

2023
ASSEMBLEA
DEGLI AZIONISTI
SHAREHOLDERS'
MEETING



28 aprile 2023

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

**Punto 7 all'Ordine del Giorno
CORRISPETTIVO PER L'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI**

Indice

Corrispettivo per l'incarico di revisione legale dei conti.

- a. Revisione su proposta del Collegio Sindacale, dell'ammontare del corrispettivo per l'incarico di revisione legale dei conti con riferimento agli esercizi sociali con chiusura dal 31 dicembre 2022 al 31 dicembre 2029. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri. **2**

Relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea degli Azionisti

7. CORRISPETTIVO PER L'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI

- a. Revisione su proposta del Collegio Sindacale, dell'ammontare del corrispettivo per l'incarico di revisione legale dei conti con riferimento agli esercizi sociali con chiusura dal 31 dicembre 2022 al 31 dicembre 2029. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria per l'esame e l'approvazione della proposta, presentata dal Collegio Sindacale, di revisione dei termini economici dell'incarico di revisione legale dei conti conferito con deliberazione assembleare del 7 maggio 2019 alla società di revisione KPMG S.p.A. per il novennio 2021-29.

Tale proposta, come meglio esposto nella proposta del Collegio Sindacale, qui allegata, è volta a tenere conto degli impatti derivanti dalle seguenti circostanze:

- l'ampliamento del perimetro delle società del Gruppo comprese nell'incarico;
- gli impatti sulle attività di revisione derivanti dall'introduzione dei principi contabili internazionali IFRS 17 (Contratti Assicurativi) e IFRS 9 (Strumenti finanziari);
- gli impatti sulle attività di revisione derivanti dalle modifiche al nuovo principio di revisione ISA Italia 315 Revised;
- gli impatti sulle attività di revisione derivanti dal principio di revisione 720b;
- gli impatti derivanti dall'inflazione osservata nel 2022;
- gli specifici approfondimenti richiesti sulla dichiarazione consolidata di carattere non finanziario relativa all'esercizio 2022;
- i criteri per l'adeguamento dei corrispettivi spettanti a KPMG S.p.A. a partire dall'esercizio 2023.

Progetto di deliberazione assembleare

Ciò premesso, si riporta di seguito quello che è, in linea di massima, il progetto di deliberazione dell'Assemblea degli Azionisti.

“L'Assemblea degli Azionisti della Assicurazioni Generali S.p.A., riunita presso i locali di Palazzo Berlam, sito in Trieste, piazza Duca degli Abruzzi 1, validamente costituita ed atta a deliberare, in sede ordinaria, ai sensi dell'articolo 2369 del codice civile e dell'articolo 21 dello Statuto Sociale,

- vista la deliberazione assembleare del 7 maggio 2019 in materia di determinazione del corrispettivo per l'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2021-29;
- vista la Relazione del Consiglio di Amministrazione elaborata su questo punto dell'ordine del giorno;
- vista la proposta presentata dal Collegio Sindacale, quale comitato per il controllo interno e la revisione contabile di Assicurazioni Generali S.p.A., di revisione dell'ammontare del corrispettivo per l'incarico di revisione legale dei conti da svolgere negli esercizi sociali con chiusura dal 31 dicembre 2022 al 31 dicembre 2029, di cui all'Allegato A;

delibera

- 1) di approvare una integrazione, pari a EUR 2.408.000,00 del corrispettivo già deliberato a favore della società di revisione KPMG S.p.A. specificatamente per l'attività di revisione legale dei conti di Generali per ciascuno degli esercizi chiusi tra il 31 dicembre 2022 e il 31 dicembre 2029, dettagliata come segue:
 - a) per l'ampliamento del perimetro delle società del Gruppo un importo pari a EUR 108.000,00;
 - b) per l'introduzione del principio di revisione ISA 315, a fronte di attività per ore 10.100 un importo pari a EUR 860.000,00;



- c) per l'estensione del principio di revisione 720b, a fronte di attività per ore 600, un importo pari a EUR 40.000,00;
- d) adeguamento per inflazione 2022 pari a EUR 1.400.000,00;
- 2) di approvare l'integrazione dei corrispettivi per il solo esercizio 2022 in merito all'attività svolta sulla dichiarazione consolidata di carattere non finanziario, a fronte di attività per ore 1.200, un importo pari a EUR 118.000,00 e dei corrispettivi 2022 in merito agli impatti sulle attività di revisione derivanti dall'introduzione dei principi contabili internazionali IFRS 17 e IFRS 9 a partire dal 1° gennaio 2023, a fronte di attività per giorni 16.734, un importo pari a EUR 12.750.000,00;
- 3) di approvare i criteri di adeguamento dei corrispettivi prospettati da KPMG S.p.A. con comunicazione in data 10 marzo 2023 e qui richiamati:
- “Con riferimento agli importi dei corrispettivi riportati nell'Allegato 2 della Raccomandazione del Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile di Assicurazioni Generali S.p.A. riportata nel Verbale dell'Assemblea degli Azionisti del 7 maggio 2019 e come sopra aggiornati, Vi specifichiamo che, a partire dall'esercizio 2023:*
- *con riferimento alla Compagnia, i corrispettivi saranno adeguati nei limiti dell'aumento dell'indice ISTAT relativo al costo della vita (Indice dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati) rispetto all'anno precedente;*
 - *con riferimento alle controllate del Gruppo, i corrispettivi saranno adeguati nei limiti dell'aumento dell'indice di inflazione relativo al costo della vita comunemente accettato nel relativo Paese di residenza della controllata rispetto all'anno precedente.*
- Inoltre, se si dovessero presentare circostanze che comportino un aggravio dei tempi, cambiamenti significativi nella tempistica di svolgimento dell'incarico e/o un cambiamento nel livello professionale dei componenti del team di revisione assegnato all'incarico, incluso l'intervento di specialisti o di esperti esterni diversi o ulteriori, rispetto a quanto stimato nella presente lettera (quali, a titolo esemplificativo, il cambiamento della*

struttura del Gruppo, della struttura, dimensione e attività della Compagnia e/o delle società partecipate, modifiche nel sistema di controllo interno e/o nel processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Compagnia e del Gruppo, inclusi i sistemi informativi, o in quelli delle società partecipate, la mancata o ritardata consegna della documentazione necessaria, l'indisponibilità delle persone dalle quali riterremo necessario acquisire elementi probativi, lo svolgimento di procedure aggiuntive rispetto al lavoro svolto dai revisori delle componenti, cambiamenti normativi – ivi incluse eventuali disposizioni integrative e correttive al Decreto [D.lgs. 27.1.2010, n. 39] – nonché eventuali chiarimenti da parte delle Autorità competenti o differenti interpretazioni del Decreto e del Regolamento [Regolamento UE n.537/2014], cambiamenti di principi contabili e/o di revisione, nuovi orientamenti professionali, l'effettuazione di operazioni complesse o straordinarie da parte della Compagnia e/o delle società partecipate), esse saranno discusse e concordate con Voi per formulare, in virtù del presente paragrafo, una conseguente integrazione dei corrispettivi originari, che potrà riguardare, a seconda delle circostanze, il singolo esercizio o anche i restanti esercizi oggetto della presente lettera. Ugualmente, se dovesse essere impiegato minor tempo del previsto, i corrispettivi saranno ridotti proporzionalmente”;

- 4) di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente fra loro e con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere occorrente per:
- a) sottoscrivere la proposta di integrazione del compenso;
 - b) rideterminare il compenso annuo per le attività di revisione legale per gli esercizi a partire dal 1° gennaio 2023, in conformità ai termini di cui alla richiesta formulata da KPMG S.p.A. nella propria comunicazione in data 10 marzo 2023 e nei limiti degli importi di cui ai precedenti punti 1) e 2);
 - c) dare applicazione ai criteri di adeguamento dei corrispettivi di cui al punto 3) della presente deliberazione.

Milano, 22 marzo 2023

IL CONSIGLIO
DI AMMINISTRAZIONE

Allegato A:

Proposta motivata ex art. 13 D.lgs. 39/2010 del Collegio Sindacale di Assicurazioni Generali S.p.A. per l'integrazione dei corrispettivi della società di revisione KPMG S.p.A.

Allegato A**PROPOSTA MOTIVATA EX ART. 13 D.LGS. 39/2010 DEL COLLEGIO SINDACALE DI ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A. PER L'INTEGRAZIONE DEI CORRISPETTIVI DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE KPMG S.P.A.****1. Premesse**

L'Assemblea degli Azionisti del 7 maggio 2019 ha conferito, su raccomandazione del Collegio Sindacale, l'incarico per la revisione legale dei conti di Assicurazioni Generali S.p.A. (la "Compagnia" o "Generali") per il novennio 2021-29, alla società di revisione KPMG S.p.A. ("KPMG"). L'Assemblea in questione ha altresì deliberato di riconoscere a KPMG i corrispettivi riportati nell'Allegato 2 della Raccomandazione del Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile di Generali, come qui di seguito riportati:

Servizi oggetto dell'incarico	KPMG	
	Ore	Onorari (in EUR)
Revisione legale del bilancio consolidato del Gruppo AG in conformità ai principi International Financial Reporting Standards ("IFRS") adottati dall'Unione Europea (ivi inclusa la relazione della società di revisione sulla dichiarazione consolidata di carattere non finanziario)	6.488	343.576
Revisione legale dei bilanci annuali di AG e delle società controllate dalla medesima in conformità ai requisiti normativi e principi contabili applicabili localmente	180.176	10.202.757
Revisione contabile limitata dei bilanci consolidati semestrali abbreviati del Gruppo AG per i periodi dal 1° gennaio al 30 giugno di ogni anno, in conformità agli IFRS adottati dall'Unione Europea e alla normativa italiana	1.512	79.886
Revisione contabile della reportistica annuale o infra-annuale (in conformità agli IFRS) di AG e delle società controllate dalla medesima, nonché altre tipologie di revisione legale/revisione dei bilanci infra-annuali di AG e delle società controllate dalla medesima	51.088	2.818.700
Attività di revisione della Relazione sulla Solvibilità e sulla Condizione Finanziaria ai sensi dell'art. 47-septies, comma 7, del D.lgs. 7 settembre 2005, n. 209 e degli artt. 4 e 5, comma 1, lett. a) e b) del Regolamento IVASS n. 42/2018	64.584	3.563.127
Altri servizi periodici di revisione legale/revisione richiesti dalla legge o da regolamenti e strettamente correlati ai servizi sopra elencati	26.161	1.491.954
Totale	330.009	18.500.000

In data 24 maggio 2021 Generali ha sottoscritto con KPMG l'incarico per la revisione legale dei conti riportante le condizioni economiche approvate dall'Assemblea degli Azionisti (l'"Incarico").

In data 10 marzo 2023 è pervenuta da KPMG una comunicazione ai sensi del paragrafo 6.2 dell'Incarico. In detta comunicazione, la Società di revisione evidenzia la necessità di apportare un'integrazione ai corrispettivi deliberati dall'Assemblea dei Soci in data 7 maggio 2019.

2. La richiesta di integrazione dei corrispettivi avanzata da KPMG

Con comunicazione in data 10 marzo 2023, KPMG ha richiesto un adeguamento dei corrispettivi previsti per lo svolgimento dell'Incarico in ragione di circostanze imprevedibili e mutamenti delle condizioni fattuali esistenti al momento della nomina assembleare, da cui è scaturito (o è destinato a scaturire per gli esercizi a venire) un inevitabile aumento dell'*effort* richiesto alla società di revisione per lo svolgimento dell'attività di revisione legale dei bilanci di Assicurazioni Generali S.p.A. e delle società del Gruppo.

Più in dettaglio, KPMG rappresenta le seguenti richieste e relative motivazioni:



a. Ampliamento del perimetro delle società del Gruppo ricomprese nell'Incarico

Successivamente alla sottoscrizione dell'Incarico, si è verificato un ampliamento delle società ricomprese nel perimetro del Gruppo Generali e sono intervenute alcune variazioni dei principi contabili di riferimento per la predisposizione del bilancio consolidato di Gruppo.

In particolare, tali modifiche hanno riguardato la riorganizzazione della Luxembourg Branch, le acquisizioni di società realizzate in Grecia, Polonia e Slovenia, nonché l'introduzione dei principi contabili IFRS 15 (Ricavi provenienti da contratti con i clienti) e IFRS 16 (Leasing).

Tali modifiche, che hanno determinato un aumento dell'*effort* richiesto a KPMG, hanno comportato un adeguamento dei corrispettivi pari complessivamente a circa 108.000 euro.

b. Impatti sulle attività di revisione derivanti dall'introduzione dei principi contabili internazionali IFRS 17 (Contratti Assicurativi) e IFRS 9 (Strumenti finanziari)

A partire dall'esercizio 2023, il bilancio consolidato del Gruppo Generali dovrà essere predisposto in conformità ai principi contabili internazionali IFRS 17 (Contratti Assicurativi) e IFRS 9 (Strumenti finanziari). L'adozione di tali principi richiede la rideterminazione dei valori comparativi relativi all'esercizio precedente (esercizio 2022) attualmente predisposti sulla base dei principi IFRS 4 e IAS 39.

Le attività di revisione del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2023 e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, pertanto, richiederanno di svolgere procedure specifiche ai fini della verifica della corretta applicazione dei principi contabili internazionali con particolare riferimento alle informazioni comparative presentate. Tali procedure comporteranno altresì il significativo coinvolgimento di *actuarial specialist* e *financial risk management specialist*. L'attività di revisione descritta precedentemente determinerà anche l'ampliamento delle procedure da svolgere sui reporting package di specifiche società partecipate e nel rispetto di quanto previsto nell'ISA Italia n. 600 (La revisione del bilancio del gruppo - Considerazioni specifiche).

In relazione a quanto sopra, in ragione delle attività di revisione necessarie in merito alle informazioni comparative KPMG stima un aumento dei corrispettivi relativi alla revisione legale dei conti della Compagnia per l'esercizio 2023 pari all'importo di 12.750.000 EUR, come meglio dettagliato nell'Allegato 1 alla richiesta di KPMG in data 10 marzo 2023.

c. Impatti sulle attività di revisione derivanti dalle modifiche al nuovo principio di revisione ISA Italia 315

A partire dall'esercizio al 31 dicembre 2022, il nuovo principio di revisione ISA Italia 315 '*Identificazione e valutazione dei rischi di errori significativi*' ha introdotto alcune modifiche alle procedure di revisione ivi statuite al fine di una maggiore efficacia nell'identificazione dei rischi significativi.

Secondo quanto prospettato da KPMG, tali modifiche al principio di revisione determinano un incremento annuo dei tempi stimati per il completamento delle attività di verifica previste dal novellato principio di revisione per il gruppo Generali e un conseguente incremento dei relativi corrispettivi come indicato nel seguito:

Dettaglio dei corrispettivi stimati per ISA 315 Revised		
	Ore	Corrispettivi (in EUR)
Assicurazioni Generali S.p.A.		
di cui bilancio d'esercizio	800	68.148
di cui bilancio consolidato	1.000	85.185
di cui MVBS&OF	900	76.667
Totale Assicurazioni Generali S.p.A.	2.700	230.000
Gruppo		
Varie società del gruppo	7.400	630.000
Totale ISA 315 Revised	10.100	860.000

La variazione prospettata dalla società di revisione sarà applicabile per le attività di revisione dei bilanci della Compagnia e delle società del gruppo Generali per il periodo dal 31 dicembre 2022 al 31 dicembre 2029.

d. Impatti sulle attività di revisione derivanti dal principio di revisione 720b

Il Regolamento Delegato UE 815/2019 (“Regolamento ESEF”) richiede che gli emittenti i cui valori mobiliari sono ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato dell’Unione Europea pubblicino la relazione finanziaria annuale in formato digitale. In particolare, a partire dal bilancio al 31 dicembre 2022, le note al bilancio consolidato IFRS devono essere contrassegnate con marcature “in blocchi”. In tale ambito, l’art. 154-ter del TUF prevede l’obbligo per il revisore legale di esprimere un giudizio sulla conformità del progetto di bilancio d’esercizio e del bilancio consolidato, compresi nella relazione finanziaria annuale, alle disposizioni del Regolamento ESEF.

A seguito di quanto sopra indicato, KPMG stima che i tempi prevedibili per lo svolgimento delle attività di verifica necessarie all’espressione del giudizio di conformità del progetto di bilancio d’esercizio della Compagnia e del bilancio consolidato del Gruppo Generali secondo quanto indicato dal citato Regolamento ESEF per ogni esercizio con chiusura dal 31 dicembre 2022 al 31 dicembre 2029 siano pari a circa 600 ore, cui corrisponde un compenso complessivo pari a 40.000,00 EUR.

e. Impatti derivanti dall’inflazione osservata nel 2022

I corrispettivi applicati per le attività di revisione legale e per le attività di attestazione del gruppo Generali sono stati determinati utilizzando aliquote orarie in vigore nell’anno 2018 e considerando le previsioni della dinamica inflattiva stimata nella misura di circa il 2% cumulato nel periodo di riferimento 2021-29.

A partire dall’inizio dell’esercizio 2022, per effetto di eventi straordinari e non ripetibili si sono registrate rilevanti variazioni degli scenari macroeconomici di riferimento, che hanno determinato un incremento dei livelli di inflazione a livello globale notevolmente superiore rispetto alle previsioni considerate nel 2018.

KPMG ritiene che tale variazione costituisca una circostanza eccezionale non ragionevolmente prevedibile al momento dell’emissione della propria proposta e che pertanto richieda un processo di aggiornamento annuale dei corrispettivi per le attività di revisione a partire dall’esercizio 2022.

La società di revisione rappresenta altresì che l’aggiornamento dei corrispettivi per tenere conto del tasso di inflazione rilevata nel corso del 2022 riportato nella successiva tabella è stato determinato applicando ai corrispettivi indicati nell’Incarico del 24 maggio 2021 una rivalutazione funzione del differenziale tra i tassi di inflazione per paese di svolgimento degli incarichi di revisione affidati a KPMG, rilevati dalle relative fonti ufficiali a ottobre 2022, rispetto a quanto originariamente previsto per l’intero novennio e mediamente pari al 2% che rimane pertanto a carico di KPMG.

Dettaglio dell’aggiornamento annuale dei corrispettivi di revisione per l’esercizio 2022	
Corrispettivi (in EUR)	
Assicurazioni Generali S.p.A.	
di cui:	
Bilancio d’esercizio	58.750
Bilancio consolidato	58.750
MVBS & OF	47.000
SCR	47.000
Revisione limitata semestrale	23.500
Totale Assicurazioni Generali	235.000
Altre società del Gruppo	1.165.000
Totale aggiornamento 2022	1.400.000

Inoltre, secondo quanto prospettato da KPMG, le eventuali ulteriori successive variazioni dei tassi di inflazione determineranno l'aggiornamento dei corrispettivi della revisione contabile secondo quanto riportato nel successivo paragrafo 3.

f. DCNF 2022

KPMG segnala che nel corso del 2022 e nei primi mesi del 2023 si sono resi necessari specifici approfondimenti, non originariamente pianificati, sulla dichiarazione di carattere non finanziario, anche nell'ottica della prospettata applicazione della normativa CSRD. Lo svolgimento di tali approfondimenti, fino al mese di aprile 2023, richiede maggiori tempi per la revisione contabile limitata della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2022, per un totale di 1.200 ore, cui corrisponde un compenso complessivo pari a 118.000 EUR.

3. Criteri per l'adeguamento dei corrispettivi spettanti a KPMG a partire dall'esercizio 2023

In aggiunta a quanto sopra, la richiesta di KPMG riassume altresì le circostanze che potrebbero dar luogo, in futuro, ad eventuali ulteriori variazioni dei corrispettivi della società di revisione, chiedendo che vengano sottoposti all'Assemblea della Compagnia per la relativa approvazione ai sensi dell'art. 13 D. Lgs. 39/2010. In effetti, con riferimento al corrispettivo spettante in relazione agli incarichi svolti, l'art. 13 D. Lgs. 39/2010 ha introdotto per la prima volta, espressamente, il potere dell'Assemblea di determinare "gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo".

Più precisamente, nella comunicazione del 10 marzo 2023, KPMG rappresenta quanto segue:

"Con riferimento agli importi dei corrispettivi riportati nell'Allegato 2 della Raccomandazione del Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile di Assicurazioni Generali S.p.A. riportata nel Verbale dell'Assemblea degli Azionisti del 7 maggio 2019 e come sopra aggiornati, Vi specifichiamo che, a partire dall'esercizio 2023

- *con riferimento alla Compagnia, i corrispettivi saranno adeguati nei limiti dell'aumento dell'indice ISTAT relativo al costo della vita (Indice dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati) rispetto all'anno precedente;*
- *con riferimento alle controllate del Gruppo, i corrispettivi saranno adeguati nei limiti dell'aumento dell'indice di inflazione relativo al costo della vita comunemente accettato nel relativo Paese di residenza della controllata rispetto all'anno precedente.*

Inoltre, se si dovessero presentare circostanze che comportino un aggravio dei tempi, cambiamenti significativi nella tempistica di svolgimento dell'incarico e/o un cambiamento nel livello professionale dei componenti del team di revisione assegnato all'incarico, incluso l'intervento di specialisti o di esperti esterni diversi o ulteriori, rispetto a quanto stimato nella presente lettera (quali, a titolo esemplificativo, il cambiamento della struttura del gruppo, della struttura, dimensione e attività della Compagnia e/o delle società partecipate, modifiche nel sistema di controllo interno e/o nel processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Compagnia e del Gruppo, inclusi i sistemi informativi, o in quelli delle società partecipate, la mancata o ritardata consegna della documentazione necessaria, l'indisponibilità delle persone dalle quali riterremo necessario acquisire elementi probativi, lo svolgimento di procedure aggiuntive rispetto al lavoro svolto dai revisori delle componenti, cambiamenti normativi (ivi incluse eventuali disposizioni integrative e correttive al D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39) nonché eventuali chiarimenti da parte delle Autorità competenti o differenti interpretazioni del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39 e del Regolamento (UE) n. 537/2014, cambiamenti di principi contabili e/o di revisione, nuovi orientamenti professionali, l'effettuazione di operazioni complesse o straordinarie da parte della Compagnia e/o delle società partecipate), esse saranno discusse e concordate con Voi per formulare, in virtù del presente paragrafo, una conseguente integrazione dei corrispettivi originari, che potrà riguardare, a seconda delle circostanze, il singolo esercizio o anche i restanti esercizi oggetto della presente lettera. Ugualmente, se dovesse essere impiegato minor tempo del previsto, i corrispettivi saranno ridotti proporzionalmente".

4. Conclusioni

Come noto, in conformità alla normativa applicabile e, in particolare, all'art. 13 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, spetta al Collegio Sindacale esprimere il proprio parere all'Assemblea in merito alla proposta di adeguamenti del corrispettivo attribuito al revisore in sede di nomina, resisi necessari a causa di un incremento dell'attività di audit, richiesto di sopravvenute modifiche normative o di

mutamenti imprevedibili del contesto macroeconomico di riferimento, come nella fattispecie oggi all'attenzione dei soci.

Nella riunione del 22 marzo 2023, il Collegio Sindacale ha preso in esame la seguente documentazione:

- il verbale dell'Assemblea degli Azionisti di Generali 7 maggio 2019, punto 4 dell'ordine del giorno;
- l'incarico sottoscritto da Generali e KPMG;
- la richiesta dalla società di revisione KPMG del 10 marzo 2023.

Il Collegio Sindacale, esaminata la richiesta di KPMG, ha verificato presso le competenti funzioni aziendali (i) la ragionevolezza della quantificazione delle ore previste da KPMG per l'espletamento delle attività aggiuntive e (ii) la coerenza dei corrispettivi proposti con le tariffe orarie previste nell'originaria proposta formulata dalla società di revisione per il novennio 2021-29, approvata dall'Assemblea degli Azionisti del 7 maggio 2019.

All'esito delle suddette verifiche, il Collegio Sindacale ritiene che la richiesta formulata da KPMG sia congrua rispetto all'impegno professionale derivante dalla nuova normativa, coerente con il mutato scenario economico-finanziario, nonché compatibile con le tariffe orarie originariamente concordate. Il Collegio Sindacale ritiene altresì in linea anche con prassi diffusa nel mercato e condivisibile, in quanto coerente con le finalità sottese all'introduzione nell'art. 13 D. Lgs. 39/2010 della relativa specifica previsione, che l'Assemblea deliberi direttamente l'applicazione dei criteri di adeguamento dei corrispettivi per l'attività di revisione proposti da KPMG e richiamati al precedente paragrafo 3, quale parte integrante dell'incarico conferito alla società di revisione in data 7 maggio 2019.

Il Collegio Sindacale, premesso quanto sopra, propone, per il tramite del Consiglio di Amministrazione della Compagnia, all'Assemblea degli Azionisti:

- i) di approvare una integrazione del corrispettivo già deliberato a favore della società di revisione KPMG per l'attività di revisione legale dei conti di Generali, a partire dall'esercizio 2022 e sino al 2029, per un ammontare complessivo di 2.408.000 EUR, ripartito come segue:

Attività	Ore	Corrispettivo (in EUR)
Adeguamento perimetro	n/a	108.000
ISA Italia 315	10.100	860.000
Principio di revisione 720b	600	40.000
Inflazione	n/a	1.400.000

- ii) di approvare l'integrazione dei corrispettivi per l'esercizio 2022 in merito all'attività svolta per DCNF (come illustrato nel precedente par. 2, lett. f), come dettagliato nella seguente tabella:

Attività	Ore	Corrispettivo (in EUR)
DCNF	1.200	118.000

- iii) di approvare l'integrazione dei corrispettivi 2022 in merito agli impatti sulle attività di revisione derivanti dall'introduzione dei principi contabili internazionali IFRS 17 e IFRS 9 a partire dal 1° gennaio 2023 (come illustrato nel precedente par. 2, lett. b), come dettagliato nella seguente tabella:

Attività	Giorni	Corrispettivo (in EUR)
IFRS 17/IFRS 9	16.734	12.750.000

- iv) di approvare i criteri di adeguamento dei corrispettivi prospettati da KPMG con comunicazione in data 10 marzo 2023 e qui richiamati:

“Con riferimento agli importi dei corrispettivi riportati nell'Allegato 2 della Raccomandazione del Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile di Assicurazioni Generali S.p.A. riportata nel Verbale dell'Assemblea degli Azionisti del 7 maggio 2019 e come sopra aggiornati, Vi specifichiamo che, a partire dall'esercizio 2023

- con riferimento alla Compagnia, i corrispettivi saranno adeguati nei limiti dell'aumento dell'indice ISTAT relativo al costo della vita (Indice dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati) rispetto all'anno precedente;
- con riferimento alle controllate del Gruppo, i corrispettivi saranno adeguati nei limiti dell'aumento dell'indice di inflazione relativo al costo della vita comunemente accettato nel relativo Paese di residenza della controllata rispetto all'anno precedente.

Inoltre, se si dovessero presentare circostanze che comportino un aggravio dei tempi, cambiamenti significativi nella tempistica di svolgimento dell'incarico e/o un cambiamento nel livello professionale dei componenti del team di revisione assegnato all'incarico, incluso l'intervento di specialisti o di esperti esterni diversi o ulteriori, rispetto a quanto stimato nella presente lettera (quali, a titolo esemplificativo, il cambiamento della struttura del gruppo, della struttura, dimensione e attività della Compagnia e/o delle società partecipate, modifiche nel sistema di controllo interno e/o nel processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Compagnia e del Gruppo, inclusi i sistemi informativi, o in quelli delle società partecipate, la mancata o ritardata consegna della documentazione necessaria, l'indisponibilità delle persone dalle quali riterremo necessario acquisire elementi probativi, lo svolgimento di procedure aggiuntive rispetto al lavoro svolto dai revisori delle componenti, cambiamenti normativi (ivi incluse eventuali disposizioni integrative e correttive al D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39) nonché eventuali chiarimenti da parte delle Autorità competenti o differenti interpretazioni del D.Lgs 27 gennaio 2010, n.39 e del Regolamento (UE) n. 537/2014, cambiamenti di principi contabili e/o di revisione, nuovi orientamenti professionali, l'effettuazione di operazioni complesse o straordinarie da parte della Compagnia e/o delle società partecipate), esse saranno discusse e concordate con Voi per formulare, in virtù del presente paragrafo, una conseguente integrazione dei corrispettivi originari, che potrà riguardare, a seconda delle circostanze, il singolo esercizio o anche i restanti esercizi oggetto della presente lettera. Ugualmente, se dovesse essere impiegato minor tempo del previsto, i corrispettivi saranno ridotti proporzionalmente”;

- v) di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente fra loro e con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere occorrente per a) sottoscrivere la proposta di integrazione del compenso, b) rideterminare il compenso annuo per le attività di revisione legale per gli esercizi a partire dal 1° gennaio 2023, in conformità ai termini di cui alla richiesta formulata da KPMG nella propria comunicazione in data 10 marzo 2023 e nei limiti degli importi di cui ai precedenti punto i), ii) e iii) e c) dare applicazione ai criteri di adeguamento dei corrispettivi di cui al punto iv) della presente delibera.

22 marzo 2023

Il Collegio Sindacale



Carolyn Dittmeier (Presidente)

