le modalità e nei limiti stabiliti dalla normativa vigente, gli Azionisti che, anche congiuntamente, rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale, possono chiedere, entro 10 giorni dalla pubblicazione del presente avviso di convocazione (e quindi entro venerdì 3 dicembre 2021), l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti proposti, ovvero presentare proposte di deliberazione

su materie già all'ordine del giorno.

L'integrazione delle materie all'ordine del giorno non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli Amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta, diversa da quelle di cui all'art. 125-ter, comma 1, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF").

La richiesta dovrà pervenire per iscritto alla Società entro 10 giorni dalla pubblicazione del presente avviso di convocazione (e quindi entro venerdì 3 dicembre 2021) a mezzo posta elettronica certificata all'indirizzo assemblea@pec.gruppocattolica.it, oppure mediante invio di mail all'indirizzo AdempimentiSocietari@cattolicaassicurazioni.it, ovvero mediante consegna a mani, da effettuarsi presso la sede legale in Verona, Lungadige Cangrande n. 16, all'attenzione del responsabile della Funzione Adempimenti Societari; in quest'ultimo caso, in considerazione del periodo di emergenza sanitaria, e al fine di meglio organizzare gli opportuni presidi di sicurezza connessi all'accesso ai locali aziendali, si richiede di comunicare, con almeno 24 ore di preavviso, la volontà di accesso ai locali della Società mediante mail all'indirizzo AdempimentiSocietari@cattolicaassicurazioni.it, precisandosi che la consegna a mani della documentazione presso la sede legale potrà essere effettuata in orario di ufficio (lun-ven 8.30-17.00) e, comunque, entro e non oltre le ore 17.00 di venerdì 3 dicembre 2021. Entro il medesimo termine, gli Azionisti che richiedano l'integrazione dell'ordine del giorno devono predisporre anche una relazione che riporti la motivazione delle proposte di deliberazione sulle materie di cui essi propongono la trattazione ovvero la motivazione relativa alle ulteriori proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno.

La predetta richiesta deve essere corredata da una specifica comunicazione prodotta dall'intermediario depositario, con efficacia alla data della richiesta stessa, indirizzata alla Società con le modalità e agli indirizzi dianzi indicati, attestante la titolarità delle azioni in capo agli Azionisti richiedenti, nonché della quota di partecipazione necessaria per richiedere l'integrazione dell'ordine del giorno.

Le eventuali integrazioni dell'ordine del giorno saranno rese note, nei termini di legge, nelle stesse forme previste per la pubblicazione del presente avviso di convocazione.

Parimenti, saranno messe a disposizione del pubblico, nelle stesse forme e con le medesime modalità previste per la documentazione per l'Assemblea, le relazioni predisposte dai richiedenti l'integrazione dell'ordine del giorno, accompagnate da eventuali valutazioni del Consiglio di Amministrazione.

Le proposte di deliberazione sugli argomenti già all'ordine del giorno - previa verifica circa la loro pertinenza rispetto agli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea - saranno pubblicate sul sito internet della Società nei termini di legge, al fine di consentire agli Azionisti aventi diritto al voto di esprimersi consapevolmente anche in relazione a tali nuove proposte e consentire al Rappresentante Designato di raccogliere istruzioni di voto eventualmente anche sulle medesime.

*

DOCUMENTAZIONE E ULTERIORI INFORMAZIONI

I documenti portanti le proposte di deliberazione, le relazioni del Consiglio di Amministrazione relative agli argomenti posti all'ordine del giorno, i moduli da utilizzare per il voto per delega, come di seguito indicato, e le informazioni sull'ammontare del capitale sociale, saranno depositati, nei termini di legge, presso la sede della Società, a disposizione degli Azionisti che intendano prenderne visione con facoltà di ottenerne copia.

Tali documenti saranno altresì resi disponibili sul sito internet "Corporate" della Società <http://www.cattolica.it/home-corporate> nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti", sul meccanismo di stoccaggio autorizzato dalla CONSOB denominato "eMarket-Storage", gestito da Spafid Connect S.p.A. e accessibile dal sito <http://www.emarketstorage.com>, nonché presso Borsa Italiana S.p.A..

In caso si intenda reperire copia dei predetti documenti recandosi presso la sede della Società, in considerazione del periodo di emergenza sanitaria, e al fine di meglio organizzare gli opportuni presidi di sicurezza connessi all'accesso ai locali aziendali, si prega

di voler comunicare, con almeno 24 ore di preavviso, la volontà di accesso mediante mail all'indirizzo AdempimentiSocietari@cattolicaassicurazioni.it, ricordando che l'accesso potrà essere effettuato in orario di ufficio (lun-ven 8.30-17.00).

*

PARTECIPAZIONE ALL'ASSEMBLEA

La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione, effettuata alla Società da un intermediario abilitato, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto.

La comunicazione è effettuata dall'intermediario sulla base delle evidenze alla *record date*, corrispondente al settimo giorno di mercato aperto precedente la data di convocazione (martedì 14 dicembre 2021).

Coloro che risulteranno titolari delle azioni successivamente a martedì 14 dicembre 2021 (*record date*) non avranno il diritto di partecipare e di votare in Assemblea.

I titolari di azioni non ancora dematerializzate potranno partecipare all'adunanza soltanto previa consegna dei propri certificati azionari ad un soggetto autorizzato per la loro immissione nel sistema in regime di dematerializzazione e per la successiva comunicazione da parte dell'intermediario autorizzato.

La partecipazione degli Azionisti in Assemblea è regolata da norme di legge e regolamentari in materia nonché dalle disposizioni contenute nello Statuto sociale vigente pubblicato sul sito internet della Società.

Colui al quale spetta il diritto di voto potrà farsi rappresentare in Assemblea nei modi di legge.

A tal fine, si precisa che, in considerazione dell'emergenza legata all'epidemia Covid-19 e ai fini della massima tutela e della sicurezza degli Azionisti così come consentito dall'art. 106 del Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18, "Recante misure di potenziamento del servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19" (c.d. "Decreto Cura Italia"), come reiterato a seguito dell'emanazione della Legge 26 febbraio 2021, n. 21, di conversione, con emendamenti, del Decreto c.d. "Mille Proroghe", **gli Azionisti potranno intervenire in Assemblea, senza accedere al luogo di svolgimento della stessa, esclusivamente tramite delega al Rappresentante Designato ex art. 135-undecies del TUF** (il "Rappresentante Designato"), con le modalità di seguito illustrate.

Si informa che la Società ha individuato, quale Rappresentante Designato, Computershare S.p.A., con sede in 20145 - Milano, via Lorenzo Mascheroni n. 19.

L'intervento in Assemblea dei componenti degli Organi sociali, del Segretario e del Rappresentante Designato, nonché di eventuali altri soggetti a ciò autorizzati dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto delle misure di contenimento dell'epidemia Covid-19 previste dalle disposizioni di legge applicabili, avverrà mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento a distanza che ne garantiscano l'identificazione, in conformità alle norme applicabili per tale evenienza.

*

INTERVENTO E VOTO IN ASSEMBLEA TRAMITE IL RAPPRESENTANTE DESIGNATO EX ART. 135 – UNDECIES DEL TUF – DELEGA E SUBDELEGA EX ART. 135 NOVIES DEL TUF

La partecipazione all'Assemblea è prevista esclusivamente tramite conferimento di delega al Rappresentante Designato.

Pertanto, gli Azionisti che intendano partecipare all'Assemblea devono farsi rappresentare, gratuitamente (salvi eventuali costi di spedizione della delega), dal Rappresentante Designato, conferendo allo stesso apposita delega contenente le istruzioni di voto su tutte o alcune delle materie poste all'ordine del giorno.

La delega al Rappresentante Designato dovrà pervenire allo stesso, con le modalità di seguito indicate, entro la fine del 2° giorno di mercato aperto precedente la data

dell'Assemblea , utilizzando lo specifico modulo che sarà reso disponibile sul sito internet "Corporate" della Società <http://www.cattolica.it/home-corporate> nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti", riportante altresì le modalità utilizzabili per conferire e trasmettere la delega nonché per revocare, entro il medesimo termine, la delega e le relative istruzioni di voto eventualmente già conferite.

La delega al Rappresentante Designato, resa ai sensi dell'art. 135 – undecies del TUF, contenente le istruzioni di voto, unitamente a copia di un documento di identità in corso di validità – e in caso di delegante persona giuridica, di un documento comprovante i poteri per il rilascio della delega – dovrà essere trasmessa a Computershare S.p.A., nel rispetto del termine sopra indicato, a) all'indirizzo di posta elettronica certificata cattolica@pecserviziotitoli.it, oppure b) mediante invio dell'originale della delega e copia dell'ulteriore documentazione allegata a mezzo lettera raccomandata A/R all'indirizzo Computershare S.p.A., Via Monte Giberto n. 33 – 00138 Roma; in questo secondo caso è possibile anticipare la raccomandata inoltrando copia della documentazione riprodotta informaticamente a mezzo posta elettronica ordinaria alla casella cattolica@pecserviziotitoli.it (si ricorda che per essere valida la raccomandata deve pervenire entro i termini sopra indicati).

Allo stesso Rappresentante Designato possono essere conferite, sempre secondo le predette modalità, anche deleghe e/o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-novies del TUF, in deroga all'art. 135-undecies, comma 4, del TUF medesimo, utilizzando il modulo che verrà reso disponibile sul sito internet "Corporate" della Società <http://www.cattolica.it/home-corporate> nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti".

Si precisa che la delega al Rappresentante Designato avrà effetto solo per le proposte in relazione alle quali siano conferite istruzioni di voto.

Il Rappresentante Designato sarà disponibile per chiarimenti o informazioni al numero +39 02 124128 810 dalle ore 10:00 alle ore 13:00 e dalle ore 14:00 alle ore 17:00, dal lunedì al venerdì, oppure all'indirizzo di posta elettronica cattolica@pecserviziotitoli.it.

Si ricorda che per questa Assemblea non sono previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici.

*

DIRITTO DI PORRE DOMANDE SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO

Tenuto conto che l'intervento in Assemblea è previsto esclusivamente per il tramite del Rappresentante Designato, gli Azionisti possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno prima dell'Assemblea, facendole pervenire alla Società per iscritto tramite posta elettronica certificata all'indirizzo assemblea@pec.gruppocattolica.it, oppure mediante invio di mail all'indirizzo AdempimentiSocietari@cattolicaassicurazioni.it, ovvero mediante consegna a mani da effettuarsi presso la sede legale in Verona, Lungadige Cangrande n. 16, all'attenzione del responsabile della Funzione Adempimenti Societari, avendo cura di specificare a quale argomento dell'ordine del giorno si riferisce la domanda; in quest'ultimo caso, in considerazione del periodo di emergenza sanitaria, e al fine di meglio organizzare gli opportuni presidi di sicurezza connessi all'accesso ai locali aziendali, si richiede di comunicare, con almeno 24 ore di preavviso, la volontà di accesso ai locali della Società mediante mail all'indirizzo AdempimentiSocietari@cattolicaassicurazioni.it, precisandosi che la consegna a mani della documentazione presso la sede legale potrà essere effettuata in orario di ufficio (lun-ven 8.30-17.00).

Le domande dovranno pervenire alla Società entro e non oltre martedì 14 dicembre 2021. Saranno prese in considerazione esclusivamente le domande strettamente pertinenti alle materie all'ordine del giorno.

Il richiedente dovrà fornire i propri dati anagrafici (cognome e nome o denominazione nel caso di persona giuridica, luogo e data di nascita e codice fiscale) nonché documentare, secondo le vigenti normative, la titolarità dell'esercizio di voto, rilasciata dall'intermediario depositario.

Alle domande pervenute nei termini indicati e che risulteranno pertinenti all'ordine del

giorno e conformi alle modalità, termini e condizioni sopra indicati, sarà data risposta entro venerdì 17 dicembre 2021, mediante pubblicazione sul sito internet della Società, con facoltà per la stessa di fornire una risposta unitaria alle domande aventi contenuto analogo.

*

INFORMAZIONI SUL CAPITALE SOCIALE

Il capitale sociale sottoscritto e interamente versato, alla data del presente avviso di convocazione, è pari ad euro 685.043.940,00, ed è rappresentato da n. 228.347.980 azioni ordinarie. Ogni azione dà diritto ad un voto.

*

Ulteriori informazioni sui diritti esercitabili dagli Azionisti sono disponibili sul sito internet "Corporate" della Società <http://www.cattolica.it/home-corporate> nella sezione "Governance/Assemblea degli Azionisti", ed eventuali richieste possono essere formulate all'indirizzo assemblea@pec.gruppocattolica.it.

*

Il presente avviso di convocazione viene pubblicato in data odierna sul sito internet della Società, su Borsa Italiana S.p.A., sul meccanismo di stoccaggio autorizzato dalla CONSOB denominato "eMarket-Storage" e, per estratto, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Verona, 23 novembre 2021

Il Presidente
Davide Croff

INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI:

- **RISOLUZIONE CONSENSUALE ANTICIPATA DELL'INCARICO IN ESSERE CON LA SOCIETÀ PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A.;**
- **CONFERIMENTO DI NUOVO INCARICO PER GLI ESERCIZI 2021-2029 A NUOVA SOCIETÀ DI REVISIONE;**
- **DETERMINAZIONE DEL CORRISPETTIVO SPETTANTE ALLA NUOVA SOCIETÀ DI REVISIONE.**

RISOLUZIONE CONSENSUALE ANTICIPATA DELL'INCARICO IN ESSERE CON LA SOCIETÀ PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A

A seguito del perfezionamento dell'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria promossa da Assicurazioni Generali S.p.A. (di seguito "**AG**") sulla totalità delle azioni di Società Cattolica di Assicurazione S.p.A. (di seguito "**Cattolica**" o la "**Società**" e l'offerta "**OPA**"), che ha determinato l'acquisizione del controllo su Cattolica da parte di AG, sono venuti meno i requisiti di indipendenza previsti dal *framework* normativo di riferimento in capo al revisore legale attualmente incaricato della revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato della Società, PricewaterhouseCoopers S.p.A. (di seguito "**PWC**"). Tale società di revisione e le entità appartenenti al relativo *network* hanno, in effetti, dichiarato di svolgere servizi non audit rientranti nella categoria di cui all'art. 5 del Regolamento UE 573/2014 a favore di AG e delle società del relativo gruppo e di intrattenere con AG e con le rispettive controllate relazioni idonee a determinare la perdita del requisito dell'indipendenza in capo a PWC nello svolgimento della revisione del bilancio di Cattolica.

In ragione della situazione sopra descritta si rende necessario interrompere anticipatamente l'incarico di revisione legale in corso e procedere alla nomina di un diverso revisore, già con riferimento alla revisione del bilancio relativo all'esercizio 2021 di Cattolica.

Preso atto degli esiti dell'OPA, PWC ha proposto alla Società, ai sensi dell'art. 13 D. Lgs. 39/2010 e dell'art. 7 del D.M. 261/2012, di addivenire alla risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2021-2029, proposta che il Consiglio di Amministrazione, nella seduta dello scorso 8 novembre, ha condiviso, ferma restando la competenza esclusiva dell'Assemblea di deliberare la risoluzione consensuale dell'incarico in parola sentito l'organo di controllo e per la quale si allega il parere motivato del Comitato per il Controllo sulla Gestione (**Allegato sub A**).

Si precisa, in proposito, che PWC continuerà ad esercitare le funzioni di revisore legale fino all'intervenuta efficacia della deliberazione di conferimento dell'incarico al nuovo revisore.

*

CONFERIMENTO DI NUOVO INCARICO PER GLI ESERCIZI 2021-2029 A NUOVA SOCIETÀ DI REVISIONE E DETERMINAZIONE DEL CORRISPETTIVO SPETTANTE ALLA NUOVA SOCIETÀ DI REVISIONE

In ragione della sopravvenuta incompatibilità di PWC si rende altresì necessario procedere alla nomina di un nuovo revisore legale per il novennio 2021-2029.

Si rileva che il conferimento dell'incarico di revisione legale per gli Enti d'Interesse Pubblico (di seguito "**EIP**"), tra i quali, ai sensi dell'art. 16, comma 1, lett. c), D. Lgs. 39/2010, sono ricomprese anche le compagnie di assicurazione e, quindi, la stessa Cattolica, è specificamente disciplinato dall'art.16 del Regolamento UE n. 537/2014 (di seguito "**Regolamento EIP**"). In particolare, la norma attribuisce al Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, che per Cattolica si identifica con il Comitato per il Controllo sulla Gestione, la responsabilità della procedura di selezione del revisore e il compito di redigere una raccomandazione motivata all'Assemblea per il conferimento dell'incarico di revisione. Tale raccomandazione contiene "*quanto meno due possibili alternative di conferimento*" ed "*una preferenza debitamente giustificata per una delle due*".

Pertanto, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'Assemblea dei Soci, per la relativa approvazione,

- (i) la proposta per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2021-2029, in base a quanto previsto nell'allegata raccomandazione predisposta dal Comitato per il Controllo sulla Gestione ai sensi dell'art. 16 Regolamento UE 537/2014 (**Allegato sub B**), nonché
- (ii) la proposta di attribuzione del corrispettivo spettante alla nuova società di revisione per lo svolgimento dell'incarico di revisione legale.

*

PROPOSTA DI DELIBERA

Signori Soci,
siete stati convocati oggi, in seduta ordinaria, per deliberare sul seguente punto all'ordine del giorno:

1. Incarico di revisione legale dei conti:
 - o risoluzione consensuale anticipata dell'incarico in essere con la società PricewaterhouseCoopers S.p.A.;
 - o conferimento di nuovo incarico per gli esercizi 2021-2029 a nuova società di revisione;
 - o determinazione del corrispettivo spettante alla nuova società di revisione.

In ragione del sopravvenuto venir meno dei requisiti di indipendenza in capo alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. attualmente incaricata della revisione legale dei conti della Società per il novennio 2021-2029, conseguente all'acquisizione del controllo su Cattolica Assicurazioni S.p.A. da parte di Assicurazioni Generali S.p.A. a seguito dell'esito dell'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria promossa da quest'ultima sulla totalità delle azioni di Cattolica Assicurazioni S.p.A., il Consiglio di Amministrazione sottopone all'Assemblea, ai sensi dell'art. 13 D. Lgs. 39/2010 e dell'art. 7 del D.M. 261/2012, la proposta di risoluzione consensuale dell'incarico già conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A..

Con riferimento alla nomina di un nuovo revisore, il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto dell'allegata raccomandazione predisposta dal Comitato per il Controllo sulla Gestione ai sensi dell'art. 16 Regolamento UE 537/2014, che raccomanda di nominare come nuovo revisore dei bilanci della Società per il novennio 2021-2029 BDO Italia S.p.A. o, in alternativa, PKF Italia S.p.A., esprimendo la propria preferenza per BDO Italia S.p.A., sottopone all'assemblea la proposta di conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2021-2029.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone all'Assemblea la seguente proposta di deliberazione, condividendo peraltro le ragioni che sottendono la preferenza espressa dal Comitato per il Controllo sulla Gestione:

“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, preso atto:

- (i) che l'acquisizione del controllo su Società Cattolica di Assicurazione S.p.A. da parte di Assicurazioni Generali S.p.A. ha determinato il venir meno dei requisiti di indipendenza previsti dal framework normativo di riferimento in capo a PricewaterhouseCoopers S.p.A.;*
- (ii) che compete all'Assemblea, sentito l'Organo di Controllo, deliberare in merito alla risoluzione consensuale anticipata dell'incarico di revisione legale;*
- (iii) che, ai sensi del Regolamento UE 537/2014, compete altresì all'Assemblea, sulla base della raccomandazione del Comitato per il Controllo sulla Gestione, conferire l'incarico di revisione legale dei conti e determinare 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;*
- (iv) del parere formulato dal Comitato per il Controllo sulla Gestione in data 17 novembre 2021 in ordine alla risoluzione consensuale ai sensi dell'art. 7 D. M. 261/2012 e della raccomandazione predisposta dal Comitato per il Controllo sulla Gestione in data 18 novembre 2021 ai sensi dell'art. 16 del Regolamento UE 537/2014 e contenente l'indicazione delle due società di revisione BDO Italia S.p.A. e PKF Italia S.p.A., con indicazione della preferenza per BDO Italia S.p.A.;*

Delibera

A) di procedere alla risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti conferito per il periodo 2021-2029 alla società PriceWaterHouseCoopers S.p.A. con sede in Via Monte Rosa 91 Milano, Cod. Fisc. 12449670152;

B.1) di conferire alla società BDO Italia S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2021-2029, nei termini e alle condizioni previsti nell'offerta formulata dalla suddetta società di revisione, come riepilogati nella raccomandazione del Comitato per il Controllo sulla Gestione;

B.2) di riconoscere, alla società BDO Italia S.p.A., un corrispettivo annuo per l'incarico di revisione legale per gli esercizi 2021-2029 di Euro 686.180, da intendersi comprensivi delle spese che saranno sostenute per lo svolgimento del lavoro, esclusi il contributo di vigilanza dovuto alla CONSOB e l'IVA, e di approvare i criteri di variazione del corrispettivo indicati a pagina 10 della raccomandazione del Comitato per il Controllo sulla Gestione;

C.1) nel caso in cui le proposte sub B) non conseguano la maggioranza dei voti richiesti per la loro approvazione, di conferire alla società PKF Italia S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2021-2029, nei termini e alle condizioni previsti nell'offerta formulata dalla suddetta società di revisione, come riepilogati nella raccomandazione del Comitato per il Controllo sulla Gestione;

C.2) di riconoscere, alla società PKF Italia S.p.A., un corrispettivo annuo per l'incarico di revisione legale per gli esercizi 2021-2029 di Euro 654.407, da intendersi comprensivi delle spese che saranno sostenute per lo svolgimento del lavoro, esclusi il contributo di vigilanza dovuto alla CONSOB e l'IVA, e di approvare i criteri di variazione del corrispettivo indicati a pagina 10 della raccomandazione del Comitato per il Controllo sulla Gestione;

D) di delegare al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, con pari facoltà disgiunte ed espressa facoltà di subdelega, tutti i più ampi poteri, nel rispetto delle disposizioni di legge, per la completa esecuzione delle suddette delibere, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle eventuali modificazioni di carattere non sostanziale che fossero ritenute necessarie e/o opportune per l'iscrizione del Registro delle Imprese e/o in relazione alle eventuali comunicazioni all'Autorità di Vigilanza."

Il Consiglio di Amministrazione

ALLEGATO SUB A) - PARERE DEL COMITATO PER IL CONTROLLO SULLA GESTIONE, AI SENSI DELL'ART. 7 D.M. 261/2012, SULLA RISOLUZIONE CONSENSUALE DELL'INCARICO DI PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A.

PARERE DEL COMITATO PER IL CONTROLLO SULLA GESTIONE SULLA RISOLUZIONE CONSENSUALE DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE, AI SENSI DELL'ART. 13, COMMA 4, D.LGS. 39/2011 E DELL'ART. 7 D.M. 261/2012

All'Assemblea dei Soci di Società Cattolica di Assicurazione S.p.A.

PREMESSO CHE

1. In data 27 giugno 2020, in occasione dell'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, l'assemblea di Società Cattolica di Assicurazione S.p.A. ("Cattolica Assicurazioni" o la "Società") ha deliberato il conferimento a PricewaterhouseCoopers S.p.A. ("PWC") dell'incarico di revisione legale dei bilanci di esercizio e consolidati della Società per il novennio 2021-2029;
2. in data 28 settembre 2021, Assicurazioni Generali S.p.A. ("Generali") ha pubblicato il documento relativo all'offerta pubblica di acquisto volontaria ("OPA"), ai sensi degli articoli 102 e 106, comma 4, del TUF avente ad oggetto la totalità delle azioni di Cattolica Assicurazioni. Il periodo di adesione è stato fissato dal 4 al 29 ottobre 2021;
3. a seguito del pagamento delle azioni portate in adesione all'OPA, intervenuto in data 5 novembre 2021, Generali ha acquisito il controllo della Società, risultando attualmente titolare dell'84,475% del capitale sociale di Cattolica Assicurazioni;
4. l'acquisizione del controllo della Società da parte di Generali ha determinato il venir meno dei requisiti di indipendenza previsti dal *framework* normativo e professionale di riferimento per lo svolgimento da parte di PWC della revisione legale dei bilanci di Cattolica Assicurazioni. In effetti, la società di revisione e le entità appartenenti al relativo *network* svolgono a favore della nuova controllante Generali e delle società del relativo gruppo servizi *non audit* rientranti nella categoria di cui all'art. 5 Regolamento (UE) 537/2014 e intrattengono con Generali e con le relative controllate numerose relazioni idonee a minacciare significativamente l'indipendenza di PWC;
5. preso atto degli esiti dell'OPA, con comunicazione in data 5 novembre 2021 PWC ha proposto alla Società di addivenire, ai sensi dell'art. 13 D. Lgs. 39/2010 e dell'art. 7 del D.M. 261/2012, alla cessazione anticipata, mediante risoluzione consensuale, dell'incarico di revisione legale in corso di svolgimento;
6. la Società, a sua volta, con comunicazione in data 12 novembre 2021 ha confermato a PWC di non avere osservazioni in merito alla risoluzione consensuale, fermo restando che (a) ai sensi dell'art. 7, comma 1, D.M. 261/2012 la risoluzione consensuale dell'incarico di revisione deve essere approvata dall'Assemblea della Società, "*sentito l'organo di controllo*" e (b) il revisore in carica continua a svolgere le funzioni di revisione legale fino a quando la delibera di conferimento del nuovo incarico di *audit* non è divenuta efficace e, comunque, non oltre sei mesi dalla risoluzione.

Tutto ciò premesso, il Comitato per il Controllo sulla Gestione esprime il seguente

PARERE

- (i) l'acquisizione del controllo della Società da parte di Generali ha determinato il venir meno dei requisiti di indipendenza previsti dal *framework* normativo e professionale di

riferimento per lo svolgimento da parte di PWC dell'incarico di revisione legale in corso di svolgimento sui bilanci di Cattolica Assicurazioni per il novennio 2021-2029. Ai sensi delle disposizioni applicabili (in particolare, artt. 10 e ss. D. Lgs. 39/2010 e art. 6 Regolamento (UE) 537/2014), la sussistenza dei requisiti di indipendenza costituisce il presupposto non solo per il conferimento, ma anche del mantenimento dell'incarico di revisione legale. La sopravvenuta incompatibilità, pertanto, è idonea a determinare la necessità di interruzione anticipata dell'incarico in questione;

- (ii) il Comitato per il Controllo sulla Gestione, anche tenuto conto della proposta pervenuta da parte di PWC, **esprime parere favorevole** all'attuazione di detta interruzione anticipata mediante risoluzione consensuale.

Verona, 17 novembre 2021

Per il Comitato per il Controllo sulla Gestione

Prof. Michele Rutigliano
(Presidente)

ALLEGATO SUB B) - RACCOMANDAZIONE DEL COMITATO PER IL CONTROLLO SULLA GESTIONE, AI SENSI DELL'ART. 16 REGOLAMENTO UE 537/2014, PER IL CONFERIMENTO DEL NUOVO INCARICO DI REVISIONE PER IL PERIODO 2021-2029

RACCOMANDAZIONE DEL COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO E LA REVISIONE CONTABILE DI SOCIETÀ CATTOLICA DI ASSICURAZIONE S.p.A. PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI PER IL NOVENNIO 2021-2029

1. INTRODUZIONE

1.1. In data 27 giugno 2020, in occasione dell'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, l'Assemblea di Società Cattolica di Assicurazione S.p.A. ("Cattolica Assicurazioni" o la "Società") ha deliberato il conferimento a PricewaterhouseCoopers S.p.A. ("PWC") dell'incarico di revisione legale dei bilanci di esercizio e consolidati della Società per il novennio 2021-2029.

Considerato che, ai fini della disciplina della revisione legale dei conti, Cattolica Assicurazioni, in quanto impresa assicurativa con azioni quotate sul mercato regolamentato di Borsa Italiana S.p.A., rientra nella categoria degli Enti di Interesse Pubblico di cui all'art. 16 D. Lgs. 39/2010 ("EIP"), la delibera di conferimento dell'incarico a PWC è stata assunta tenendo conto della raccomandazione formulata in data 20 maggio 2020 dal Comitato per il Controllo sulla Gestione della Società ("CCG"), nella sua veste di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile ai sensi dell'art. 19 D.Lgs. n.39/2010 (CCIRC").

In base a quanto previsto dall'art. 16 Regolamento (UE) 537/2014 (il "Regolamento EIP"), infatti, per gli EIP l'assemblea delibera sulla nomina del revisore sulla base di una raccomandazione elaborata dal CCIRC all'esito di una "*procedura di selezione disposta dall'ente sottoposto a revisione*" in modo trasparente e tracciabile, nell'ambito della quale le proposte avanzate dai possibili candidati sono valutate seguendo "*criteri di selezione trasparenti e non discriminatori*". Nella raccomandazione il CCIRC esprime "*quanto meno due possibili alternative di conferimento*" ed "*una preferenza debitamente giustificata per una delle due*". Il CCIRC, come espressamente statuito dalla disciplina europea, è "*responsabile della procedura*" di selezione del revisore.

La procedura di selezione che ha condotto alla nomina di PWC (il "Tender per l'Audit") è stata svolta dalla Società, sotto la supervisione del CCIRC, anche in nome e per conto delle società controllate che hanno espressamente condiviso l'approccio del revisore unico di gruppo.

Tale approccio, infatti, è stato considerato idoneo a realizzare significative sinergie nello svolgimento delle verifiche di *audit*, anche sotto il profilo della tempistica, a determinare una considerevole riduzione degli oneri connessi al coordinamento dei rapporti tra le società appartenenti al medesimo Gruppo e a consentire una maggiore efficienza e qualità nello svolgimento delle attività di revisione. La presenza di un revisore unico, inoltre, è stata valutata come preferibile anche nell'ottica di assicurare una maggiore omogeneità nell'applicazione delle regole in tema di indipendenza del revisore che trovano applicazione nei confronti non solo degli EIP, ma anche delle relative società controllanti e controllate.

Alla luce di quanto sopra, a seguito dell'Assemblea della Capogruppo del 27 giugno 2020, le società controllate hanno a loro volta deliberato il conferimento dell'incarico di audit dei rispettivi bilanci a PWC.

Per completezza si ricorda che nel Tender per l'Audit non sono state ricomprese le società controllate Vera Protezione S.p.A., Vera Assicurazioni S.p.A. e Berica Vita S.p.A., i cui incarichi di revisione sono attualmente affidati a Deloitte&Touche S.p.A. ("Deloitte").

1.2. Come noto, in data 18 giugno 2021, Assicurazioni Generali S.p.A. ("Generali") ha comunicato al mercato di aver presentato in pari data a Consob il documento relativo all'offerta pubblica di acquisto volontaria ("OPA"), ai sensi degli articoli 102 e 106, comma 4, del TUF avente ad oggetto la totalità delle azioni di Cattolica Assicurazioni.

Successivamente all'istruttoria delle Autorità competenti, il relativo documento di Offerta è stato pubblicato da Generali in data 28 settembre 2021 e il periodo di adesione è stato fissato dal 4 al 29 ottobre 2021.

A seguito del pagamento delle azioni portate in adesione all'OPA, intervenuto in data 5 novembre 2021, Generali ha acquisito il controllo della Società, risultando attualmente titolare dell'84,475% del capitale sociale di Cattolica Assicurazioni.

1.3. L'acquisizione del controllo della Società da parte di Generali ha determinato il venir meno dei requisiti di indipendenza previsti dal *framework* normativo di riferimento per PWC e Deloitte.

In effetti, tali società di revisione e le entità appartenenti ai rispettivi *network* svolgono a favore della nuova controllante Generali e delle società del relativo gruppo servizi *non audit* rientranti nella categoria di cui all'art. 5 Regolamento EIP e intrattengono con Generali e con le relative controllate numerose relazioni idonee a minacciare significativamente l'indipendenza di PWC e Deloitte nello svolgimento dell'*audit* dei bilanci di Cattolica Assicurazioni e delle relative controllate.

In ragione della sopravvenuta situazione appena descritta, si rende dunque necessario (i) cessare anticipatamente gli incarichi in corso di svolgimento da parte di PWC e Deloitte e (ii) procedere alla nomina di un diverso revisore già con riferimento alla revisione dei bilanci relativi all'esercizio 2021.

1.4. Alla luce di tutto quanto sopra, il CCIRC, all'esito della procedura nel seguito descritta, ha predisposto la presente raccomandazione che, ai sensi dell'art. 16 Regolamento EIP, viene sottoposta all'attenzione dell'Assemblea dei soci di Cattolica Assicurazioni affinché, dopo aver deliberato la risoluzione consensuale dell'incarico di revisione di PWC acquisito il parere dell'organo di controllo in data 17 novembre 2021, si esprima sul conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei bilanci di esercizio e consolidati della Società per il novennio 2021 – 2029.

Per le società controllate, il nuovo incarico di revisione sarà conferito dalle rispettive assemblee, che si svolgeranno dopo l'Assemblea di Cattolica Assicurazioni e che, dopo aver deliberato la risoluzione consensuale dell'incarico di revisione in corso sentito il parere

dell'organo di controllo, si esprimeranno sulla base della raccomandazione (o della proposta motivata, in caso di società del Gruppo non qualificabili come EIP) dei relativi organi competenti.

2. LE ATTIVITÀ PRELIMINARI ALLA RIAPERTURA DEL TENDER PER L'AUDIT

2.1. Nel corso del mese di giugno 2021, Cattolica Assicurazioni, di concerto con e sotto la supervisione del CCIRC, ha avviato una serie di preliminari verifiche e riflessioni volte a consentire, nel caso si fosse verificata l'acquisizione del controllo da parte di Generali, ogni tempestiva attivazione in merito a possibili effetti sull'attività di revisione legale dei bilanci della Società e delle relative controllate.

In tale prospettiva, la Società ha innanzitutto preso contatti con i revisori attualmente in carica – PWC e Deloitte – i quali hanno confermato che l'acquisizione del controllo da parte di Generali avrebbe determinato la necessità di cessare anticipatamente gli incarichi di revisione in corso di svolgimento per il venir meno dei requisiti di indipendenza previsti dal *framework* normativo di riferimento.

2.2. La Società ha altresì contattato le società di revisione che hanno partecipato, insieme a PWC e Deloitte, al Tender per l'Audit, al fine di verificare l'interesse e la concreta possibilità, da parte di ciascuna di esse, di assumere, in caso di acquisizione del controllo da parte di Generali, gli incarichi di revisione legale dei bilanci di Cattolica Assicurazioni e delle relative controllate in sostituzione di PWC e Deloitte, all'esito della riapertura della precedente procedura di selezione.

Le società contattate sono state Ernst&Young S.p.A. ("EY"), Mazars Italia S.p.A. ("Mazars"), BDO Italia S.p.A. ("BDO") e PKF Italia S.p.A. ("PKF").

2.3. A seguito della richiesta formulata, EY ha rappresentato l'impossibilità di assumere gli incarichi in questione per assenza dei requisiti di indipendenza previsti dalla normativa di riferimento, in ragione di rapporti in essere sia con Cattolica Assicurazioni, sia con Generali. Mazars, dal canto suo, ha comunicato la sussistenza di una minaccia all'indipendenza collegata allo svolgimento, a beneficio di Cattolica Assicurazioni, di servizi vietati ai sensi dell'art. 5 del Regolamento EIP nel corso dell'esercizio 2021.

BDO e PKF hanno viceversa comunicato (i) di essere interessate, in caso di buon esito dell'OPA, ad assumere, in sostituzione di PWC e Deloitte, gli incarichi di revisione Legale in questione a partire dall'esercizio 2021 e (ii) di essere in possesso dei requisiti di indipendenza sia con riferimento a Cattolica Assicurazioni e alle relative controllate, sia con riguardo alle società del gruppo Generali.

2.4. Sotto un diverso profilo, considerato che KPMG S.p.A. ("KPMG") è attualmente il revisore in carica del gruppo Generali, la Società ha preso contatti anche con tale società di revisione, la quale tuttavia ha dichiarato di essere disponibile, in caso di buon esito dell'OPA, a svolgere la revisione legale dei bilanci di Cattolica Assicurazioni e delle relative controllate solo a partire dall'esercizio 2022. In relazione all'esercizio 2021, infatti, KPMG ha

segnalato che sono in corso di svolgimento, da parte del *network* KPMG a favore di Cattolica Assicurazioni e delle relative controllate, servizi diversi dall'*audit* non compatibili con i requisiti di indipendenza previsti dalla normativa vigente per lo svolgimento dell'attività di revisione legale dei bilanci.

2.5. Sulla scorta delle informazioni raccolte, il CCIRC ha preso contatti con gli organi di amministrazione e controllo delle società controllate da Cattolica Assicurazioni al fine di avere conferma della loro condivisione in merito all'opportunità di nominare, in caso di acquisizione del controllo da parte di Generali, un revisore unico di gruppo, in continuità con l'approccio già adottato nell'ambito del Tender per l'Audit.

Avendo ricevuto da parte degli organi delle società controllate esplicita conferma in tal senso, il CCIRC ha dunque riaperto il Tender per l'Audit, dando avvio alla procedura di selezione del nuovo revisore legale della Società che si è svolta come meglio descritto nel prosieguo.

3. LA PROCEDURA DI SELEZIONE

3.1 LA RICHIESTA DI OFFERTA

3.1.1. In data 20 ottobre 2021, la Società ha indirizzato a BDO e PKF una richiesta di aggiornamento dell'offerta presentata in occasione del Tender per l'Audit (la "Richiesta di Offerta").

La precedente offerta risultava articolata in cinque Sezioni e, più precisamente: Sezione Generale, Sezione Tecnica, Sezione Professionale–Team di revisione, Sezione Indipendenza, Sezione Economica. Considerato che, nella prospettiva di sostituzione di PWC e Deloitte, le attività da affidare al nuovo soggetto incaricato dell'*audit* risultano non pienamente coincidenti con quelle oggetto del Tender per l'Audit, è stato chiesto a BDO e PKF un aggiornamento della Sezione Economica già presentata. Per quanto concerne invece le altre Sezioni della proposta (Sezione Generale, Sezione Tecnica, Sezione Professionale – Team di revisione, Sezione Indipendenza), la Società, d'intesa con il CCIRC, ha ritenuto di poter considerare ancora attuali le informazioni già fornite da BDO e PKF, salvi ovviamente eventuali aggiornamenti ritenuti opportuni o necessari da parte delle società di revisione.

3.1.2. La Richiesta di Offerta è stata indirizzata a BDO e PKF anche in nome e per conto delle società controllate da Cattolica Assicurazioni e, più precisamente: ABC ASSICURA S.p.A., BCC VITA S.p.A., BCC ASSICURAZIONI S.p.A., BERICA VITA S.p.A., TUA ASSICURAZIONI S.p.A., CATTOLICA AGRICOLA S.a.r.l., CATTOLICA BENI IMMOBILI S.r.l., CATTOLICA IMMOBILIARE S.p.A., CATTOLICA SERVICES S.c.p.a, VERA PROTEZIONE S.p.A., VERA ASSICURAZIONI S.p.A., VERA VITA S.p.A., VERA FINANCIAL DAC, CATT RE S.A., SATEC s.r.l., SATEC HOLDING s.r.l..

Con riferimento alle società sopra richiamate, nella Richiesta di Offerta è stato chiesto a BDO e PKF di individuare termini e condizioni per lo svolgimento delle seguenti attività:

(i) revisione contabile del Bilancio d'esercizio, inclusa anche l'espressione di un giudizio di coerenza sulla Relazione sulla Gestione, l'espressione del giudizio di sufficienza sulle riserve danni e vita, la verifica della regolare tenuta della contabilità e la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali e traduzione in inglese;

(ii) revisione contabile del Bilancio consolidato del Gruppo Cattolica Assicurazioni e espressione di un giudizio di coerenza sulla Relazione sulla Gestione rispetto ai contenuti del bilancio;

(iii) revisione contabile limitata del Bilancio consolidato semestrale del Gruppo;

(iv) revisione contabile dei reporting package di fine anno predisposti ai fini della loro inclusione nel bilancio consolidato del Gruppo;

(v) revisione contabile limitata dei reporting package semestrali predisposti ai fini della loro inclusione nel bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo (congiuntamente, gli "Incarichi di Revisione Legale").

Nella Richiesta di Offerta l'acquisizione del controllo di Cattolica Assicurazioni da parte di Generali è stata qualificata come presupposto essenziale per il conferimento degli Incarichi di Revisione.

Per quanto concerne, invece, gli altri incarichi di *assurance*, diversi dall'*audit*, comunque richiesti a un revisore legale e attualmente svolti dai revisori PWC e Deloitte ⁽¹⁾, Cattolica Assicurazioni ha considerato preferibile conferire tali incarichi a KPMG, società di revisione già incaricata dello svolgimento dell'attività di revisione esterna di Generali ai sensi del Regolamento IVASS n. 42.

Da un lato, infatti, KPMG si è dichiarata in possesso, sin dall'esercizio 2021, dei requisiti di indipendenza richiesti dalla normativa e dai principi professionali di riferimento per detti incarichi; dall'altro lato, la Società ha ritenuto che il conferimento degli incarichi in questione a KPMG assicuri una maggiore efficienza nello svolgimento delle relative attività di verifica. La decisione della Società è stata assunta all'esito di uno specifico processo di valutazione, previo parere del CCG (ove richiesto dalla disciplina applicabile) e acquisito il *pre-approval* del Collegio Sindacale di Generali in conformità alle procedure in essere presso Generali stessa per il conferimento al revisore legale di incarichi diversi dall'*audit*.

3.2 I CRITERI DI VALUTAZIONE UTILIZZATI

3.2.1. Nel rispetto di quanto prescritto dall'art. 16 Regolamento EIP, per la valutazione delle offerte richieste a BDO e PKF è stato individuato dal CCIRC, in accordo con le competenti funzioni aziendali, uno *scoring model* che si pone in continuità con quello già utilizzato nel

(1) Si tratta, più precisamente, degli incarichi relativi all'espressione del giudizio sulla dichiarazione di carattere non finanziario, all'attività di revisione esterna prevista dal Regolamento IVASS n. 42 sulla reportistica Solvency II e, ancora, alla relazione di conformità sul prospetto di composizione e sul rendiconto riepilogativo delle gestioni separate, sulla sezione patrimoniale e sul rendiconto annuale dei fondi interni assicurativi e alla revisione contabile dei rendiconti annuali dei fondi pensione aperti.

Tender per l'Audit e che contempla criteri, quantitativi e non, in linea con il principio di non discriminazione e trasparenza, nonché con l'obiettivo di perseguire la migliore qualità nello svolgimento degli Incarichi di Revisione Legale.

Lo *scoring model* in questione prevede che la valutazione delle offerte si svolga sotto la supervisione e con il diretto coinvolgimento del CCIRC, anche mediante la partecipazione di un panel di sei valutatori selezionati nell'ambito delle strutture aziendali direttamente interessate, sotto differenti profili, al processo di conferimento degli Incarichi di Revisione Legale e allo svolgimento delle verifiche di *audit* (i "Valutatori").

3.2.2. Si riportano qui di seguito i criteri di valutazione previsti nello *scoring model* e i pesi massimi loro attribuiti ai fini della valutazione delle offerte:

a) Sezione Generale: valutazione del profilo e della struttura della società di revisione italiana e del suo network internazionale, della conoscenza da parte del revisore dell'industry di riferimento (assicurativa) e della capacity della struttura del revisore (**peso 11%**);

b) Sezione Tecnica: valutazione dell'approccio di revisione e delle procedure proposte, delle modalità di comunicazione con gli organi di *governance*, delle modalità di gestione della transizione con il revisore uscente, dell'approccio proposto con riferimento alla transizione agli IFRS 9 e 17, della capacità di adeguamento alle novità legislative e regolamentari e del percorso di evoluzione tecnologica (**peso 18%**);

c) Sezione Professionale: valutazione della copertura geografica, dell'utilizzo di esperti, delle competenze specifiche nel settore assicurativo, della struttura e composizione qualitativa del team di revisione proposto (**peso 18%**);

d) Sezione Indipendenza: valutazione delle modalità di gestione nel continuo da parte della società di revisione della propria indipendenza, dei processi seguiti per garantire la qualità dell'*audit* e dell'approccio ai *non audit services* da parte del revisore (**peso 5%**);

e) Sezione economica: valutazione della struttura commerciale della proposta, costi, gestione del contratto (**peso 27%**). Si è ritenuto opportuno attribuire a tale criterio un peso più limitato rispetto all'insieme dei parametri tecnico professionali per evitare che la scelta del nuovo revisore risultasse eccessivamente influenzata dagli aspetti economici delle proposte ricevute, in linea con l'obiettivo primario di perseguire un elevato *standard* qualitativo dell'attività di revisione legale;

f) Management presentation: valutazione del comportamento tenuto dai rappresentanti della società di revisione nel corso della presentazione e delle risposte fornite alle richieste di chiarimento presentate dal CCIRC e dalle competenti funzioni aziendali (**peso 12%**);

g) Giudizio di sintesi del CCIRC: valutazione complessiva da parte dell'*owner* del processo di selezione, tenuto conto del contenuto delle offerte, delle valutazioni espresse dai Valutatori e delle ulteriori informazioni acquisite in occasione della management presentation (**peso 9%**).

Complessivamente, in linea con l'obiettivo primario di ricerca di un elevato *standard* qualitativo dell'attività di revisione legale, lo *scoring model* individuato attribuisce a criteri di natura qualitativa, legati alla *capacity* e all'esperienza professionale, una rilevanza maggiore, pari al 73%, rispetto a fattori di natura economica e quantitativa.

3.3 LO SVOLGIMENTO DELLA PROCEDURA DI SELEZIONE

3.3.1. Come richiesto, BDO e PKF hanno fatto pervenire le rispettive offerte (le "Offerte") il giorno 29 ottobre 2021, brevi manu, in busta chiusa sigillata alla c.a. del Procurement, debitamente compilata e sottoscritta dal proprio legale rappresentante.

I plichi contenenti le offerte sono stati aperti sempre in data 29 ottobre 2021 nel corso di una apposita seduta del CCG, alla presenza di Antonio Costa per l'Ufficio Procurement di Gruppo e di Claudia Mardersteig per l'Ufficio Relazioni e Adempimenti bilancio.

Ultimata l'apertura, la documentazione acquisita è stata messa a disposizione, in modo segregato tra Sezione qualitativa e quantitativa, anche dei Valutatori per il tramite di Sharepoint.

3.3.2. Con specifico riferimento alle società del gruppo Cattolica ricomprese nelle Offerte, si segnala che:

(i) BDO ha comunicato di non essere nelle condizioni di svolgere l'Incarico di Revisione Legale di CATT RE S.A., in ragione di aspetti di struttura organizzativa connessi a *requirements* previsti dalla normativa locale, e l'incarico di Revisione Legale di VERA FINANCIAL DAC, con finalizzazione dell'attività nei tempi richiesti;

(ii) PKF ha comunicato di non essere in possesso dei requisiti previsti dalla normativa locale per lo svolgimento dell'Incarico di Revisione Legale relativo a VERA FINANCIAL DAC, mentre ha confermato la propria disponibilità a svolgere, tramite una società appartenente al relativo *network*, l'Incarico di Revisione Legale relativo a CATT RE S.A.

Alla luce di quanto sopra, il conferimento degli Incarichi di Revisione Legale relativi alle società controllate in questione seguirà una separata procedura, in linea con la normativa vigente a livello locale.

3.3.3. Successivamente all'apertura delle buste, le Offerte sono state analizzate dai Valutatori i quali, in conformità a quanto previsto dallo *scoring model* in precedenza individuato, hanno assegnato alla Sezione dell'Offerta di rispettivo interesse uno specifico punteggio. Il punteggio espresso e le motivazioni a esso sottostanti sono state inviate alla Segreteria Societaria, che ha provveduto a mettere la documentazione raccolta da parte di ciascun Valutatore a disposizione del CCIRC.

In data 9 novembre 2021, si è svolta la Management Presentation cui hanno partecipato, oltre ai rappresentanti di BDO e PKF, tutti i componenti del CCIRC e Valutatori.

In occasione dell'incontro, ai rappresentanti delle società di revisione sono state sottoposte richieste di chiarimenti riguardanti diversi elementi individuati come di interesse a seguito dell'esame delle Offerte. In tale contesto, l'attenzione del CCIRC si è focalizzata,

in particolare, sull'organizzazione dei *team* di revisione proposti da BDO e PKF e sulle referenze dei relativi componenti, sull'*effort* proposto da BDO e PKF per lo svolgimento degli Incarichi di Revisione Legale, sulle modalità di *on boarding* nello svolgimento degli Incarichi di Revisione Legale ipotizzate dalle società di revisione.

A seguito dell'incontro il CCIRC ha proseguito le operazioni di valutazione delle Offerte che si sono concluse in occasione della riunione del CCIRC in data 18 novembre 2021, nell'ambito della quale è stata approvata la presente Raccomandazione.

Complessivamente, lo svolgimento della procedura di selezione ha comportato l'effettuazione di 10 riunioni del CCIRC.

4. I RISULTATI DELLA PROCEDURA DI SELEZIONE

La valutazione delle Offerte condotta dal CCIRC con il supporto dei Valutatori ha evidenziato un giudizio maggiormente favorevole per BDO con riguardo a tutti i criteri previsti nello scoring model.

Più in dettaglio, è emerso che:

- (i) rispetto a PKF, BDO propone per lo svolgimento degli Incarichi di Revisione Legale un numero di ore lavorative complessivo superiore (17.133 ore per BDO e 15.870 ore per PKF); la maggiore convenienza delle condizioni economiche proposte da PKF risulta riconducibile proprio al minor *effort* ipotizzato da tale società di revisione;
- (ii) con riferimento alle referenze tecniche del *network* e del partner di riferimento, è emerso un maggiore apprezzamento per BDO, che vanta un panel di clientela più ampio rispetto a PKF nel settore assicurativo italiano;
- (iii) in relazione alla struttura della piramide, la proposta di BDO è stata maggiormente apprezzata, poiché prevede un impegno nella misura del 30% di risorse professionali di più alta *seniority* (partner, senior manager e manager), rispetto al 26% proposto da PKF;
- (iv) per quanto riguarda il coinvolgimento di specialisti, è stato particolarmente apprezzato il coinvolgimento del team attuariale, proposto da BDO nella percentuale del 9% del monte ore, rispetto al 3% proposto da PKF, e di altri specialisti, soprattutto per le valutazioni finanziarie, ipotizzato da BDO nella percentuale del 7%;
- (v) BDO, inoltre, nella propria Offerta ha dato una maggiore *disclosure* degli strumenti informatici utilizzati a supporto dello svolgimento dell'attività di audit.

Tenuto conto degli elementi sopra richiamati e dei punteggi assegnati dai Valutatori, anche all'esito di quanto emerso nel corso degli incontri intervenuti con i rappresentanti di BDO e di PKF, il CCIRC ha tratto il seguente giudizio di sintesi sulle Offerte.

BDO è una società di revisione che vanta una significativa esperienza nello svolgimento dell'*audit* in ambito assicurativo e che presenta risorse professionali e *capacity* più che adeguate per lo svolgimento degli Incarichi di Revisione Legale, tenuto conto degli obiettivi di qualità dell'*audit* perseguiti dal CCIRC.

Anche PKF risulta sufficientemente qualificata per lo svolgimento degli Incarichi di Revisione Legale in quanto è stata già in precedenza coinvolta nello svolgimento di attività di *audit* nel settore assicurativo. PKF, tuttavia, rispetto a BDO è dotata di una struttura organizzativa più contenuta e di un numero inferiore di professionisti da dedicare allo svolgimento degli Incarichi di Revisione.

In conclusione, all'esito della fase di valutazione delle Offerte, sono stati assegnati i seguenti punteggi:

- BDO Italia S.p.A.: 829/1.100;
- PKF Italia S.p.A.: 571/1.100.

5. RACCOMANDAZIONE DEL CCIRC

Alla luce di tutto quanto sopra, il CCIRC:

- preso atto che BDO e PKF hanno confermato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla normativa e dai principi professionali di riferimento per lo svolgimento della revisione legale dei bilanci della Società;
- riscontrato che la procedura di selezione è stata condotta in conformità alle disposizioni di cui all'art. 16 del Regolamento EIP, sotto la propria supervisione e adottando misure volte ad assicurare la piena trasparenza e tracciabilità delle operazioni svolte;
- verificato che le Offerte sono state valutate dal CCIRC con la collaborazione delle funzioni aziendali mediante l'applicazione di criteri di selezione predefiniti, oggettivi e trasparenti, che hanno attribuito adeguata attenzione ai profili tecnico-qualitativi, oltre che alle condizioni economiche proposte;
- tenuto conto che, ai sensi dell'art. 16, comma 2, Regolamento EIP, la nomina del nuovo revisore è deliberata dall'Assemblea sulla base di una raccomandazione motivata del CCIRC contenente almeno due possibili alternative, con espressione di una preferenza debitamente giustificata per una delle due

RACCOMANDA

all'Assemblea degli azionisti di conferire l'incarico di revisione legale dei bilanci di esercizio e consolidati di Società Cattolica di Assicurazione S.p.A. per il novennio 2021-2029 a BDO Italia S.p.A. o, in alternativa, a PKF Italia S.p.A.

Una sintesi dei principali termini e condizioni delle Offerte presentate da parte di entrambe le società di revisione per lo svolgimento dell'Incarico di Revisione legale di Cattolica Assicurazioni S.p.A. è riportata nella seguente tabella, facendo riferimento a ciascun singolo esercizio previsto nell'incarico:

INCARICO:	BDO (*)		PKF	
	ORE	CORRISPETTIVI	ORE	CORRISPETTIVI
Revisione contabile del Bilancio d'esercizio, includendo anche l'espressione di un giudizio di coerenza sulla Relazione sulla Gestione, l'espressione del giudizio di sufficienza sulle riserve danni e vita, la regolare tenuta della contabilità e la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali e traduzione in inglese	6.070	388.480	5.300	375.770
Revisione contabile del Bilancio consolidato del Gruppo Cattolica Assicurazioni e espressione di un giudizio di coerenza sulla Relazione sulla Gestione rispetto ai contenuti del bilancio	2.860	185.900	2.700	191.430
Revisione contabile limitata del Bilancio consolidato semestrale del Gruppo	1.720	111.800	1.230	87.207
TOTALE	10.650	686.180	9.230	654.407

(*) Qualora l'incarico di Revisione venisse interrotto anticipatamente per consentire l'ingresso del revisore legale del gruppo Generali, i corrispettivi indicati nella tabella saranno incrementati del 10%.

Quanto ai criteri di adeguamento dei corrispettivi, si segnala che per entrambe le offerte i corrispettivi sono da intendersi comprensivi delle spese sostenute per lo svolgimento del lavoro; ad essi sono da aggiungere il contributo di vigilanza dovuto alla Consob e l'IVA. I corrispettivi per i primi due anni non potranno essere soggetti ad alcun adeguamento ISTAT; a partire dal terzo anno il corrispettivo sarà adeguato nella misura del 75% dell'indice ISTAT.

ESPRIME LA PROPRIA PREFERENZA

per BDO, in quanto tale società di revisione ha ottenuto, sulla base dello *scoring model* in precedenza individuato, il punteggio più elevato a seguito della procedura di selezione svolta e, come tale, è ritenuta maggiormente idonea a perseguire gli obiettivi di qualità dell'*audit* auspicati.

6. DICHIARAZIONI

Il CCIRC, ai sensi dell'articolo 16, comma 2, del Regolamento, dichiara che la presente raccomandazione non è stata influenzata da parti terze e che non è stata applicata alcuna delle clausole del tipo di cui articolo all'art. 16, comma 6, del medesimo Regolamento EIP, volte a limitare la scelta dell'Assemblea degli azionisti.

Verona, 18 novembre 2021

Per il Comitato per il Controllo sulla Gestione di Società Cattolica di Assicurazione S.p.A.,
nella sua qualità di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile

Prof. Michele Rutigliano
(Presidente)