



**RELAZIONE
SUL GOVERNO SOCIETARIO
E GLI ASSETTI PROPRIETARI**

ai sensi dell'art. 123-bis TUF

(modello di amministrazione e controllo tradizionale)

RELAZIONE RIFERITA ALL'ESERCIZIO 2012

APPROVATA DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN DATA 6 MARZO 2013

SOCIETÀ CATTOLICA DI ASSICURAZIONE - SOC. COOP.

Sede in Verona – Lungadige Cangrande 16

<http://www.cattolica.it>

INDICE

INDICE	2
GLOSSARIO	4
1. PROFILO DELL'EMITTENTE.....	5
2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI.....	6
<i>a) Struttura del capitale sociale (ex art. 123 bis, comma 1, lettera a), TUF).....</i>	<i>6</i>
<i>b) Restrizioni al trasferimento di titoli (ex art. 123 bis, comma 1, lettera b), TUF)</i>	<i>6</i>
<i>c) Partecipazioni rilevanti nel capitale (ex art. 123 bis, comma 1, lettera c), TUF).....</i>	<i>6</i>
<i>d) Titoli che conferiscono diritti speciali (ex art. 123 bis, comma 1, lettera d), TUF)</i>	<i>6</i>
<i>e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto (ex art. 123 bis, comma 1, lettera e), TUF).....</i>	<i>7</i>
<i>f) Restrizioni al diritto di voto (ex art. 123 bis, comma 1, lettera f), TUF).....</i>	<i>7</i>
<i>g) Accordi tra azionisti (ex art. 123 bis, comma 1, lettera g), TUF)</i>	<i>8</i>
<i>h) Clausole di change of control (ex art. 123 bis, comma 1, lettera h), TUF)</i>	<i>13</i>
<i>i) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie (ex art. 123 bis, comma 1, lettera m), TUF).....</i>	<i>13</i>
<i>l) Attività di direzione e coordinamento (ex artt. 2497 e ss. c.c.).....</i>	<i>14</i>
3. COMPLIANCE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera a), TUF)	16
4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.....	17
4.1 NOMINA E SOSTITUZIONE (ex art. 123-bis, comma 1, lettera l), TUF).....	17
4.2. COMPOSIZIONE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)	21
4.3. RUOLO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE (ex art. 123-bis, comma 1, lettera l), TUF).....	29
4.4. ORGANI DELEGATI.....	32
4.5. ALTRI CONSIGLIERI ESECUTIVI	37
4.6. AMMINISTRATORI INDIPENDENTI.....	37
4.7. LEAD INDEPENDENT DIRECTOR.....	38
5. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE.....	39
6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)	40
7. COMITATO PER LE NOMINE	42
8. COMITATO PER LA REMUNERAZIONE.....	43
9. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI.....	46
10. COMITATO CONTROLLO E RISCHI.....	47
11. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO	51

11.1. AMMINISTRATORE INCARICATO DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI	52
11.2. RESPONSABILE DELLA FUNZIONE DI INTERNAL AUDITING	53
11.3. MODELLO ORGANIZZATIVO ex D. Lgs. 231/2001	54
11.4. SOCIETÀ DI REVISIONE	55
11.5. DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI	55
11.6. COORDINAMENTO TRA I SOGGETTI COINVOLTI NEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI	56
12. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE	57
13. NOMINA DEI SINDACI	59
14. SINDACI (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)	61
15. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI	65
16. ASSEMBLEE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera c), TUF)	66
17. ULTERIORI PRATICHE DI GOVERNO SOCIETARIO (ex art. 123-bis, comma 2, lettera a), TUF)	69
18. CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO	70
TABELLE	71
TABELLA 1: INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI	72
TABELLA 2: STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEI COMITATI	73
TABELLA 3: STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE	76
ALLEGATI	78
ALLEGATO I: PARAGRAFO SULLE “PRINCIPALI CARATTERISTICHE DEI SISTEMI DI GESTIONE DEI RISCHI E DI CONTROLLO INTERNO ESISTENTI IN RELAZIONE AL PROCESSO DI INFORMATIVA FINANZIARIA” AI SENSI DELL’ART. 123-BIS, COMMA 2, LETT. b) DEL TUF	79

GLOSSARIO

Codice/Codice di Autodisciplina: il Codice di Autodisciplina delle società quotate approvato nel dicembre 2011 dal Comitato per la Corporate Governance e promosso da Borsa Italiana S.p.A., ABI, Ania, Assogestioni, Assonime e Confindustria. Si informa peraltro che la predetta nuova edizione del Codice (d’ora in avanti, “Codice 2011”), è stata valutata ai fini del suo recepimento in seduta consiliare del dicembre 2012. Dei relativi esiti si darà nel seguito opportuno conto. L’operatività di Cattolica, pertanto, nel 2011 è stata informata a quanto previsto nel Codice di Autodisciplina delle società quotate approvato nel marzo del 2006 (e modificato nel marzo 2010) dal Comitato per la *Corporate Governance* e promosso da Borsa Italiana s.p.a.

c.c.: il Codice Civile.

Consiglio: il Consiglio di Amministrazione dell’Emittente.

Emittente: Cattolica Assicurazioni, l’emittente valori mobiliari a cui si riferisce la Relazione.

Esercizio: l’esercizio sociale a cui si riferisce la Relazione. Si avverte peraltro che, per migliore informazione ed aggiornamento, si è data specifica evidenza dell’intervenuto superamento di talune sezioni ritenute di particolare rilevanza.

Regolamento Emittenti Consob: il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 1999 (come successivamente modificato) in materia di emittenti.

Relazione: la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari che le società sono tenute a redigere ai sensi dell’art. 123 *bis* TUF.

TUF: il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico della Finanza) e successive modificazioni ed integrazioni.

1. PROFILO DELL'EMITTENTE

La Società Cattolica di Assicurazione – Società Cooperativa (di seguito “**Cattolica**” o la “**Società**”), fondata nel 1896, è la capogruppo di un articolato gruppo assicurativo cui fanno capo compagnie di assicurazione, società immobiliari e società di servizi.

La Società ha forma giuridica di cooperativa, non a mutualità prevalente ai sensi dell'art. 2512 Codice Civile. Il modello di amministrazione e controllo adottato è quello tradizionale, con la presenza di Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale.

Le principali disposizioni cui la Società è sottoposta, oltre a quelle generali inerenti l'esercizio dell'attività assicurativa, sono quelle correlate alla natura cooperativa della Società. Si ricorda inoltre la Legge del 17 febbraio 1992, n. 207, relativa alla disciplina delle azioni.

La compagine sociale, costituita in massima parte da persone fisiche, consta alla data di approvazione della presente relazione di circa 24.000 Soci.

Il principio del voto capitaro, tipico delle cooperative, fa sì che non si possano configurare posizioni di dominanza e/o di sostanziale influenza notevole all'interno della compagine societaria. Si segnala peraltro che, nell'ambito della *partnership* esistente con Banca Popolare di Vicenza (di seguito anche “BPVI”), sono state concordate alcune pattuizioni relative alla *governance* di Cattolica, meglio descritte *infra* (v. paragrafo “Accordi tra azionisti (*ex art. 123 bis*, comma 1, lettera g), TUF”).

Le competenze assembleari sono quelle previste dalla legge: l'Assemblea quindi, tra l'altro, nomina sulla base di liste il Consiglio di Amministrazione che deve essere composto da diciotto membri eletti tra i Soci: fino a sei di essi devono essere residenti in provincia di Verona, due in provincia di Vicenza ed i restanti altrove. Si rinvia al capitolo 4 per ulteriori informazioni relative al Consiglio di Amministrazione.

L'art. 35 dello Statuto dispone che, all'interno del Consiglio, sia nominato un Comitato Esecutivo composto da Presidente, Vice Presidente Vicario, Vice Presidente, Segretario, Amministratore Delegato – ove nominato – e altri due Consiglieri.

È previsto un Direttore Generale, cui competono i poteri di cui all'art. 46 dello Statuto inerenti la parte esecutiva e la gestione corrente degli affari, nonché la legale rappresentanza per l'ordinaria amministrazione.

Ai sensi dell'art. 44 dello Statuto, il Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea tra i Soci sulla base di liste: si rimanda al seguente capitolo 13 per l'illustrazione delle vigenti disposizioni in merito.

La Società redige dal 2002 un Bilancio Sociale, reso disponibile sul proprio sito *internet*.

2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI (ex art. 123 bis, comma 1, TUF)

a) **Struttura del capitale sociale (ex art. 123 bis, comma 1, lettera a), TUF)**

Alla data di approvazione della presente relazione, il capitale sociale è rappresentato da n. 56.793.046 azioni ordinarie.

Non sono presenti altre categorie di azioni.

Non sono emessi strumenti finanziari che attribuiscono il diritto di sottoscrivere nuove azioni.

Non sono previsti piani di incentivazione a base azionaria.

b) **Restrizioni al trasferimento di titoli (ex art. 123 bis, comma 1, lettera b), TUF)**

I titoli sono liberamente trasferibili.

L'intestazione nominativa delle azioni attribuisce al titolare tutti i diritti patrimoniali, ma non la qualifica di Socio, in conformità a quanto riportato *infra sub f*).

Si rinvia *infra* al punto g) per la segnalazione di pattuizioni relative al mantenimento della titolarità di azioni.

c) **Partecipazioni rilevanti nel capitale (ex art. 123 bis, comma 1, lettera c), TUF)**

Le partecipazioni rilevanti (oltre il 2%) al capitale della Società, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF e da altre informazioni a disposizione, alla data del 6 marzo 2013 risultano essere le seguenti:

- Banca Popolare di Vicenza, 13,79%;
- Fundacion Mapfre, 8,47%;
- Fondazione Banca del Monte di Lombardia, 2,56%;
- Fondazione Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto, 2,055%.

d) **Titoli che conferiscono diritti speciali (ex art. 123 bis, comma 1, lettera d), TUF)**

Come dianzi detto, lo *status* di cooperativa della Società esclude che si possano configurare, ovviamente dal punto di vista della medesima, posizioni di dominanza e/o di sostanziale influenza notevole sulla gestione, non essendo previsti titoli o situazioni che conferiscano diritti speciali di controllo o di partecipazione con significativa rilevanza. Nell'ambito della *partnership* con Banca Popolare di Vicenza sono state concordate alcune pattuizioni relative alla *governance* di Cattolica, recepite in Statuto a seguito di regolare deliberazione assembleare e soltanto tendenti a riconoscere a BPVI specifiche tutele di rappresentanza che non hanno alterato i principi e gli assetti su cui si regge la Società.

e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto (ex art. 123 bis, comma 1, lettera e), TUF)

Non sono presenti sistemi di partecipazione azionaria dei dipendenti che, tra l'altro, come *infra* specificato, non possono essere ammessi quali Soci.

f) Restrizioni al diritto di voto (ex art. 123 bis, comma 1, lettera f), TUF)

L'esercizio dei diritti sociali aventi contenuto diverso da quello patrimoniale (tra cui quello di voto) è subordinato all'ammissione a Socio del titolare delle azioni nei termini ed alle condizioni previste dallo Statuto della Società. In merito, si segnala il comma 5 dell'art. 10 dello Statuto il quale prevede che:

"Non possono essere accettate le domande di chi non professi la Religione Cattolica e non abbia manifestato sentimenti di adesione alle Opere Cattoliche."

Lo Statuto prevede che possano essere ammesse a Socio le persone fisiche di maggiore età, ad esclusione delle persone fisiche interdette, inabilitate, fallite per il periodo della procedura concorsuale o che abbiano riportato condanne che comportino interdizione anche temporanea dai pubblici uffici. Inoltre, secondo le disposizioni approvate dall'Assemblea del 21 aprile 2012, non possono essere ammessi quali Soci le persone fisiche o giuridiche o altri enti che esercitano attività, direttamente o indirettamente, in concorrenza con l'attività della Società, nonché esponenti aziendali, dipendenti e collaboratori continuativi e attuali dei medesimi soggetti ovvero di soggetti che svolgano attività bancaria e finanziaria nei confronti del pubblico, fatti salvi i casi di esponenti aziendali ovvero di dirigenti di società o enti che abbiano rapporti contrattuali di collaborazione con la Società o sue controllate. Non possono essere ammessi quali Soci i dipendenti e gli agenti della società o di sue controllate ed il loro coniuge, nonché parenti o affini di dipendenti e agenti entro il primo grado.

I Soci iscritti a libro Soci in data successiva al 21 aprile 2001 devono possedere almeno 100 azioni, quelli iscritti antecedentemente devono possedere almeno una azione.

In attuazione di specifica disposizione statutaria, il Consiglio ha approvato un Regolamento di Ammissione a Socio, reperibile dal sito *internet* della Società, che ha trovato applicazione dal 1° febbraio 2011.

Relativamente alle persone giuridiche ed enti in genere diversi dalle persone fisiche, il Consiglio di Amministrazione ha ribadito nel suddetto Regolamento i previgenti criteri di valutazione ai fini della verifica delle condizioni di ammissibilità per le eventuali domande di ammissione a Socio, che devono quindi tenere conto:

- a) delle finalità istituzionali degli stessi come risultanti dai rispettivi atti costitutivi e statuti o documenti equivalenti;
- b) di eventuali elementi fattuali che, portati alla sua attenzione, manifestassero inequivocabilmente l'adozione di comportamenti dell'ente contrari alla religione cattolica (ad esempio, edizione e/o diffusione di pubblicazioni anti cattoliche).

Ai sensi della Legge 17 febbraio 1992, n. 207, il rifiuto dell'ammissione a Socio, che può essere deliberato dal Consiglio di Amministrazione nel rispetto di quanto previsto dall'art. 12 dello Statuto, produce unicamente l'effetto di non consentire l'esercizio dei diritti diversi da quelli aventi contenuto patrimoniale e, pertanto, l'intestazione nominativa attribuisce solo i diritti patrimoniali, ma non la qualifica di Socio. Peraltro, al superamento delle soglie di partecipazione previste dalla normativa (0,5% per le persone fisiche e 2,5% per le persone giuridiche), il Socio dovrà, entro sessanta giorni dal verificarsi dell'evento, darne comunicazione alla Società ed entro i nove mesi successivi dovrà provvedere alla cessione delle azioni possedute in eccesso. Qualora non vi provvedesse nel termine indicato nel formale invito comunicatogli dalla Società, tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento, decadrà dalla qualità di Socio.

Lo Statuto inoltre prevede che il Consiglio di Amministrazione dichiari, secondo un *iter* prestabilito, l'esclusione dei Soci che, per due esercizi consecutivi, non abbiano incassato dividendi deliberati ovvero non siano risultati assegnatari di azioni gratuite ed omettano di ottemperare all'invito di documentare la sussistenza del possesso azionario minimo previsto e d'anzì indicato.

Il Consiglio di Amministrazione può altresì deliberare, al ricorrere delle condizioni previste dallo Statuto, l'esclusione dalla qualità di Socio.

La decadenza dalla qualità di Socio non fa perdere allo stesso la titolarità dei diritti patrimoniali inerenti alle azioni da lui possedute, ivi inclusi il diritto di opzione e di prelazione.

g) Accordi tra azionisti (ex art. 123 bis, comma 1, lettera g), TUF)

Relativamente all'esercizio 2012, nell'ambito degli accordi in detto periodo vigenti con BPVI (il "Nuovo Accordo Quadro", sottoscritto il 30 luglio 2010 e pienamente efficace dal 30 dicembre 2010), si segnalano di seguito alcune pattuizioni che potrebbero essere rilevanti ai sensi dell'art. 122, commi 1 e 5, lettere a), b) e c), del TUF.

Previgenti pattuizioni tra Cattolica e BPVI hanno dato luogo ad alcune modifiche dello Statuto di Cattolica, già deliberate e pubblicate a' sensi di legge, ed a cui pertanto in questa sede si fa pieno rimando.

1. Pattuizioni relative alla disponibilità della partecipazione di BPVI in Cattolica

BPVI si è impegnata a mantenere in proprietà, a decorrere dall'1 agosto 2010 e sino alla scadenza del terzo anno successivo, quindi al 31 luglio 2013, un numero di azioni Cattolica pari almeno a 4.120.976, attualmente corrispondenti al 7,62% del capitale sociale di Cattolica. L'efficacia di tale impegno sarà automaticamente prorogata di ulteriori tre anni nel caso in cui, entro il 30 aprile 2013, nessuna delle Parti abbia manifestato per iscritto la volontà di porre fine al sopra menzionato impegno.

2. Pattuizioni relative alla durata, al rinnovo ed al recesso dall'Accordo

Il Nuovo Accordo Quadro avrà durata fino alla scadenza del quinto anno successivo alla data di sua piena efficacia, fatta eccezione per quanto sopra indicato al punto 1., la cui efficacia decorre dal 1° agosto 2010.

Qualora, entro il sesto mese precedente alla scadenza del quinto anno, nessuna delle Parti abbia manifestato per iscritto espressa volontà contraria, l'efficacia del Nuovo Accordo Quadro sarà automaticamente prorogata di ulteriori cinque anni.

Sono altresì previste le seguenti cause di recesso anticipato:

(i) il Nuovo Accordo Quadro potrà cessare anticipatamente rispetto al termine sopra indicato mediante recesso da comunicarsi entro e non oltre il 30 giugno 2013, la cui efficacia si produrrà comunque alla data del 31 dicembre 2013, qualora una delle due Parti ritenga, autonomamente e discrezionalmente, che non sia di suo interesse la prosecuzione della *Partnership*;

(ii) Cattolica potrà, in qualunque momento e fase della *partnership*, recedere unilateralmente dal Nuovo Accordo Quadro, nel caso in cui BPVI deliberasse la trasformazione della propria forma giuridica cooperativa o procedesse ad una fusione per sua incorporazione in altra banca o società finanziaria che non abbia la forma cooperativa.

L'Accordo potrà altresì cessare anticipatamente al verificarsi dello scioglimento anche di uno solo dei contratti di distribuzione e contratti di gestione patrimoniale, stipulati dalle Parti e/o dalle società prodotto previsti nell'ambito della *partnership* e funzionali alla realizzazione della *partnership* medesima.

3. Effetti della cessazione dell'Accordo

Il mancato rinnovo o la scadenza, ovvero ancora la cessazione anticipata per una delle cause sopra riportate o la cessazione dell'efficacia per qualsiasi altra causa del Nuovo Accordo Quadro comporteranno, tra l'altro:

- l'immediata cessazione, alla data di cessazione del Nuovo Accordo Quadro ovvero alla data di comunicazione del recesso o della risoluzione del medesimo, di tutte le rappresentanze e le tutele di BPVI nella gestione e nel funzionamento di Cattolica. In particolare i due amministratori ed il sindaco effettivo di Cattolica designati da BPVI, secondo quanto previsto nello Statuto (v. infra §§ 4.1 e 13), dovranno dimettersi immediatamente dalle cariche sociali ricoperte in Cattolica;
- a partire dalla data di cessazione del Nuovo Accordo Quadro ovvero dalla data di comunicazione del recesso o della risoluzione del medesimo, l'impegno per BPVI, anche per conto delle società controllate, a prestare in ogni sede sociale, inclusa quella assembleare, il consenso al fine dell'eliminazione

- ovvero modificazione di ogni e qualsivoglia clausola dello Statuto di Cattolica, ove ritenuto insindacabilmente opportuno da Cattolica;
- successivamente alla data di cessazione del Nuovo Accordo Quadro, qualora essa avvenga prima della scadenza dell'impegno di *lock up* di cui al precedente punto 1., BPVI potrà discrezionalmente decidere di mantenere o vendere, in tutto o in parte, la partecipazione ivi indicata e rinveniente dalla sottoscrizione dell'aumento di capitale di cui alla delibera dell'assemblea dei soci del 28 aprile 2007. Nel caso BPVI ritenesse di alienare tutta la sua partecipazione azionaria in Cattolica, ovvero una parte di essa purché superiore al 3% del capitale sociale di Cattolica, dovrà comunicarlo a Cattolica, la quale potrà, entro 30 giorni di calendario da tale comunicazione, inviare a BPVI un'offerta di acquisto da parte di terzi dell'intera quota azionaria che BPVI intenda vendere al maggiore tra: (i) i prezzi pagati dalle società del Gruppo BPVI nella sottoscrizione dell'aumento di capitale predetto, rivalutati di un rendimento finanziario pari al tasso Euribor a 12 mesi, rilevato il primo giorno di ciascun anno, maggiorato di uno *spread* dello 0,5%; (ii) la media ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni Cattolica nei 3 (tre) mesi antecedenti la data di cessazione del Nuovo Accordo Quadro. BPVI potrà, a sua discrezione, accettare l'offerta pervenuta da Cattolica, oppure vendere a terzi purché a un prezzo pari o superiore a quello indicato nell'offerta ricevuta da Cattolica, oppure mantenere la propria partecipazione azionaria in Cattolica. In ogni caso, BPVI sarà libera di vendere la partecipazione in Cattolica, ove quest'ultima non facesse pervenire l'offerta entro il predetto termine di 30 giorni, oppure ove la garanzia che debba accompagnare l'offerta non dia certezza di pronta e sicura liquidità.

Le pattuizioni di cui al presente paragrafo avranno efficacia per 2 (due) anni dalla data di cessazione del Nuovo Accordo Quadro.

*

Il 14 dicembre 2012 Cattolica e BPVI hanno rinnovato l'accordo di partnership strategica, prorogandone la scadenza al 2022. Nell'ambito dei predetti nuovi accordi vigenti con BPVI (la "Convenzione Quadro", pienamente efficace dal 1° gennaio 2013), si segnalano di seguito alcune pattuizioni che potrebbero essere rilevanti ai sensi dell'art. 122 del TUF. Per gli accordi precedenti, vigenti sino al 31 dicembre 2012, si rinvia a quanto sopra illustrato.

Si ribadisce preliminarmente che, nell'ambito delle intese tra Cattolica e BPVI, erano state concordate già nel 2007 alcune modifiche dello Statuto di Cattolica, già deliberate e pubblicate a' sensi di legge, ed a cui pertanto in questa sede si fa pieno rimando.

1. Il contenuto della Convenzione Quadro

1.1. Le Pattuizioni relative alla *governance* di Cattolica

Cattolica e BPVI hanno ribadito l'accordo concernente *governance* e assetto statutario di Cattolica quali previsti dal Nuovo Accordo Quadro sottoscritto il 30 luglio 2010 e dal vigente Statuto di Cattolica.

1.2 Le pattuizioni relative alla disponibilità della partecipazione di BPVI in Cattolica

BPVI si è impegnata a mantenere in proprietà, a decorrere dal 1° gennaio 2013 e fino al 31 dicembre 2015, un numero di azioni Cattolica pari almeno a 4.120.976, attualmente pari al 7,26% del capitale sociale di Cattolica; l'efficacia di tale impegno sarà automaticamente prorogata di ulteriori tre anni nel caso in cui nessuna delle Parti abbia manifestato per iscritto la volontà di porre fine al sopra menzionato impegno entro il 30 settembre 2015. L'impegno cesserà comunque di avere efficacia (anche qualora prorogato rispetto alla iniziale durata di tre anni ai sensi di cui sopra):

- (i) al verificarsi anche di una sola delle ipotesi di cessazione anticipata di cui al successivo punto 1.3.;
- (ii) al mancato verificarsi del rinnovo di cinque anni previsto dal successivo punto 1.3.

1.3 Le pattuizioni relative alla durata, al rinnovo ed al recesso dalla Convenzione Quadro

La Convenzione Quadro avrà efficacia per cinque anni, a decorrere dal 1° gennaio 2013 e fino al 31 dicembre 2017.

Qualora nessuna delle Parti abbia manifestato per iscritto espressa volontà contraria nel mese di giugno del 2017, l'efficacia della Convenzione Quadro sarà automaticamente prorogata di ulteriori cinque anni fino al 31 dicembre 2022.

Sono previste le seguenti cause di cessazione anticipata:

- (i) Cattolica potrà, in qualunque momento e fase della *Partnership*, recedere unilateralmente dalla Convenzione Quadro, nel caso in cui BPVI deliberasse la trasformazione della propria forma giuridica cooperativa o procedesse ad una fusione per sua incorporazione in altra banca o società finanziaria che non abbia la forma cooperativa;
- (ii) la Convenzione Quadro potrà altresì cessare anticipatamente al verificarsi dello scioglimento anche di uno solo dei contratti di distribuzione di prodotti assicurativi

sottoscritti tra ABC Assicura, Berica Vita e BPVI e le altre banche e finanziarie distributrici del Gruppo BPVI.

2. Effetti della cessazione della Convenzione Quadro

Il mancato rinnovo o la scadenza, ovvero ancora la cessazione anticipata per una delle cause sopra riportate o la cessazione dell'efficacia per qualsiasi altra causa della Convenzione Quadro comporteranno, tra l'altro:

a) l'immediata cessazione, alla data di cessazione della Convenzione Quadro ovvero alla data di comunicazione del recesso o della risoluzione della stessa, di tutte le rappresentanze e le tutele di BPVI nella gestione e nel funzionamento di Cattolica. In particolare, i 2 (due) amministratori ed il sindaco effettivo di Cattolica designati da BPVI dovranno dimettersi immediatamente dalle cariche sociali ricoperte in Cattolica;

b) a partire dalla data di cessazione della Convenzione Quadro ovvero dalla data di comunicazione del recesso o della risoluzione della stessa, l'impegno di BPVI, anche per conto delle Società Controllate, a prestare in ogni sede sociale, inclusa quella assembleare, il consenso alla eliminazione ovvero modificazione di ogni e qualsivoglia clausola dello Statuto di Cattolica, ove ritenuto insindacabilmente opportuno da Cattolica;

c) successivamente alla data di cessazione della Convenzione Quadro, qualora essa avvenga prima della scadenza dell'impegno di *lock up* di cui al precedente punto 4.2, BPVI potrà discrezionalmente decidere di mantenere o vendere, in tutto o in parte, la partecipazione posseduta in Cattolica direttamente o tramite sue controllate. Nel caso BPVI ritenesse di alienare tutta la sua partecipazione azionaria in Cattolica, ovvero una parte di essa purché superiore al 3% del capitale sociale di Cattolica, BPVI dovrà comunicarlo a Cattolica, la quale potrà, entro 30 trenta giorni di calendario da tale comunicazione, inviare a BPVI un'offerta di acquisto da parte di terzi dell'intera quota azionaria che BPVI intenda vendere al maggiore tra (i) i prezzi pagati dalle società del Gruppo BPVI nella sottoscrizione dell'aumento di capitale deliberato da Cattolica nel 2007, rivalutati di un rendimento finanziario pari al tasso Euribor a dodici mesi, rilevato il primo giorno di ciascun anno, maggiorato di uno *spread* dello 0,5%; (ii) la media ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni Cattolica nei tre mesi antecedenti la data di cessazione della Convenzione Quadro. BPVI potrà a sua discrezione accettare l'offerta pervenuta da Cattolica, oppure vendere a terzi purché a un prezzo pari o superiore a quello indicato nell'offerta ricevuta da Cattolica, oppure mantenere la propria partecipazione azionaria in Cattolica. Resta inteso che, ove la vendita a terzi da parte di BPVI avvenisse sul mercato, anche dei blocchi, tale vendita dovrà avvenire con modalità tali che, di per sé sole, non comportino un significativo impatto negativo per la quotazione delle azioni Cattolica. In ogni caso BPVI sarà libera di vendere la partecipazione in Cattolica, ove quest'ultima non facesse pervenire l'offerta entro il predetto termine di trenta giorni di calendario dalla comunicazione inviata da BPVI, oppure ove la garanzia che debba accompagnare l'offerta non dia certezza di pronta e sicura liquidità.

Le pattuizioni di cui al presente paragrafo, lettere a), b) e c), avranno efficacia per due anni dalla data di cessazione della Convenzione Quadro.

*

Non sono stati notificati alla Società ulteriori accordi rilevanti ex art.122 del TUF.

h) Clausole di *change of control* (ex art. 123 bis, comma 1, lettera h), TUF)

Non sono in vigore accordi significativi in cui sia parte la Società o sue controllate che acquistino efficacia, siano modificabili o si estinguano in caso di cambiamento di controllo della Società.

Lo Statuto non prevede deroghe alle disposizioni di cui all'art.104 del TUF.

Essendo Cattolica società cooperativa, non trovano applicazione le disposizioni di cui all'art. 104-*bis* del TUF.

i) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie (ex art. 123 bis, comma 1, lettera m), TUF)

Con deliberazione del 30 aprile 2011, l'Assemblea dei Soci, in sede straordinaria, ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà, da esercitare entro cinque anni dalla data sopra citata della deliberazione assembleare, di aumentare in una o più volte il capitale sociale a pagamento anche in via scindibile ed eventualmente a servizio dell'emissione di obbligazioni convertibili e/o altri strumenti finanziari, anche subordinati, fino ad un importo massimo complessivo di euro 500.000.000,00, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da offrire a pagamento in opzione agli aventi diritto. Spetterà al Consiglio di Amministrazione determinare, di volta in volta, nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale, tra i quali il prezzo di emissione delle azioni, compreso l'eventuale sovrapprezzo e il godimento.

Inoltre ed in particolare, il Consiglio di Amministrazione avrà facoltà di stabilire il valore nominale, il prezzo di sottoscrizione, il rapporto di opzione delle obbligazioni convertibili, l'entità dell'eventuale cedola da attribuire agli strumenti, il rapporto di conversione in azioni della Società, gli eventi e le modalità di aggiustamento del rapporto di conversione, il regolamento delle obbligazioni convertibili, nonché la durata, l'importo dell'aumento di capitale sociale a servizio della conversione, che, complessivamente, non potrà eccedere il controvalore, complessivo per capitale ed eventuale sovrapprezzo, massimo di euro 500.000.000,00, il numero di azioni da emettere, nonché ogni altro termine e condizione dell'emissione e offerta delle obbligazioni convertibili e del conseguente aumento di capitale.

L'Assemblea del 21 aprile 2012, stante che l'art. 23 dello Statuto prevede, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2529 del Codice Civile, la possibilità per il Consiglio, previa

autorizzazione dell'Assemblea, di acquistare e vendere azioni proprie, ha deliberato di concedere detta autorizzazione.

Riguardo alle motivazioni per le quali è stata concessa la predetta autorizzazione, il Consiglio di Amministrazione, nella relazione predisposta per l'Assemblea dei Soci, ha rilevato che l'acquisto, il *trading* e la vendita di azioni proprie sono finalizzati, e quindi opportuni ed utili, sia all'eventualità di disporre preventivamente di un pacchetto azionario disponibile per operazioni straordinarie volte a stabilire rapporti di *partnership* o collaborazione con altri operatori industriali ovvero finanziari, sempre nell'ambito del *business* tipico della Società; sia per contenuti interventi sul mercato volti a dare liquidità e volumi stabili alle negoziazioni del titolo, nell'interesse degli azionisti e della Società, e ad evitare incertezze ed oscillazioni ingiustificate nelle quotazioni. Ha inoltre precisato che la richiesta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie non era preordinata ad operazioni di riduzione del capitale sociale della Società tramite annullamento delle azioni proprie acquistate e/o al servizio di piani di *stock-option*.

L'operatività è previsto abbia luogo nei termini essenziali di seguito precisati :

- l'acquisto potrà essere effettuato con utilizzo parziale della riserva sovrapprezzo, entro un ammontare massimo delle riserve disponibili pari ad euro 30.000.000,00 (trenta milioni), fermo restando che comunque il numero delle azioni in portafoglio non deve eccedere il 3% delle azioni costituenti il capitale sociale;
- le operazioni di acquisto potranno essere disposte in qualsiasi momento entro 18 mesi dalla data della deliberazione assembleare;
- il prezzo di acquisto delle azioni non potrà essere inferiore nel minimo di oltre il 20% e superiore nel massimo di oltre il 20% rispetto al prezzo ufficiale delle azioni Cattolica registrato da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione;
- le alienazioni delle azioni proprie acquistate potranno essere effettuate, in una o più volte, anche prima di avere esaurito il quantitativo massimo di azioni proprie che può essere acquistato. L'alienazione può avvenire nei modi e nei tempi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, con l'adozione di qualsiasi modalità ritenuta opportuna in relazione alle finalità che saranno perseguite, fermo in ogni caso nel rispetto della normativa applicabile.

L'avvio dell'operatività è stato quindi deliberato dal Consiglio di Amministrazione il 30 maggio 2012.

Alla data del 31 dicembre 2012 la Società deteneva n. 360.808 azioni proprie.

I) Attività di direzione e coordinamento (ex artt. 2497 e ss. c.c.)

L'Emittente non è soggetto ad attività di direzione e coordinamento ai sensi degli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile.

*

Per le informazioni richieste dall'art. 123 *bis*, comma 1, lettera i), del TUF, circa gli eventuali accordi tra la Società e gli amministratori che prevedono indennità in caso di dimissioni o licenziamento senza giusta causa o se il loro rapporto di lavoro cessa a seguito di un'offerta pubblica di acquisto, si rinvia a quanto indicato nel capitolo "Remunerazione degli Amministratori".

Si precisa altresì che le informazioni richieste dall'art. 123 *bis*, comma 1, lettera l), del TUF, relativamente alle norme applicabili alla nomina e alla sostituzione degli amministratori, nonché alla modifica dello Statuto, diverse da quelle legislative e regolamentari applicabili in via suppletiva, sono riportate nella sezione della relazione dedicata al Consiglio di Amministrazione.

3. COMPLIANCE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera a), TUF)

L’Emittente, che aveva già fatto propri i principi del Codice di Autodisciplina predisposto da Borsa Italiana, nell’edizione approvata nel marzo 2006, nel dicembre 2012, tenute anche presenti le disposizioni emanate da Isvap con il Provvedimento n. 3020 dell’8 novembre 2012 modificativo del Regolamento n. 20 del 26 marzo 2008, si è espressa circa il formale recepimento, nei termini precisati nella presente Relazione, delle disposizioni del Codice 2011. I “codici” dianzi citati (edizioni 2006 e 2011) sono consultabili sul sito www.borsaitaliana.it.

Nel testo sono segnalate le eventuali situazioni di mancata adesione o disapplicazione di raccomandazioni del Codice.

* * *

Né Cattolica né sue controllate aventi rilevanza strategica sono soggette a disposizioni di legge non italiane che influenzano la struttura di *corporate governance* dell’Emittente.

4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

4.1 NOMINA E SOSTITUZIONE (ex art. 123-bis, comma 1, lettera l), TUF)

Nomina di Amministratori

Il Consiglio di Amministrazione è composto da 18 membri, di cui fino a sei devono essere residenti in provincia di Verona, due in provincia di Vicenza ed i rimanenti altrove.

Le disposizioni vigenti nel 2012 relative alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, modificate come *infra* precisato, sono sintetizzate di seguito.

Ai sensi dell'art. 34.3 dello Statuto gli Amministratori erano eletti ogni anno sulla base di liste, formate in modo da assicurare il rispetto delle rappresentanze territoriali come sopra indicate, che potevano essere presentate dal Consiglio di Amministrazione o dai Soci con le modalità di seguito indicate:

- (a) il Consiglio di Amministrazione doveva presentare, in occasione di ogni rinnovo parziale dell'organo amministrativo, una lista di candidati che assicurasse il rispetto delle suddette rappresentanze territoriali. L'indicazione nella lista dei candidati consiglieri residenti nella Provincia di Vicenza, ad uno dei quali sarebbe stata riservata la funzione di Vice Presidente, era effettuata sulla base della designazione e della indicazione relativa alla funzione da parte di BPVI, designazione da acquisire per iscritto in tempo utile per la presentazione della lista per l'Assemblea. Il Consiglio di Amministrazione doveva inserire i nominativi designati da BPVI nella propria lista al fine di osservare la prescrizione di cui all'art. 33, comma 1, dello Statuto ogni qualvolta, per cessazione per qualsiasi ragione, occorra la nomina ovvero anche la sostituzione di un amministratore residente nella provincia di Vicenza designato da BPVI. La lista del Consiglio di Amministrazione doveva essere depositata presso la sede della Società e pubblicata su un quotidiano a diffusione nazionale almeno 20 giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione;
- (b) le liste dei Soci dovevano essere presentate da tanti Soci che, da soli o insieme ad altri Soci, fossero titolari di azioni che rappresentassero complessivamente almeno lo 0,5% del capitale sociale. Le liste dei Soci potevano essere altresì presentate da almeno 500 Soci, indipendentemente dalla percentuale di capitale sociale complessivamente detenuta. Tali liste dovevano essere depositate presso la sede della Società e pubblicate (a cura e spese dei Soci presentatori) su almeno un quotidiano almeno 15 giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione. I Soci dovevano sottoscrivere la lista e contestualmente presentare copia delle certificazioni rilasciate secondo le disposizioni normative e regolamentari vigenti; la sottoscrizione di ciascun Socio presentatore doveva essere accompagnata dalla fotocopia di un valido documento di identità;
- (c) il Consiglio di Amministrazione e ogni Socio potevano presentare una sola lista e ogni candidato poteva presentarsi in una sola lista;
- (d) ciascuna lista doveva contenere un numero di candidati, ordinati mediante un numero progressivo, pari al numero di Amministratori da eleggere indicato nell'avviso di convocazione dell'Assemblea;

- (e) unitamente a ciascuna lista, entro il termine di deposito della stessa, presso la sede sociale dovevano essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente (anche di autodisciplina) e dallo Statuto per ricoprire la carica di Amministratore.

Qualora fossero state presentate più liste e dovesse essere nominato l'Amministratore di minoranza, dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sarebbero stati tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono in essa indicati, 5 Amministratori, e dalla lista che ha ottenuto il secondo maggior numero di voti (comunque superiore a 250) sarebbe stato tratto un Amministratore e precisamente il candidato indicato al primo posto di tale lista; qualora peraltro tale candidato non avesse assicurato il rispetto delle rappresentanze territoriali come sopra indicate, sarebbe stato eletto il primo dei successivi candidati di tale lista che assicurasse il rispetto delle citate rappresentanze territoriali.

*

Con l'assemblea straordinaria del 15 dicembre 2012 è stato modificato il regime previgente sopra illustrato dei rinnovi del Consiglio di Amministrazione, che prevedeva la scadenza ogni anno di un terzo dei Consiglieri (*staggered board*), con l'adozione di un regime di rinnovo integrale contestuale con cadenza triennale. Le modifiche statutarie, ottenuta la prescritta autorizzazione dell'Autorità di Vigilanza, sono state iscritte al competente Registro delle Imprese in data 31 gennaio 2013. Pertanto, in applicazione di specifica norma transitoria, in occasione dell'assemblea di approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2012 il Consiglio di Amministrazione sarà quindi rinnovato con cadenza triennale in un'unica soluzione.

Secondo le nuove disposizioni, ai sensi dell'art. 34.3 dello Statuto gli Amministratori sono eletti sulla base di liste, formate in modo da assicurare il rispetto delle rappresentanze territoriali come sopra indicate, che possono essere presentate dal Consiglio di Amministrazione o dai Soci con le modalità di seguito indicate:

- (a) il Consiglio di Amministrazione deve presentare, in occasione di ogni rinnovo parziale dell'organo amministrativo, una lista di 18 candidati che assicurino il rispetto delle suddette rappresentanze territoriali. L'indicazione nella lista dei candidati consiglieri residenti nella Provincia di Vicenza, ad uno dei quali sarà riservata la funzione di Vice Presidente, sarà effettuata sulla base della designazione e della indicazione relativa alla funzione da parte di BPVI, designazione che sarà acquisita per iscritto in tempo utile per la presentazione della lista per l'Assemblea. Il Consiglio di Amministrazione dovrà inserire i nominativi designati da BPVI nella propria lista al fine di osservare la prescrizione di cui all'art. 34, comma 1, dello Statuto ogni qualvolta, per cessazione per qualsiasi ragione, occorra la nomina ovvero anche la sostituzione di un amministratore residente nella provincia di Vicenza designato da BPVI. La lista del Consiglio di Amministrazione deve essere depositata presso la sede della

- Società e messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa per tempo vigente;
- (b) le liste dei Soci devono essere presentate da tanti Soci che, da soli o insieme ad altri Soci, siano titolari di azioni che rappresentino complessivamente almeno lo 0,5% del capitale sociale. Le liste dei Soci possono essere altresì presentate da almeno 500 Soci, indipendentemente dalla percentuale di capitale sociale complessivamente detenuta. Tali liste devono essere depositate presso la sede della Società e messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa per tempo vigente. I Soci devono sottoscrivere la lista; la sottoscrizione di ciascun Socio presentatore deve essere accompagnata dalla fotocopia di un valido documento di identità;
 - (c) il Consiglio di Amministrazione e ogni Socio possono presentare una sola lista e ogni candidato può presentarsi in una sola lista;
 - (d) le liste presentate dai Soci devono contenere un numero di candidati non inferiore a tre, ordinati mediante un numero progressivo, prevedendo la presenza di candidati in ciascuno dei tre ambiti territoriali sopra indicati e, in caso di liste di almeno sei candidati, devono altresì indicare le rappresentanze territoriali di cui all'art. 33.1 dello Statuto nelle proporzioni ivi previste;
 - (e) unitamente a ciascuna lista, entro il termine di deposito della stessa, presso la sede sociale devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente (anche di autodisciplina) e dallo Statuto per ricoprire la carica di Amministratore.

Si ricorda che, per le società cooperative quotate, Consob ha stabilito in via generale che la quota di partecipazione per la presentazione delle liste per l'elezione del Consiglio di Amministrazione non sia superiore allo 0,50% del capitale sociale, ovvero a 500 Soci, indipendentemente dalla quota di capitale sociale complessivamente detenuta.

A' sensi di Statuto, le liste, per essere considerate ai fini dello scrutinio, devono conseguire almeno 250 voti. Qualora sia stata presentata una sola lista ovvero siano state presentate più liste e non vi sia l'Amministratore di minoranza da nominare, tutti gli Amministratori in scadenza sono tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

Qualora siano state presentate più liste, dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono in essa indicati, 17 Amministratori, e dalla lista che ha ottenuto il secondo maggior numero di voti è tratto un Amministratore (c.d. "Amministratore di minoranza") e precisamente il candidato indicato al primo posto di tale lista; qualora peraltro tale candidato non assicuri il rispetto delle rappresentanze territoriali previste sopra descritte ovvero di altre disposizioni di legge o di Statuto concernenti la composizione del Consiglio di Amministrazione, sarà eletto il primo dei successivi candidati di tale lista che assicuri il rispetto di tali disposizioni.

In ogni caso, laddove, pur seguendo tale criterio, nessuno dei candidati della lista che ha ottenuto il secondo maggior numero di voti assicuri il rispetto delle disposizioni di legge e di Statuto, il diciottesimo Amministratore sarà tratto dalle eventuali ulteriori liste secondo l'ordine dei voti dalle stesse conseguiti; qualora non vi siano ulteriori liste

ovvero le stesse non presentino candidati che assicurino il rispetto delle rappresentanze territoriali previste ovvero di altre disposizioni di legge o di Statuto concernenti la composizione del Consiglio di Amministrazione, anche il diciottesimo Amministratore sarà tratto dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

Qualora la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti non indichi un numero di candidati sufficiente a completare il Consiglio di Amministrazione, da tale lista saranno tratti tutti i candidati ivi previsti, mentre dalla lista che abbia ottenuto il secondo maggior numero di voti sarà tratto, con le modalità di cui sopra, l'Amministratore di minoranza; tutti i restanti Amministratori mancanti per completare l'organo saranno tratti – fino alla concorrenza del numero necessario per completare l'organo e comunque nel rispetto delle disposizioni relative alla sua composizione di cui al presente Statuto e alle disposizioni di legge – dalla medesima lista che abbia ottenuto il secondo maggior numero di voti; in caso di insufficienza di candidati nella lista che abbia ottenuto il secondo maggior numero di voti, i restanti Amministratori saranno tratti dalle eventuali ulteriori liste nell'ordine dei voti dalle stesse conseguiti.

Lo Statuto prevede che gli Amministratori debbano possedere i requisiti di professionalità e onorabilità previsti dalla legge e che almeno due Amministratori debbano possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'art. 148, comma 3, del TUF.

Ai fini di cui alla Legge 12 luglio 2011, n. 120, relativa alla parità di accesso agli organi di amministrazione e controllo, lo Statuto dispone che:

- a) le liste devono indicare i candidati necessari per assicurare il rispetto dell'equilibrio tra generi almeno nella misura minima richiesta dalla normativa per tempo vigente;
- b) nel caso di cooptazione di cui all'articolo 2386 c.c. ovvero di sostituzione, le nomine devono essere effettuate nel rispetto del criterio di riparto tra generi previsto dalla normativa vigente in relazione alla situazione attestata a quel momento.

Le candidature devono essere accompagnate da un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali dei candidati, tra cui l'eventuale sussistenza dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge e dal Codice di Autodisciplina della Borsa Italiana¹.

Sostituzione di Amministratori

Qualora nel corso dell'esercizio vengano a mancare per qualsiasi motivo uno o più Amministratori, la loro sostituzione, anche per i Consiglieri cooptati ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, avviene con delibera dell'Assemblea a maggioranza relativa sulla base di candidature proposte dal Consiglio di Amministrazione o dai Soci con le modalità sopra indicate.

Gli Amministratori nominati in sostituzione di quelli mancanti durano in carica fino all'originaria scadenza degli Amministratori sostituiti.

Piani di successione

Il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto allo stato necessaria la previsione di un piano di successione per l'Amministratore Delegato, unico amministratore qualificato come esecutivo. Ciò in considerazione del fatto che la presenza del Direttore Generale

¹ Peraltro l'effettivo possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina non è formalmente richiesto dallo Statuto.

assicura comunque la necessaria continuità gestionale, eventualmente anche prevedendo nella necessità una parziale riallocazione delle funzioni e dei poteri. Inoltre, anche in ottemperanza a quanto stabilito nel Provvedimento Isvap n. 3020 dell'8 novembre 2012, il Consiglio di Amministrazione ha approvato piani di emergenza per il caso di assenza non programmata di esponenti aziendali - tra cui l' Amministratore Delegato - al fine di assicurare la necessaria continuità del funzionamento sociale.

*

I componenti il Consiglio di Amministrazione devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità (v. criterio 2.P.1 del Codice) ed indipendenza di cui al Decreto del Ministero dello sviluppo economico dell'11 novembre 2011, n. 220, recante il Regolamento adottato ai sensi degli articoli 76 e 77 del Codice delle Assicurazioni Private di cui al Decreto Legislativo 7 settembre 2005, n. 209.

Alla Società, in quanto esercitante attività assicurativa, si applicano le norme di cui all'art. 36 del Decreto Legge 6 dicembre 2011, n. 201, convertito con modificazioni dalla Legge del 22 dicembre 2011, n. 214, che ha introdotto una normativa relativa alle partecipazioni reciproche negli organi sociali delle società operanti nei mercati del credito, assicurativi e finanziari. Ciò vale anche a ridurre sostanzialmente i rischi di *cross-directorship* evidenziati nel Codice 2011.

4.2. COMPOSIZIONE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)

Il Consiglio di Amministrazione, come in precedenza ricordato, deve essere composto da diciotto membri eletti tra i Soci: fino a sei di essi devono essere residenti in provincia di Verona, due in provincia di Vicenza ed i rimanenti altrove.

Nella tabella 2 in appendice è indicata la composizione del Consiglio di Amministrazione alla data di chiusura dell'esercizio 2012, con l'indicazione della data di prima nomina assembleare/consiliare. Come ricordato, in occasione dell'assemblea di approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2012 si provvederà all'integrale rinnovo del Consiglio: è stata pertanto indicata la medesima scadenza (31 dicembre 2012) per tutti i componenti il Consiglio.

Il Consiglio di Amministrazione deve presentare, in occasione di ogni rinnovo del Consiglio, una lista che tra l'altro preveda quali Amministratori residenti in provincia di Vicenza, quelli indicati da Banca Popolare di Vicenza, come previsto dalle relative intese sopra illustrate.

Si segnala che nell'Assemblea tenutasi il 24 aprile 2010 è stato eletto, per il triennio 2010-2012, un Consigliere² candidato nella lista presentata da un gruppo di Soci e risultata, all'esito delle votazioni, di minoranza. Gli altri amministratori in carica sono stati tratti dalle liste presentate dal Consiglio di Amministrazione in occasione delle

² Angelo Nardi.

Assemblee tenutesi.

Di seguito è riportata una sintesi delle caratteristiche personali e professionali di ciascun Amministratore.

Paolo Bedoni (nato il 19 dicembre 1955)

Presidente e membro del Consiglio di Amministrazione

Imprenditore del settore agroalimentare

In passato è stato Presidente Nazionale di Coldiretti e del Consorzio Sistema Servizi Coldiretti e Presidente della Federazione Regionale Coldiretti del Veneto; Membro del Comitato Economico e Sociale dell'Unione Europea; componente il Consiglio di Veronafiore; Consigliere di Banca Popolare di Vicenza soc. coop. p.a., Axa Cattolica Previdenza in Azienda S.p.A. (ora Cattolica Previdenza S.p.A.) e Cattolica Immobiliare S.p.A..

Attualmente riveste la carica di Consigliere di Verfin S.p.A..

All'interno del Gruppo Cattolica riveste le cariche di Presidente di Risparmio & Previdenza S.p.A., Cattolica Agricola S.a.r.l.; Cattolica Beni Immobili S.r.l. e Fondazione Cattolica Assicurazioni.

Enrico Mario Ambrosetti (nato il 7 dicembre 1961)

Vice Presidente e membro del Comitato Esecutivo

Professore, avvocato

Professore ordinario di diritto penale presso la Facoltà di Giurisprudenza dell'Università degli Studi di Padova ed avvocato abilitato al patrocinio avanti la Corte di Cassazione.

In passato è stato membro del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo del Consorzio per lo Sviluppo degli Studi Universitari in Vicenza e della Fondazione per gli Studi Universitari in Vicenza.

Giovanni Battista Mazzucchelli (nato il 3 maggio 1946)

Amministratore Delegato e membro del Comitato Esecutivo

Dirigente d'azienda

In passato ha rivestito le cariche di Presidente di Cattolica Previdenza S.p.A., Compagnia Italiana Rischio Aziende S.p.A., Azzurra Assicurazioni S.p.A., SASA Vita S.p.A. e Cattolica Assicurazioni Business School S.C.p.A.; Amministratore Delegato di Duomo Uni One Assicurazioni S.p.A., SASA Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A., SIAT S.p.A., Finitalia S.p.A., My Fin S.p.A.; Consigliere di ABC Assicura S.p.A., Cattolica Immobiliare S.p.A., BCC Vita S.p.A., Risparmio & Previdenza S.p.A., Polo Finanziario S.p.A. e Intermonte SIM; Direttore Generale di Cattolica Assicurazioni e Milano Assicurazioni S.p.A.; Condirettore Generale di La Previdente Assicurazioni S.p.A. e La Previdente Vita S.p.A..

Attualmente riveste la carica di Consigliere di Mapfre Re (compagnia di assicurazione e riassicurazione di diritto spagnolo).

All'interno del Gruppo Cattolica riveste le cariche di Presidente di Cattolica Services S.C.p.A.; Vice Presidente di Lombarda Vita S.p.A., TUA Assicurazioni S.p.A. e Cattolica Previdenza S.p.A.; Consigliere di Cattolica Agricola S.a.r.l e Cattolica Beni Immobili S.r.l..

Aldo Poli (nato il 24 marzo 1942)

Segretario del Consiglio di Amministrazione e membro del Comitato Esecutivo
 Concessionario della produzione automobilistica

Attualmente riveste la carica di Presidente della Fondazione Banca del Monte di Lombardia.

È altresì Presidente di Federascomfidi (Federazione Nazionale delle Cooperative Fidi) e Associazione Commercianti della provincia di Pavia; Amministratore Delegato di I.CO.GEI.CO.; Membro di Giunta e Consigliere di Confcommercio Nazionale; Consigliere di E.N.A.S.C.O., Confcommercio International Bruxelles, Fondazione Teatro alla Scala di Milano.

All'interno del Gruppo Cattolica riveste la carica di Consigliere di Duomo Uni One Assicurazioni S.p.A..

Pilade Riello (nato il 19 ottobre 1932)

Consigliere e membro del Comitato Esecutivo

Imprenditore nei settori metalmeccanico, elettronico, informatico, multimediale e del *private equity*

In passato ha rivestito le cariche di Presidente di Mecfin S.p.A., dell'Associazione Industriali della Provincia di Verona e della Federazione Industriali del Veneto; Consigliere di Duomo Uni One Assicurazioni S.p.A.; è stato altresì componente il Comitato Ordinatore ed il Consiglio di Gestione della Fondazione Cattolica Assicurazioni.

Attualmente è Presidente di Riello Industries S.r.l., Riello Investimenti Partner SGR, di FITOT – ONLUS Fondazione Italiana Trapianti Organi e Tessuti, CORIT – Consorzio Ricerca Trapianti e di Editoriale Veneto S.r.l..

Giovanmariamaria Seccamani Mazzoli (nato il 9 novembre 1952)

Consigliere e membro del Comitato Esecutivo

Dottore Commercialista – Revisore contabile

In passato ha rivestito le seguenti cariche:

Cariche di Amministratore: Fin-Alberghi S.p.A., Semafin S.p.A., GK S.p.A., Res S.r.l., Cattolica Services S.c.p.a., Cattolica Immobiliare S.p.A., Polo Fieristico Veronese S.p.A., Building Concept S.r.l., Centro Stampa Quotidiani S.p.A., Fonti di Vallio S.p.A., Iris 2002 S.r.l., Numerica Pubblicità S.r.l., O.P.Q. S.r.l., Popolare Vita S.p.A., S.E.B.S. S.r.l., Terraglio

'07 S.p.A., Reales S.r.l., Seltering S.r.l., EB Libri S.r.l., Thera Partecipazioni e Servizi S.r.l., Società Mineraria Baritina S.p.A., Semaco S.r.l..

Cariche sindacali (Presidente): Banca di Valle Camonica S.p.A., Cattolica Services S.c.p.a., Calisio S.p.A., Continente Distribuzione S.p.A., Elettra 2000 S.p.A., Maeci Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A., Franzine S.p.A., Brevivet S.p.A., Duomo Uni One S.p.A., Lumenflon S.p.A., Tua Assicurazioni S.p.A., Arkefin S.r.l. in liquidazione, Aletti Invest Sim S.p.A., Alfa Delta S.p.A., Bol Business S.r.l., Dica S.c.p.a., Duomo Previdenza S.p.A., La Vigilanza S.r.l., Nuova San Zeno Immobiliare S.p.A..

Cariche sindacali (Sindaco Effettivo): Cattolica Investimenti Sim S.p.A., Cattolica Immobiliare S.p.A., IMMSI S.p.A., Duomo Previdenza S.p.A., Cattolica Partecipazioni Assicurative S.p.A., Cattolica Partecipazioni Vita S.p.A., Futura S.r.l., Immobiliare Stellare S.r.l., Logo S.r.l. in liquidazione, Arco S.p.A., Bettoni S.p.A., Brescia On Line S.r.l., Edilcave S.p.A., Fidelitas Network S.r.l., Fidelitas S.p.A., Iper Pescara S.p.A., La Ronda Servizi di Vigilanza S.p.A., Nuovi Assetti Urbani S.p.A., Pianeta Cospea S.r.l., Prisma S.r.l., Sabaf S.p.A., Ventinove S.r.l., Verona Gestioni SGR S.p.A., Aviologic S.r.l., Eurosun Assicurazioni Vita S.p.A., Metronotte Città di Genova Istituto di Vigilanza Privata S.p.A., Exor International S.p.A., Terraglio '07 S.p.A., Cattolica Polo Finanziario S.p.A., Polo Fieristico Veronese S.p.A..

Cariche sindacali (Sindaco Supplente): Astori S.p.A., Fidelitas S.p.A., Iper Pescara S.p.A., Cash Meter Service S.r.l., Cattolica Investimenti Sim S.p.A., I.V.N. Istituto di Vigilanza Notturna S.r.l., Casa di Salute Moro Sp.A., ABC Assicura S.p.A., Flos S.p.A., Risparmio e Previdenza S.p.A., Service Metal Company S.r.l., Ergon Finanziaria S.p.A., Antoniano Vigilanza S.r.l., Verona Gestioni SGR S.p.A., La Scuola S.p.A..

Attualmente riveste le seguenti cariche:

Cariche sindacali:

Presidente: Distillerie Franciacorta S.p.a.; Mercury S.p.A..

Sindaco Effettivo: FGH – Franco Gnutti Holding S.p.A.; Giuseppe Saleri Sapa; La Scuola S.p.A., OMB International S.r.l..

Sindaco Supplente: FOMECC S.p.A..

Cariche di Amministratore:

Presidente del Consiglio di Amministrazione: Editoriale Bresciana S.p.A.; Terme e Grandi Alberghi Sirmione S.p.A.; Valsabbia Investimenti S.p.A..

Consigliere: Ecoacciai S.p.A..

Amministratore Unico: Semares S.r.l..

All'interno del Gruppo Cattolica riveste la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione di Cattolica Previdenza S.p.a..

Luigi Baraggia (nato il 12 luglio 1929)

Consigliere

Avvocato, Procuratore Legale

In passato ha rivestito le cariche di Componente il Collegio Sindacale del Consorzio Agrario Provinciale di Novara; Presidente del C.O.R.E.C.O. - sezione di Novara; Presidente di ABC Assicura S.p.A. e Duomo Previdenza S.p.A.; Vice Presidente di Risparmio & Previdenza S.p.A.; Componente il Comitato Esecutivo di Cattolica

Assicurazioni; Consigliere di BPV Vita S.p.A., Compagnia Italiana Rischi Aziende S.p.A., Lombarda Assicurazioni S.p.A. ed Europ-Assistance Italia S.p.A..
All'interno del Gruppo Cattolica riveste le cariche di Presidente di Tua Assicurazioni S.p.A. e di Consigliere di Risparmio & Previdenza S.p.A..

Barbara Blasevich (nata il 21 settembre 1966)

Consigliere

Imprenditrice e Revisore contabile

In passato ha ricoperto la carica di Direttore amministrativo-finanziario del Consorzio Latterie “Virgilio”.

Attualmente riveste le cariche di Presidente ed Amministratore Delegato di Euroconsulting S.r.l.; Consigliere dell'Ente Autonomo per le Fiere di Verona; componente il Collegio Sindacale di diverse società industriali.

Bettina Campedelli (nata il 28 marzo 1962)

Consigliere

Professore, Dottore Commercialista e Revisore contabile

Attualmente è Direttore del Dipartimento di Economia Aziendale dell'Università degli Studi di Verona, nonché Professore ordinario di Economia Aziendale della stessa.

Riveste inoltre la carica di Presidente del Collegio Sindacale di FondoProfessioni ed è componente il Collegio Sindacale dell'Azienda Ospedaliera Universitaria Integrata di Verona – AOUI.

Paolo Garonna (nato il 30 agosto 1948)

Consigliere

In passato è stato Professore Ordinario di Economia Applicata presso la Facoltà di Statistica dell'Università di Padova; Direttore Generale dell'ANIA e dell'ISTAT; Direttore Aggiunto dell'OCSE di Parigi; *Chief Economist* di Confindustria; Vice Segretario Esecutivo della Nazioni Unite, Commissione Economica per L'Europa; Vice Presidente del Comitato ECOFIN dell'UNICE e Presidente della Conferenza degli Statistici Europei dell'OCSE.

Attualmente è Professore Ordinario di Economia Politica presso l'Università LUISS G. Carli di Roma; Direttore Generale della Federazione delle Banche, delle Assicurazioni e della Finanza; Presidente dell'IRSA.

Giovanni Maccagnani (nato il 19 marzo 1962)

Consigliere

Avvocato e Revisore contabile

In passato è stato Assessore ai Lavori Pubblici, Urbanistica attuativa ed Edilizia Privata, Edilizia Pubblica, Ecologia ed Affari Legali del Comune di Verona, Presidente

Commissione Edilizia Comune di Verona; Consigliere A.G.S.M S.p.A.; Consigliere di AIDA S.p.A..

Attualmente è titolare dello Studio Giovanni Maccagnani in Verona; Consigliere di Fondazione Cariverona; Sindaco Effettivo di società di capitali (società del Gruppo Rettondini, Trever S.p.A., Brugi S.p.A., SITA S.p.A.).

Giuseppe Manni (nato il 29 giugno 1940)

Consigliere

Imprenditore

In passato è stato Presidente dell'Associazione di Categoria nazionale ASSOFERMET; Membro italiano del Club CECA di Bruxelles, di FIANATM di Basilea; Membro del direttivo in molte associazioni industriali ed enti economici.

Attualmente è Presidente del Gruppo Manni HP S.p.A. e di PANFIN S.p.A..

Luigi Mion (nato il 19 marzo 1960)

Consigliere

Imprenditore

In passato è stato Amministratore Delegato di MIG Restaurant S.p.A., Nuova Supershopping S.p.A. e Mion Immobiliare S.p.A..

Attualmente è Presidente di Mion Immobiliare S.p.A. ed Amministratore Delegato di Migross S.p.A..

All'interno del Gruppo Cattolica Assicurazioni riveste la carica di Consigliere di ABC Assicura S.p.A..

Carlo Napoleoni (nato a Roma il 13 agosto 1967)

Consigliere

Dirigente d'impresa

Dottore Commercialista e Revisore Contabile

In passato ha rivestito la carica di Consigliere di BCC Private Equity SGR S.p.A., Aureo Gestioni SGR S.p.A., CartaSi S.p.A., Oasi-Diagram S.p.A., Iccrea BancaImpresa S.p.A. e SEF Consulting S.p.A.; Sindaco Effettivo di Finanziaria BCC per lo Sviluppo del Territorio e Ghella S.p.A. Ha ricoperto incarichi manageriali in KPMG S.p.A.. È stato inoltre responsabile del Servizio di Pianificazione e Controllo di Gestione e del Servizio Amministrazione e Finanza presso Iccrea Holding S.p.A..

Attualmente è Vice Presidente di Beni Stabili SGR; Vice Direttore Generale Vicario di Iccrea Holding S.p.A.; Consigliere di Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane S.p.A..

All'interno del Gruppo Cattolica riveste la carica di Consigliere di BCC Vita S.p.A. e BCC Assicurazioni S.p.A..

Angelo Nardi (nato il 29 luglio 1949)

Consigliere

Procuratore legale

In passato ha svolto attività di insegnamento presso la facoltà di Giurisprudenza dell'Università degli Studi di Padova, nell'ambito delle discipline di Diritto Pubblico, Economia Politica, Scienza delle Finanze e Diritto Finanziario. Ha ricoperto la carica di Vice Direttore della Federazione Regionale degli Industriali del Veneto, di Direttore Generale di Confindustria Federlombardia, di Direttore di Confindustria Verona. Ha rivestito altresì cariche direttive presso diverse società commerciali ed industriali.

Giovanni Sandrini (nato il 2 novembre 1964)

Consigliere

Dottore Commercialista e Revisore contabile

È presidente del collegio sindacale di Società per l'Ammodernamento e la Gestione delle ferrovie e Tramvie Vicentine F.T.V. S.p.A.; Sindaco Effettivo di Broker Trust Mediazione Creditizia S.p.A. e Sicon S.r.l.; revisore dei conti di Fondazione Studi Universitari di Vicenza e Presidente del Consiglio di Amministrazione di Fondazione Emanuela, Luigi e Maria Dalla Vecchia ONLUS.

Domingo Sugranyes Bickel (nato il 29 aprile 1945)

Consigliere

In passato è stato Vice Presidente del Consiglio e componente il Comitato Esecutivo di Mapfre S.A..

Attualmente riveste le cariche di Consigliere di Mapfre RE, Mapfre Internacional, The Commerce Group, Mapfre Familiar e Fundaciòn Mapfre.

Enrico Zobebe (nato il 30 dicembre 1950)

Consigliere

Imprenditore

In passato è stato Presidente di Assindustria Trento e della Federazione Regionale dell'Industria; Vice Presidente della Camera di Commercio di Trento; Consigliere e Vice Presidente di Banca Popolare del Trentino.

Attualmente riveste la carica di Presidente di Zobebe Group ed Everel Group; Consigliere di ISA (Istituto Sviluppo Atesino) e La Finanziaria Trentina S.p.A.; Presidente del Comitato di Gestione della Fondazione Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto; Consigliere di Società Dolomiti Energia, Società Progresso SGR e Mittel S.p.A..

Cumulo massimo agli incarichi ricoperti in altre società e altre disposizioni

Lo Statuto prevede che non possano essere eletti Amministratori coloro i quali ricoprano tale carica in più di cinque società quotate o società da queste controllate. Secondo le disposizioni da ultimo integrate nell'Assemblea del 21 aprile 2012, non possono inoltre far parte del Consiglio di Amministrazione componenti degli organi societari e funzionari di vertice di altre compagnie di assicurazione, non controllate o collegate, in concorrenza con la Società, come pure di imprese o gruppi di imprese concorrenti, nonché esponenti aziendali e funzionari di vertice di società controllanti le medesime società di assicurazione e imprese concorrenti, ovvero coloro che intrattengono rapporti di collaborazione professionale continuativa con le predette società o imprese. Il divieto di cui sopra non opera nel caso di cooptazione nell'organo amministrativo secondo le vigenti disposizioni di legge, fatte salve le medesime disposizioni circa eventuali incompatibilità e decadenze.

Induction programme

É in corso di definizione un piano di formazione per i componenti gli organi societari del Gruppo, anche ai sensi del Provvedimento Isvap n. 3020 dell'8 novembre 2012, tenuto conto delle risultanze del processo di autovalutazione. Tali attività saranno avviate successivamente alla ricordata prossima integrale nomina del Consiglio di Amministrazione.

4.3. RUOLO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE (ex art. 123-bis, comma 1, lettera l), TUF)

L'ampia collegialità che caratterizza l'operato degli organi sociali si sostanzia in primis nella frequenza delle riunioni degli organi: nel 2012 si sono tenute n. 25 sedute del Consiglio; la loro durata media è stata di 2 ore e 30 minuti circa³. Per il 2013 sono previste 17 sedute, di cui 4 si sono già tenute.

Al Presidente compete l'organizzazione dei lavori consiliari. Il Direttore Generale è di norma presente alle riunioni consiliari.

Il Consiglio ha adottato in data 4 febbraio 2009 un Regolamento per il funzionamento del Consiglio di Amministrazione, rivisto nel mese di luglio 2012, che disciplina, tra l'altro, le modalità operative adottate volte a far sì che ai Consiglieri sia fornita una adeguata informativa sulle materie in trattazione. Le procedure interne pre-consiliari sono state oggetto nel 2012 di particolare attenzione, concretizzatasi tra l'altro anche con la istituzione di un presidio specifico (Direzione Segreteria Generale) ed una rivisitazione delle procedure di convocazione ed informativa preventiva⁴.

Nel citato regolamento è stata attribuita al Presidente del Consiglio di Amministrazione, anche su richiesta di altri Consiglieri, la facoltà di chiedere che i *manager* cui è affidato il presidio delle questioni poste in trattazione partecipino alle riunioni del Consiglio.

Lo Statuto precisa che è riservata all'esclusiva competenza del Consiglio la definizione delle linee generali e delle politiche imprenditoriali della Società e del Gruppo, con i relativi piani strategici, industriali e finanziari e *budget*.

Ferme le competenze assembleari come definite dalla legge, lo Statuto della Società prevede, tra le competenze esclusive del Consiglio di Amministrazione:

- la determinazione, nell'ambito delle attribuzioni delegabili a norma di legge, dei poteri del Comitato Esecutivo e dell'Amministratore Delegato, ove nominato, nonché delle specifiche funzioni attribuibili alle cariche speciali di cui all'art. 35, comma 1, dello Statuto;
- l'approvazione dell'assetto organizzativo dell'impresa e del sistema delle deleghe e dei poteri, curandone l'adeguatezza nel tempo.

³ Per le partecipazioni individuali si rinvia alla Tabella 2.

⁴ Le sopra ricordate innovazioni organizzative, anche con l'adozione di nuove soluzioni IT, suggeriscono che una loro valutazione e conseguente *disclosure* circa la loro efficacia possa essere fornita dopo un adeguato periodo di consolidamento. Si precisa peraltro che il Regolamento attuale prevede la messa a disposizione della documentazione di supporto entro il giorno lavorativo precedente la riunione consiliare, termine di massima rispettato.

Anche in relazione alle disposizioni di vigilanza, il Consiglio di Amministrazione inoltre definisce e valuta, ai fini dell'eventuale revisione, le strategie e le politiche di assunzione, valutazione e gestione dei rischi maggiormente significativi, in coerenza con il livello di adeguatezza patrimoniale dell'impresa e fissa i livelli di tolleranza al rischio.

Fermo quanto disposto dagli artt. 2420-ter e 2443 del Codice Civile, spettano in via esclusiva al Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dell'art. 2436 del Codice Civile, le deliberazioni in merito all'emissione di obbligazioni, le deliberazioni di fusione e di scissione nei casi rispettivamente previsti dagli artt. 2505 e 2505-bis e dall'art. 2506-ter del Codice Civile, il trasferimento della sede sociale nell'ambito del territorio comunale, l'istituzione, la soppressione, il trasferimento di sedi secondarie, l'eventuale indicazione di quali tra gli amministratori, oltre quelli indicati all'art. 38, hanno la rappresentanza legale della Società, la riduzione del capitale in caso di recesso, gli adeguamenti dello Statuto a disposizioni normative.

Il Consiglio di Amministrazione valuta l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile. Le valutazioni di cui sopra sono realizzate altresì avvalendosi dell'attività svolta e del conseguente *reporting* predisposto dal Comitato Controllo e Rischi⁵. Al Consiglio compete l'esame della relazione periodica sul sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi prevista dal Regolamento Isvap n. 20 del 26 marzo 2008.

La condivisione di sistemi, approcci ed esponenti, nonché la centralizzazione di molteplici funzioni aziendali comporta che le valutazioni in merito ai profili di adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile generale condotte presso la Controllante possano di massima riferirsi anche alle controllate, relativamente alle quali si segnalano peraltro le diverse operazioni di razionalizzazione societaria attuate in questi anni.

Con riguardo alla procedura per la gestione dei "conflitti di interesse", si rinvia a quanto illustrato nel capitolo 12.

Il Consiglio, in considerazione della necessità di individuare le controllate con rilevanza strategica, ha adottato a tale scopo criteri quantitativi e/o qualitativi connessi alla stabile rilevanza sui risultati del Gruppo.

Il Consiglio determina la suddivisione del compenso annuo spettante ai membri del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo deliberati, a' sensi di Statuto, dall'Assemblea. Determina altresì, esaminate le proposte del Comitato per la Remunerazione e sentito il Collegio Sindacale, la remunerazione dell'Amministratore Delegato e degli altri Amministratori che ricoprono particolari cariche. Ciò nel rispetto delle politiche di remunerazione deliberate dall'Assemblea.

Il Consiglio valuta il generale andamento della gestione e la sua prevedibile evoluzione a confronto con gli obiettivi, alla luce, in particolare, delle informazioni ricevute dagli

⁵ Già Comitato per il Controllo Interno.

organi delegati ovvero dal Direttore Generale.

Gli aggiornamenti legislativi e regolamentari che riguardino la Società o gli organi sociali sono portati all'attenzione del Consiglio di Amministrazione, di norma con cadenza mensile.

Con propria deliberazione, il Consiglio ha riservato alla propria competenza le iniziative di maggior rilievo economico, patrimoniale e finanziario – e che pertanto comprendono anche quelle inerenti la struttura del Gruppo stesso –, individuandole come di seguito indicato:

- le operazioni non ricorrenti, intendendosi per tali quelle operazioni che, attese le indicazioni di mercato e/o inerenti il Gruppo e/o la Società, possono ritenersi estranee alla gestione ordinaria e non ripetibili, quali, ad esempio:
 - acquisizioni/cessioni di partecipazioni di controllo, di collegamento e/o comunque strategiche;
 - finanziamenti e/o prestazioni di garanzie;
 - conferimenti e distribuzione di riserve e/o capitale sociale;
 - acquisizioni/cessioni di rami d'azienda;
 - altre operazioni che, attese le particolari caratteristiche quali/quantitative, siano ritenute non ricorrenti, ancorché rientranti nella gestione ordinaria;
- le operazioni concluse a condizioni non *standard*, cioè concluse a condizioni non in linea con quelle di mercato.

Le operazioni di cui sopra, ove ne sia prevista l'effettuazione da parte delle controllate, devono preventivamente essere sottoposte all'esame del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo.

Nei primi mesi del 2013 il Consiglio ha proceduto alla effettuazione di un primo processo di autovalutazione, condotto internamente, della struttura e funzionamento proprio e dei comitati in cui è articolato, nonché sulla relativa composizione, traendone un giudizio di complessiva adeguatezza.

In tale ambito è stato anche approvato un documento recante le indicazioni del Consiglio in ordine alle competenze e professionalità che, fermi i requisiti stabiliti dalle vigenti normative (v. § 4.1), all'interno dell'organo amministrativo, complessivamente considerato, è auspicabile siano adeguatamente rappresentate. Il documento è reso disponibile sul sito della Società.

Si precisa che l'Assemblea non ha assunto alcuna delibera di autorizzazione, in via generale e preventiva, circa deroghe al divieto di concorrenza previsto dall'art. 2390 Codice Civile. Si ribadisce peraltro l'applicabilità alla Società delle disposizioni di cui all'art. 36 del Decreto Legge 6 dicembre 2011, n. 201, convertito con modificazioni dalla legge 22 dicembre 2011 nonché le disposizioni circa l'indipendenza dei componenti degli organi di amministrazione, direzione e controllo del Decreto del Ministro dello Sviluppo Economico n. 220 del 11 novembre 2011.

4.4. ORGANI DELEGATI

Presidente del Consiglio di Amministrazione

Il Presidente non ha ricevuto deleghe gestionali e non ha specifici ruoli nell'elaborazione delle strategie aziendali. Non è pertanto qualificabile come principale responsabile della gestione dell'Emittente (*chief executive officer*).

Comitato esecutivo

A' sensi di Statuto, è costituito un Comitato Esecutivo, cui partecipano di diritto il Presidente, il Vice Presidente Vicario ed il Vice Presidente, il Segretario del Consiglio e l'Amministratore Delegato. La composizione è completata da 2 ulteriori Consiglieri designati dal Consiglio di Amministrazione.

Nel novembre 2012 il Consiglio di Amministrazione ha approvato uno specifico regolamento di funzionamento del Comitato Esecutivo.

Nel 2012 si sono tenute 28 sedute del Comitato; la loro durata media è stata di circa 1 ora e 45 minuti⁶. Per il 2013 sono previste 20 sedute, di cui 4 si sono già tenute.

Il Comitato Esecutivo può istruire, su delega del Consiglio di Amministrazione, le determinazioni di rilievo strategico o straordinario di competenza del Consiglio di Amministrazione medesimo.

Al Comitato Esecutivo sono attribuiti, tra gli altri, i seguenti poteri, precisandosi che quelli di cui ai successivi punti 1, 2 e 3, non riguardano gli affari assicurativi e riassicurativi e le controversie ad essi connesse:

1. autorizzare l'assunzione di impegni od obbligazioni per importi superiori a euro 5.000.000 (cinquemilioni/00) e fino a euro 15.000.000 (quindicimilioni/00);
2. autorizzare il rilascio o la rinuncia relativamente a garanzie in ogni forma per importi superiori a euro 5.000.000 (cinquemilioni/00) e fino a euro 15.000.000 (quindicimilioni/00);
3. autorizzare la rinuncia a posizioni creditorie o autorizzare transazioni per importi superiori a euro 5.000.000 (cinquemilioni/00) e fino a 15.000.000 (quindicimilioni/00), oltre a spese;
4. autorizzare l'acquisto, vendita o locazione finanziaria di immobili sia ad uso aziendale che adibiti ad altri usi, per importi lordi non superiori a euro 5.000.000 (cinquemilioni/00), purché il valore di carico degli stessi non sia superiore a tale importo;
5. disporre in ordine all'adesione a definizioni fiscali;

⁶ Per le partecipazioni individuali si rinvia alla Tabella 2.

6. approvare accordi integrativi aziendali;
7. approvare la programmazione annuale degli organici e dei piani di assunzione;
8. deliberare in merito alla nomina, assunzione, promozione, sistema premiante, e licenziamento di Dirigenti, fatti salvi il Direttore Generale e gli eventuali Condirettori e Vice Direttori Generali;
9. designare amministratori e membri di organi di controllo in società controllate o soltanto partecipate da Cattolica, ove non vi provveda il Consiglio di Amministrazione.

Quando ricorrano casi di urgenza o necessità della tutela degli interessi della Compagnia o del Gruppo, il Comitato Esecutivo può altresì adottare, fatto salvo il potere attribuito al Presidente, ogni determinazione pur attribuita alla competenza del Consiglio di Amministrazione, salvo quelle non delegabili *ex lege*, tenuto conto delle direttive eventualmente impartite dall'organo amministrativo e comunque riferendo ad esso nella prima adunanza utile successiva.

Per soglie inferiori a quelle sopra indicate, è prevista la competenza dell'Amministratore Delegato e del Direttore Generale cui, da Statuto, sono affidate l'esecuzione delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Esecutivo e delle determinazioni dell'Amministratore Delegato, ove nominato, e la gestione corrente della Società.

Amministratore Delegato

All' Amministratore Delegato, Dott. Giovanni Battista Mazzucchelli⁷, sono state attribuite specifiche funzioni e competenze.

Tra le funzioni dell'Amministratore Delegato, si segnalano le seguenti, da esercitarsi nel rispetto delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione:

- i) curare che l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società e del Gruppo sia adeguato alla natura ed alle dimensioni dell'impresa, nell'ambito dei poteri conferitigli e secondo gli indirizzi generali decisi dal Consiglio di Amministrazione;
- ii) promuovere, coordinare e sovrintendere alla gestione imprenditoriale della Società e del Gruppo;
- iii) elaborare ipotesi strategiche, industriali, finanziarie e di sviluppo organizzativo della Società e del Gruppo, prospettandole agli organi collegiali per le relative valutazioni e le conseguenti determinazioni di competenza;
- iv) fornire, tempestivamente, al Presidente ed al Comitato Esecutivo le informazioni ed i dati sulla generale operatività della Società e del Gruppo e sulle operazioni e sui fatti di particolare rilievo;
- v) riferire, con cadenza almeno trimestrale, al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale sulle attività svolte nell'esercizio delle funzioni e dei poteri a lui attribuiti, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, sull'operatività corrente, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società o dalle sue controllate, con particolare riferimento alle operazioni atipiche, inusuali o con

⁷ Per cui non ricorrono le condizioni di cui al criterio 2.C.5 del Codice 2011.

parti correlate.

All'Amministratore Delegato compete, tra l'altro:

1. istruire tutti gli affari, al fine delle deliberazioni di competenza del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo e curare che sia data esecuzione alle deliberazioni dei medesimi organi da parte del Direttore Generale;
2. sovrintendere al funzionamento dell'impresa e del Gruppo, nonché all'organizzazione aziendale nel suo complesso;
3. coordinare e sovrintendere l'attività del Direttore Generale relativamente alle politiche del personale determinando le linee generali alle quali quest'ultimo deve conformarsi nella gestione delle risorse umane e sorvegliandone l'applicazione.

Rientra nella competenza e nei poteri dell'Amministratore Delegato ogni altra materia od atto non esplicitamente ricompreso nelle proprie attribuzioni ove non riservato al Consiglio di Amministrazione, al Comitato Esecutivo o al Direttore Generale, nei limiti delle disposizioni di legge e di Statuto.

All'Amministratore Delegato è conferita altresì la facoltà di provvedere in ordine agli affari assicurativi e riassicurativi ed alle relative controversie.

L'Amministratore Delegato è il capo gerarchico dell'Impresa e di tutte le sue strutture.

Quando ricorra l'urgente necessità della tutela degli interessi della Compagnia o del Gruppo, l'Amministratore Delegato può adottare, fatto salvo il potere attribuito al Presidente, ogni deliberazione attribuita, in via esclusiva, alla competenza del Consiglio di Amministrazione o del Comitato Esecutivo, salvo quelle non delegabili *ex lege*, e riferendo all'organo, nella cui competenza esclusiva rientra la determinazione adottata, nella prima adunanza utile successiva.

*

Per completezza di informazione si riportano nel seguito le attribuzioni fissate dal Consiglio di Amministrazione per le posizioni di Direttore Generale e Condirettore Generale, rispettivamente ricoperte dal Dott. Marco Cardinaletti e dal Dott. Flavio Piva.

Direttore Generale

Il Direttore Generale è il responsabile della gestione assicurativa ed è preposto alle relative strutture organizzative, supervisionando la loro attività in tutti gli aspetti commerciali, finanziari, amministrativi ed organizzativi e riportando direttamente al Consiglio di Amministrazione e/o al Comitato Esecutivo della Società o all'Amministratore Delegato, quando nominato.

Competono al Direttore Generale l'esecuzione delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo e delle determinazioni dell'Amministratore Delegato, e la gestione corrente della Società salvo quanto espressamente riservato in materia al Consiglio di Amministrazione, al Comitato Esecutivo e all'Amministratore Delegato.

Le determinazioni del Direttore Generale sono assunte nel rispetto delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo ed in coerenza con le

determinazioni dell'Amministratore Delegato.

Relativamente agli affari assicurativi e riassicurativi la competenza del Direttore Generale è così definita: per singole assunzioni di rischio assicurato, al netto delle cessioni in riassicurazione, entro il limite di 70 milioni; per singole liquidazioni di sinistri entro il limite di 5 milioni.

Al Direttore Generale sono altresì attribuite le competenze previste per l'“Alta Direzione” dalle norme regolamentari.

Al Direttore Generale, sono inoltre attribuiti, tra gli altri, i seguenti poteri:

- autorizzare l'assunzione di impegni od obbligazioni per importi fino a 2.5 milioni di euro fatta eccezione per gli affari assicurativi e riassicurativi;
- elaborare piani di riassetto e di funzioni del personale nell'ambito delle determinazioni di carattere generale impartite dall'Amministratore Delegato;
- curare l'organizzazione contabile e la tenuta delle scritture relative, la predisposizione e la sottoscrizione delle situazioni contabili periodiche previste da leggi e regolamenti, anche al fine delle segnalazioni di vigilanza, la formulazione e presentazione delle situazioni economico-patrimoniali a base della redazione dei conti annuali ed infrannuali da parte del Consiglio di Amministrazione;
- decidere, nel rispetto dei piani industriali e *budget* definiti dal Consiglio di Amministrazione, in ordine alla stipulazione di rapporti agenziali, nonché all'attivazione di agenzie, rappresentanze e altre strutture o forme di intermediazione, ovvero alla loro nomina o risoluzione;
- adottare, nell'ambito dei piani industriali e *budget* definiti dal Consiglio di Amministrazione, della programmazione annuale del Comitato Esecutivo e nel rispetto delle determinazioni di carattere generale impartite dall'Amministratore Delegato, tutti i provvedimenti relativi al personale dipendente ove non espressamente riservati al Consiglio di Amministrazione o al Comitato Esecutivo; quando ricorra l'urgente necessità della tutela degli interessi della Società, il Direttore Generale potrà adottare i provvedimenti relativi al personale di competenza del Comitato Esecutivo riferendone allo stesso nella prima adunanza utile successiva;
- disporre l'istituzione di nuove tipologie di prodotti e servizi da offrire alla clientela e definire le condizioni contrattuali o tariffarie in genere applicabili alla clientela, tenuto conto degli orientamenti del Consiglio di Amministrazione.

Al Direttore Generale spettano altresì le attribuzioni necessarie per provvedere alla tutela delle ragioni della Società, anche in sede giurisdizionale.

Condirettore Generale

Il Condirettore Generale, nominato nel 2012, assiste e coadiuva il Direttore Generale nell'esercizio delle sue funzioni e collabora nella istruzione delle materie da sottoporre agli organi collegiali.

Nel rispetto delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo e delle determinazioni dell'Amministratore Delegato, al Condirettore Generale è attribuita la responsabilità e la gestione ordinaria delle attività inerenti le relazioni con i Soci ed il coordinamento delle partecipazioni, i Servizi Generali e gli

Acquisti, l'Organizzazione, le Risorse Umane e la Formazione, le *Operations*, l'*Information Technology*, la *Business Unit* Bancassicurazione e Diretta. Rientrano in particolare nelle competenze del Condirettore Generale le seguenti attività di ordinaria amministrazione:

- collaborare al coordinamento delle attività delle società controllate;
- disporre, nell'ambito dei criteri e degli stanziamenti previsti dal budget e in linea con le politiche di gestione e sviluppo delle risorse tecniche ed umane, l'assunzione e gli avanzamenti (di grado ed economici) dei dipendenti, esclusi i dirigenti, determinando tutte le condizioni inerenti e necessarie, comprese quelle di carattere economico;
- sovrintendere la gestione delle strutture organizzative, delle progettualità di evoluzione organizzativa, del supporto organizzativo su progettualità e tematiche sulle risorse umane;
- coordinare l'adozione di tutti i provvedimenti atti a garantire la gestione delle attività di back office;
- sovrintendere la gestione dei sistemi informativi collaborando alla definizione di strategie ed obiettivi;
- relativamente agli affari assicurativi di bancassicurazione: accettare e stipulare contratti di assicurazione entro i seguenti limiti: euro 60.000.000,00 per somme assicurate; euro 40.000.000,00 per massimali di polizza; euro 4.000.000,00 per premi; effettuare pagamenti legati a polizze e sinistri fino a euro 5.000.000,00;
- stipulare trattati e effettuare operazioni di riassicurazione passiva;
- decidere, nel rispetto del piano industriale e *budget* definiti dal Consiglio di Amministrazione, in ordine alla stipulazione o risoluzione di rapporti di intermediazione di bancassicurazione;
- disporre, nel rispetto di piano industriale e *budget* definiti dal Consiglio di Amministrazione, l'esplorazione di nuovi mercati e di nuove modalità di vendita, prospettandoli agli organi collegiali per le valutazioni e conseguenti determinazioni di competenza.

In relazione agli ambiti predetti, competono inoltre al Condirettore Generale le attribuzioni necessarie per svolgere le operazioni previste dai regolamenti della Società e quanto opportuno per la loro osservanza, nonché provvedere alla tutela delle ragioni della Società, anche in sede giurisdizionale.

In caso di assenza di ruolo, assenza o impedimento del Direttore Generale, nel presupposto che sussistano condizioni di comprovata necessità ed urgenza, il Condirettore Generale si sostituisce al Direttore Generale, esercitandone, in via vicaria, funzioni e poteri.

Informativa al Consiglio

Lo Statuto prevede che gli organi delegati informino il Consiglio dell'attività svolta, nell'adunanza immediatamente successiva e comunque, ai sensi dell'art. 2381 del Codice Civile, con cadenza almeno trimestrale.

L'Amministratore Delegato, in occasione delle riunioni del Comitato Esecutivo e/o

Consiglio di Amministrazione, riferisce in merito alle attività svolte nell'esercizio delle deleghe ricevute. Relativamente alla gestione operativa, ciò principalmente ha luogo in occasione della presentazione delle sintesi contabili periodiche.

Anche in relazione a quanto disposto dall'art. 2381 del Codice Civile, si segnala altresì che è prevista una specifica informativa al Consiglio di Amministrazione, di norma mensile, relativa alle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue controllate.

4.5. ALTRI CONSIGLIERI ESECUTIVI

Si segnala che, secondo quanto previsto dal Codice di Autodisciplina, stante la presenza di un Amministratore Delegato, qualificabile come amministratore esecutivo, ed i contenuti dell'effettiva operatività del Comitato Esecutivo, i componenti il Consiglio diversi dall'Amministratore Delegato sono considerati non esecutivi.

4.6. AMMINISTRATORI INDIPENDENTI

Alla data del 31 dicembre 2012 erano presenti in Consiglio di Amministrazione nove amministratori qualificati come indipendenti secondo i criteri stabiliti dal Codice.

Gli amministratori eletti nel 2012⁸ sono stati tratti dalle liste presentate dal Consiglio, che ne aveva valutato, all'atto della formazione delle liste stesse, i requisiti di indipendenza. Di ciò era stato dato atto nel comunicato relativo agli esiti dell'Assemblea. Tale valutazione è stata quindi aggiornata in occasione della predisposizione della presente Relazione.

Il Collegio Sindacale ha verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio per valutare l'indipendenza dei propri membri, condividendone gli esiti riportati nella presente Relazione.

È prevista la facoltà, per gli Amministratori indipendenti, di riunirsi nel corso dell'esercizio. Gli Amministratori indipendenti non hanno tenuto riunioni nel corso del 2012.

Relativamente a quanto previsto nel Codice 2011 circa il numero minimo di amministratori indipendenti (almeno 2 per le società come Cattolica), la Società si presenta con una situazione come sopra indicato già conforme alle previsioni del Codice. Il Consiglio si è comunque impegnato a rispettare le indicazioni del Codice per le liste dallo stesso proposte a' sensi di Statuto, anche attesa la necessità di formazione di diversi comitati interni con la presenza appunto di amministratori indipendenti.

Circa infine l'auspicio, espresso nel Codice 2011, che gli amministratori indipendenti si impegnino a mantenere tale qualità per tutto il mandato e, in caso di suo sopravvenuto

⁸ Assemblee del 21 aprile e 15 dicembre.

venir meno, a dimettersi, il Consiglio allo stato ha ritenuto opportuno rimettersi in merito ad eventuali valutazioni individuali.

4.7. LEAD INDEPENDENT DIRECTOR

Non ricorrendone i presupposti, allo stato non è stata designata la figura del *lead independent director*.

Nella delibera di adeguamento al Codice 2011 assunta nel dicembre 2012 è stata peraltro prevista la facoltà per gli amministratori indipendenti di provvedervi direttamente ove dagli stessi ritenuto opportuno.

5. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE

In considerazione della rilevanza dei processi di comunicazione verso il mercato, il Consiglio di Amministrazione da tempo ha ritenuto opportuno adottare in merito specifiche procedure. Le stesse sono state progressivamente – anche di recente – aggiornate, al fine di adeguarle a prescrizioni normative sopravvenute nonché alla luce dell'esperienza condotta.

Le procedure, dopo aver definito la nozione di informazione riservata, per tale intendendo sia l'informazione non di pubblico dominio qualificabile come Informazione Privilegiata, ai sensi dell'art. 181 del TUF, sia quella relativa a circostanze che potrebbero dare luogo ad una Informazione Privilegiata, disciplina le competenze ed i presidi, anche procedurali, in ordine all'individuazione/qualificazione della stessa, alla sua gestione interna ed al rispetto delle prescrizioni di cui all'art. 115 *bis* del TUF nonché alla loro eventuale comunicazione.

I comunicati sono pubblicati sul sito *internet* della Società.

6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)

All'interno del Consiglio sono stati istituiti, distintamente:

- il Comitato Controllo e Rischi⁹;
- il Comitato per la Remunerazione;
- il Comitato Parti Correlate.

Altri comitati, regolarmente operanti sono:

- il Comitato Finanza;
- il Comitato Immobiliare.

Il Consiglio può ricorrere alla istituzione di altri Comitati, anche temporanei, per lo svolgimento di specifiche funzioni, come previsto dall'art. 35 dello Statuto.

In sede di autovalutazione, avviata nel 2013 e che sarà rinnovata annualmente, è anche previsto di valutare l'adeguatezza – allo stato confermata - della articolazione dei Comitati endo-consiliari.

Si precisa che alle sedute dei Comitati sopra indicati partecipano il Segretario *pro tempore* del Consiglio di Amministrazione in qualità di Segretario dei Comitati, coadiuvato in tale funzione da personale della Società, nonché collaboratori della Società (di massima dirigenti) responsabili delle funzioni aziendali competenti in relazione agli argomenti posti all'ordine del giorno.

Si riportano di seguito alcuni dettagli relativi ai Comitati sopra citati, non oggetto di specifica trattazione in altre parti della presente Relazione.

Comitato Finanza

La Società, con delibera in data 5 marzo 2008, ha costituito il Comitato Finanza. Le sue funzioni, come da ultimo precisate ad inizio 2011, sono istruttorie e consultive nell'ambito del Consiglio di Amministrazione in materia di investimenti finanziari della Società in conformità alle disposizioni legislative, regolamentari e statutarie pro tempore vigenti ed alle linee di indirizzo stabilite dallo stesso Consiglio di Amministrazione, compatibilmente alle attribuzioni riconosciute ad altri Comitati istituiti nell'ambito del Consiglio di Amministrazione della Società.

È previsto che il Comitato sia composto dall'Amministratore Delegato e da tre Consiglieri di Amministrazione, designati dal Consiglio, in possesso di competenze adeguate allo svolgimento della funzione.

⁹ Già Comitato per il Controllo Interno.

Il Comitato Finanza è attualmente composto, oltre che dall'Amministratore Delegato Mazzucchelli, dai Consiglieri Maccagnani, Riello e Zobele.

Alle riunioni del Comitato può intervenire un membro effettivo del Collegio Sindacale, indicato dal Collegio.

Comitato Immobiliare

La Società, con delibera in data 11 novembre 2009, ha costituito il Comitato Immobiliare. Le sue funzioni, come da ultimo precisate ad inizio 2011, sono istruttorie e consultive nell'ambito del Consiglio di Amministrazione in materia di investimenti immobiliari in conformità alle disposizioni legislative, regolamentari e statutarie *pro tempore* vigenti e alle linee di indirizzo stabilite dallo stesso Consiglio di Amministrazione, compatibilmente alle attribuzioni riconosciute ad altri Comitati istituiti nell'ambito del Consiglio di Amministrazione della Società.

È previsto che il Comitato sia composto dall'Amministratore Delegato e da tre Consiglieri di Amministrazione in possesso di competenze adeguate allo svolgimento della funzione e da due esperti esterni, tutti designati dal Consiglio di Amministrazione.

Il Comitato Immobiliare è attualmente composto, oltre che dall'Amministratore Delegato Mazzucchelli, dai Consiglieri Manni, Nardi e Seccamani Mazzoli.

Alle riunioni del Comitato può intervenire un membro effettivo del Collegio Sindacale, indicato dal Collegio.

*

Nell'agosto del 2010 è stata istituita dal Consiglio di Amministrazione una Commissione per il Governo Societario che, con funzioni istruttorie verso il Consiglio di Amministrazione, viene convocata secondo necessità per esaminare ipotesi attinenti agli assetti e le procedure di governo societario ed il funzionamento dei relativi organi.

Ne sono componenti il Presidente, il Vice Presidente vicario, il Vice Presidente, l'Amministratore Delegato e il Segretario del Consiglio.

Alle sedute partecipa anche il Presidente del Collegio Sindacale.

7. COMITATO PER LE NOMINE

In sede di valutazione circa gli adeguamenti al Codice 2011, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto allo stato di confermare la decisione di non procedere alla costituzione del Comitato per le nomine, ritenendo preferibile una valutazione diretta della materia nell'ambito degli organi collegiali istituzionali della Società. Ciò anche attese le specificità della società connesse allo *status* di cooperativa, nonché lo specifico ruolo attribuito dal Consiglio di Amministrazione al Presidente, in particolare nei rapporti con la base sociale.

8. COMITATO PER LA REMUNERAZIONE

La Società ha costituito dal 2001 il Comitato per la Remunerazione.

Composizione e funzionamento del comitato per la remunerazione (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)

Il Comitato è composto da tre Amministratori, non esecutivi ed in maggioranza riconosciuti come indipendenti dalla Società ai sensi del Codice di Autodisciplina delle società quotate di Borsa Italiana.

Con la più volte citata delibera assunta nel dicembre 2012 di adeguamento al Codice 2011, è previsto che il Presidente del Comitato sia nominato tra i componenti indipendenti con deliberazione del Consiglio di Amministrazione. Tale disposizione troverà applicazione in sede di primo rinnovo.

Le caratteristiche personali dei componenti (v. paragrafo 4.2) richieste dal Codice sono state tenute presenti dal Consiglio in sede di designazione dei componenti.

Fino ad aprile 2012 la carica di Presidente è stata ricoperta dal Consigliere Poli, cui è subentrato nel mese di maggio il Consigliere Baraggia. Componenti del Comitato sono stati il Consigliere Sugranyes ed il Consigliere Zobebe.

Gli Amministratori si astengono, ovvero si assentano, in caso di deliberazioni relative alla propria remunerazione.

Il Comitato Remunerazione, nel corso del 2012, si è riunito 4 volte¹⁰. La durata media delle riunioni è stata di circa 40 minuti¹¹. Oltre alle persone indicate al § 6, alle riunioni hanno partecipato il Presidente del Collegio Sindacale. Nel 2013 si è sinora tenuta una riunione.

Il regolamento del Comitato per la Remunerazione, aggiornato da ultimo nel dicembre 2012, prevede che alle riunioni partecipi il Presidente del Collegio Sindacale ovvero un altro membro effettivo del Collegio Sindacale indicato dallo stesso Collegio. È previsto che alle riunioni possano essere invitati altri componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, altri componenti della struttura, un componente dell'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. n. 231/2001, anche con riferimento a specifici punti all'ordine del giorno.

¹⁰ In due sedute il Comitato Remunerazione ha svolto la funzione di Comitato Parti Correlate, come previsto dalla procedura per le operazioni con parti correlate (cfr. Cap.12).

¹¹ Per le partecipazioni personali si rinvia alla Tabella 2.

Funzioni del comitato per la remunerazione

Il Comitato, senza deleghe gestorie o competenze decisorie, ha funzioni istruttorie, consultive e propositive nell'ambito del Consiglio di Amministrazione relativamente alle politiche remunerative di Gruppo, in coerenza con quanto disposto dal Regolamento Isvap n. 39 del 9 giugno 2011 ed alla remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, in conformità anche alle disposizioni legislative, regolamentari e statutarie *pro tempore* vigenti, compatibilmente alle attribuzioni riconosciute all'Amministratore Delegato e/o ad altri Comitati istituiti nell'ambito del Consiglio di Amministrazione della Società

Al Comitato, tra l'altro, compete:

- (i) valutare periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica generale adottata per la remunerazione degli amministratori esecutivi, degli altri amministratori investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche, avvalendosi a tale ultimo riguardo delle informazioni fornite dall'amministratore delegato; formulare al Consiglio di Amministrazione proposte in materia;
- (ii) presentare al Consiglio di Amministrazione proposte sulla remunerazione degli amministratori esecutivi e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche nonché sulla fissazione degli obiettivi di *performance* correlati alla componente variabile di tale remunerazione; monitorare l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio stesso verificando, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di *performance*;
- (iii) formulare proposte al Consiglio di Amministrazione in ordine al compenso da riconoscere agli esponenti e dirigenti con speciali funzioni, nonché ai componenti di comitati e organismi;
- (iv) secondo quanto previsto dalla procedura per la gestione delle operazioni con le parti correlate, esprimere il parere preventivo di cui all'art. 7 del Regolamento Consob per le decisioni relative all'assegnazione di remunerazioni e benefici economici, sotto qualsiasi forma, ai componenti degli organi di amministrazione e ai dirigenti con responsabilità strategiche, diversi da quelli deliberati dall'Assemblea dei Soci, salve le esenzioni precisate al § 12.

In attuazione di quanto previsto nel Regolamento Isvap n. 39 del 9 giugno 2011, è stato previsto che compete al Comitato anche:

- verificare la proporzionalità delle remunerazioni degli amministratori esecutivi tra loro e rispetto al personale dell'impresa;
- verificare, nel caso che l'impresa si avvalga di consulenti esterni per la determinazione delle politiche di remunerazione, che gli stessi non prestino contemporaneamente altri servizi di consulenza agli amministratori o ai soggetti coinvolti nel processo decisionale.

Il Comitato nel corso dell'esercizio 2012: (i) ha elaborato ipotesi, formulate al Consiglio di Amministrazione, per la determinazione delle proposte per l'Assemblea in ordine ai compensi ed alla medaglia di presenza da riconoscere, come da Statuto, ai componenti il

Consiglio di Amministrazione ed il Comitato Esecutivo; (ii) si è espresso circa l'adeguamento dei compensi agli amministratori previsti in due società controllate, peraltro in conformità a linee guida già adottate; (iii) ha esaminato le politiche di remunerazione di cui al Regolamento Isvap n. 39; (iv) si è espresso circa il compenso variabile dell'Amministratore Delegato e dei dirigenti con responsabilità strategiche; (v) ha formulato proposte circa l'incremento retributivo del Condirettore Generale e del Vice Direttore Generale.

Le sedute del Comitato per la Remunerazione sono state regolarmente verbalizzate.

È riconosciuta al Comitato per la Remunerazione la possibilità di accedere alle informazioni ed alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti nonché di avvalersi di consulenti esterni a spese della Società, facoltà di cui nel 2012 non si avvalso.

Non è stata sinora riscontrata la necessità di deliberare specifici stanziamenti di risorse finanziarie a disposizione del Comitato per la Remunerazione.

9. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

Si ricorda che il 9 giugno 2011 l'Autorità di Vigilanza del settore ha emanato il Regolamento n. 39 relativo alle politiche di remunerazione nelle compagnie di assicurazione. La disciplina contenuta nel predetto Regolamento prevede disposizioni che in parte recepiscono quelle del Codice, con particolare riferimento alla predisposizione, a cura del Consiglio di Amministrazione, di una relazione sulle politiche di remunerazione sottoposta all'approvazione dell'assemblea, ed al ruolo del Comitato per la Remunerazione, previsto per le imprese di maggiore dimensione o complessità, composto da amministratori non esecutivi, in maggioranza indipendenti ai sensi dell'articolo 2387 del Codice Civile.

CONSOB, nel dicembre 2011, ha emanato disposizioni applicative della disciplina di cui all'art. 123-ter del TUF, come modificato dal D.Lgs. 259/2010, in materia di relazione sulla remunerazione per l'Assemblea.

In data 20 gennaio 2012 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di apportare allo Statuto le modifiche richieste dal Regolamento, prevedendo la sopra menzionata competenza assembleare, attivata per la prima volta nell'assemblea del 21 aprile 2012. Si rinvia quindi alle predette relazioni predisposte per l'Assemblea per i profili di merito della politica di remunerazione.

Indennità degli amministratori in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto a seguito di un'offerta pubblica di acquisto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera i), TUF)

Non risultano accordi tra la Società e gli Amministratori che prevedano indennità in caso di dimissioni o licenziamento senza giusta causa o se il loro rapporto di lavoro cessa a seguito di un'offerta pubblica di acquisto.

Relativamente alla posizione dell'attuale Amministratore Delegato, Giovanni Battista Mazzucchelli, nelle intese raggiunte all'atto della nomina e tutt'ora vigenti sono state confermate le tutele già in atto nella sua precedente qualifica di Direttore Generale, e quindi, alla cessazione dell'incarico, l'indennità prevista per l'Amministratore Delegato uscente sarà pari a due volte l'emolumento complessivo erogabile annuo, comprensivo delle quote variabili, previsto al momento della cessazione medesima. L'importo non sarà dovuto qualora la cessazione dell'incarico derivi da revoca delle deleghe, o da revoca dell'amministratore, in entrambi i casi per giusta causa, o da dimissioni volontarie (salvo il caso in cui le dimissioni derivino da giusta causa addebitabile alla Società).

Si precisa che non sono in essere:

- a) piani di incentivazione basati su strumenti finanziari o da erogare per cassa;
- b) accordi che prevedano l'assegnazione o il mantenimento di benefici non monetari a favore di amministratori che abbiano cessato il loro incarico ovvero la stipula di contratti di consulenza per un periodo successivo alla cessazione del rapporto;
- c) accordi che prevedano compensi per impegni di non concorrenza.

10. COMITATO CONTROLLO E RISCHI

La Società ha costituito dal 2001 il Comitato per il Controllo Interno che, con la già citata deliberazione del dicembre 2012 di recepimento del Codice 2011, ha assunto le funzioni e la denominazione di Comitato Controllo e Rischi.

Composizione e funzionamento del Comitato Controllo e Rischi (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)

Il Comitato è composto da tre Amministratori, non esecutivi ed in maggioranza riconosciuti come indipendenti dalla Società ai sensi del Codice di Autodisciplina. In applicazione delle disposizioni del Codice 2011, è stato previsto che, dal primo rinnovo, il Presidente sia nominato tra i componenti indipendenti.

Nel corso del 2012 il Comitato si è riunito 12 volte. La durata media delle riunioni è stata di circa 2 ore e 30 minuti¹².

Oltre alle persone indicate al § 6, tra cui i responsabili delle funzioni di controllo, alle riunioni hanno partecipato i componenti del Collegio Sindacale ed, a talune delle stesse, l'Amministratore incaricato del sistema dei controlli interni.

Per il 2013 sono previste 9 riunioni. Si sono sinora tenute 3 riunioni.

Nel corso del 2012 hanno svolto, in diversi periodi, le funzioni di Presidente i Consiglieri Bandini e Garonna e di membri del Comitato i Consiglieri Blasevich, Campedelli e Maccagnani. Al 31 dicembre 2012 il Comitato risulta composto dal Consigliere Garonna, Presidente, e dai Consiglieri Blasevich e Campedelli, tutti indipendenti.

Le caratteristiche e le competenze professionali degli Amministratori, con particolare riferimento alla materia contabile e finanziaria, sono tenute presenti dal Consiglio all'atto della nomina. Al § 4.2 è riportata una sintesi delle stesse.

Secondo il regolamento del Comitato come da ultimo integrato, alle riunioni del Comitato partecipano di norma il responsabile della funzione di *Internal Auditing* e i responsabili delle funzioni *Compliance* e *Risk Management*, il Presidente del Collegio Sindacale ovvero un altro membro effettivo del Collegio Sindacale indicato dallo stesso Collegio. È previsto che alle riunioni possano essere invitati altri componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, altri componenti della struttura, un componente dell'organismo di vigilanza ex D.Lgs. n. 231/2001, anche con riferimento a specifici punti all'ordine del giorno.

L'Amministratore Delegato e il Direttore Generale possono richiedere di partecipare a speciali riunioni del Comitato.

¹² Per le partecipazioni individuali si rinvia alla Tabella 2

Funzioni attribuite al Comitato Controllo e Rischi

Il Comitato, senza deleghe gestorie o competenze decisorie, ha funzioni istruttorie, consultive e propositive nell'ambito del Consiglio di Amministrazione nella determinazione delle linee di indirizzo del sistema di controllo interno, nella verifica periodica della sua adeguatezza e del suo effettivo funzionamento, nell'identificazione e gestione dei principali rischi aziendali, in conformità alle disposizioni legislative, regolamentari e statutarie *pro tempore* vigenti ed alle linee di indirizzo stabilite dallo stesso Consiglio di Amministrazione, compatibilmente alle attribuzioni riconosciute ad altri Comitati istituiti nell'ambito del Consiglio di Amministrazione della Società e all'Amministratore Delegato quale incaricato a sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno.

Tra le funzioni più dettagliatamente previste – come integrate con la più volte citata delibera di adeguamento del dicembre 2012 - per il Comitato si segnalano:

(i) coadiuvare ed assistere il Consiglio di Amministrazione:

- nella definizione delle direttive, anche a livello di gruppo, in materia di sistema di controllo interno e nella revisione delle stesse, in modo che le strategie e le politiche di identificazione, assunzione, valutazione e gestione dei rischi risultino adeguate ad una sana e prudente gestione dell'impresa;
- nella valutazione del sistema e delle procedure di controllo interno adottate, anche a livello di gruppo, sollecitando, ove ritenuto opportuno, l'effettuazione di accertamenti, anche nei confronti delle società controllate;
- nella predisposizione delle relazioni, delle informative e delle comunicazioni all'Assemblea dei Soci e alle Autorità di vigilanza in materia di sistema di controllo interno;
- nella verifica che alle funzioni con compiti di controllo interno e, in particolare, a quelle di *Internal Auditing*, *Compliance* e *Risk Management*, siano assicurati la necessaria autonomia e i mezzi e le risorse adeguate per l'esercizio dei loro compiti;

(ii) esprimere pareri – formalmente non vincolanti - al Consiglio di Amministrazione:

- circa la nomina, la revoca ed il conferimento di attribuzioni ai soggetti preposti al controllo interno e in ordine alla remunerazione degli stessi;
- su specifici aspetti inerenti l'individuazione ed il presidio dei rischi aziendali nonché la progettazione, realizzazione e gestione del sistema di controllo interno;

(iii) esaminare il piano di lavoro e le relazioni periodiche delle funzioni con compiti di controllo interno e, in particolare, delle funzioni di *Internal Auditing*, *Compliance* e *Risk Management*;

(iv) valutare, unitamente al dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ed ai revisori, il corretto utilizzo dei principi contabili e, nel caso di gruppi, la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato;

(v) monitorare l'autonomia, l'adeguatezza, l'efficacia e l'efficienza della funzione di *Internal Audit*.

Il Comitato può richiedere inoltre alla funzione di *internal audit* lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative.

Al Comitato, inoltre, possono essere attribuiti dal Consiglio ulteriori compiti¹³.

Nello svolgimento delle sue funzioni, il Comitato Controllo e Rischi ha la facoltà di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti nonché di avvalersi di consulenti esterni a spese della Società secondo decisione del Comitato stesso.

L'attività del Comitato è oggetto, con cadenza almeno semestrale, di specifica informativa al Consiglio di Amministrazione con relazione approvata dal Comitato stesso.

Il Regolamento del Comitato prevede che il medesimo disponga di un *budget* di spesa attribuitogli dal Consiglio di Amministrazione per l'adempimento dei propri compiti.

Le attività svolte nel corso del 2012 sono di seguito sintetizzate:

1. attività di assistenza al Consiglio di Amministrazione in merito alla:
 - definizione di direttive in materia di Sistema di controllo interno e Gestione dei rischi.
 - descrizione della struttura e del funzionamento del Sistema di Controllo Interno e Gestione dei rischi nella Relazione sul Governo Societario ed espressione della prevista valutazione di adeguatezza.
 - valutazione delle procedure di controllo adottate.
 - valutazione del livello di autonomia e dell'adeguatezza delle risorse assegnate alle funzioni di Internal Audit, Compliance, Risk Management.
2. esame di:
 - piani annuali di lavoro delle funzioni di Internal Audit, Compliance, Risk Management e loro aggiornamento.
 - report periodici delle funzioni di Internal Audit, Compliance, Risk Management.
 - relazione sui reclami.
3. espressione di pareri su:
 - conferimento di attribuzioni ai soggetti preposti al Controllo Interno.
 - individuazione e presidio dei rischi aziendali.
 - progettazione e gestione del Sistema di Controllo Interno.
4. valutazione del corretto utilizzo dei principi contabili congiuntamente al Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

¹³ Si segnala in particolare la verifica della rispondenza formale della documentazione di presentazione delle liste da parte di Soci e delle relative dichiarazioni di accettazione delle candidature a quanto stabilito dalla normativa vigente e dallo Statuto.

Il Collegio Sindacale, di massima tramite il proprio Presidente, ha partecipato ai lavori del Comitato.

Le sedute del Comitato sono state regolarmente verbalizzate.

11. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO

La Società, anche in relazione al suo *status* di società e di Capogruppo soggetta a vigilanza prudenziale, ha sempre riposto particolare attenzione al sistema di controllo. Un'articolata descrizione del sistema di gestione dei rischi è contenuta nella specifica sezione della relazione relativa al bilancio consolidato, cui pertanto in questa sede si rinvia, anche per più esaustive informazioni relative agli elementi essenziali di controllo dei diversi fattori di rischio.

Ciò premesso, si osserva che il sistema dei controlli interni è costituito dall'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte ad assicurare il corretto funzionamento ed il buon andamento dell'impresa ed a garantire, con un ragionevole margine di sicurezza:

- a) l'efficienza e l'efficacia dei processi aziendali;
- b) l'adeguato controllo dei rischi;
- c) l'attendibilità e l'integrità delle informazioni contabili e gestionali;
- d) la salvaguardia del patrimonio;
- e) la conformità dell'attività dell'impresa alla normativa vigente, alle direttive ed alle procedure aziendali.

Nell'articolazione del sistema di controlli interni, le compagnie di assicurazione - e quindi la Società e le altre compagnie del Gruppo - sono tenute al rispetto dei principi dettati dall'Isvap principalmente nel Regolamento n. 20 del 26 marzo 2008, recante disposizioni in materia di controllo interno, gestione dei rischi, *compliance* ed esternalizzazione delle attività delle imprese di assicurazione.

Nell'ambito del Gruppo, il sistema di controllo interno si riferisce all'insieme dei rischi cui è soggetta l'attività aziendale (ad esempio, rischi tecnici, finanziari, di controparte, operativi, di non conformità, nonché reputazionali), pur potendosi riscontrare diverse esposizioni ai suddetti rischi e, conseguentemente, diversi livelli di attivazione in relazione alle specifiche situazioni societarie.

L'effettiva applicazione dei presidi del sistema di controllo interno, in termini di conduzione ed esercizio concreto di dispositivi, meccanismi, procedure e regole di controllo, ha carattere diffuso ed integrato nelle strutture aziendali.

Il sistema di gestione dei rischi è implementato in ottemperanza alle citate disposizioni Isvap ed è volto all'identificazione, alla valutazione ed al controllo dei rischi maggiormente significativi, le cui conseguenze possono minare la solvibilità dell'impresa o costituire un ostacolo alla realizzazione degli obiettivi aziendali.

A presidio di tale sistema sono state poste le funzioni di *Risk Management* e *Compliance* che, con la loro attività di controllo, garantiscono, anche grazie alla loro collocazione organizzativa che ne accentua il profilo di indipendenza (v. *infra* § 11.1) il supporto necessario nella gestione dei rischi assicurativi, finanziari, operativi e rischi di conformità normativa e reputazionali. Inoltre, alla funzione di *Risk Management* è stata

attribuita anche la responsabilità di coordinare il programma interno di conformità a *Solvency II*. È inoltre istituita la funzione di *Internal Audit*.

Per quanto attiene alle principali caratteristiche dei sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria, si rinvia all'Allegato 1 della presente Relazione.

Il Consiglio di Amministrazione, al quale il criterio 7.C.1 del Codice di Autodisciplina attribuisce il compito di definire le linee di indirizzo del sistema di controllo interno, in modo che i principali rischi afferenti l'emittente e le sue controllate risultino correttamente identificati, nonché adeguatamente misurati, gestiti e monitorati, determinando inoltre criteri di compatibilità di tali rischi con una sana e corretta gestione dell'impresa, nonché di valutare l'adeguatezza, l'efficacia e l'effettivo funzionamento del sistema di controllo interno, svolge tale compito, oltre che tramite l'attività del Comitato Controllo e Rischi, anche con diverse interlocuzioni con i responsabili delle funzioni di controllo nell'ambito delle sedute consiliari

Il Consiglio di Amministrazione di Cattolica Assicurazioni ha approvato il Piano d'Impresa 2011-2013, all'interno del quale è stato indicato anche un *risk appetite* in ottica *Solvency II* pari al 130% del requisito di capitale a livello di Gruppo.

11.1. AMMINISTRATORE INCARICATO DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI

Il Consiglio di Amministrazione ha designato l'attuale Amministratore Delegato quale Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi. L'Amministratore Delegato svolge, secondo le modalità sotto indicate, la propria attività di individuazione e monitoraggio dei principali rischi e relativi sistemi di controllo

In tale ambito sono state tenute presenti le emergenti esigenze di adattamento di tale sistema alla dinamica delle condizioni operative e del panorama legislativo e regolamentare.

L'Amministratore Delegato acquisisce informazioni utili ai suddetti fini, oltre che tramite segnalazioni specifiche anche degli organi o funzioni di controllo, tramite la regolare partecipazione a comitati e riunioni a livello manageriale e incontri con il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, i Responsabili delle funzioni di *Internal Audit*, di *Risk Management*, di *Compliance*.

L'Amministratore Incaricato può chiedere alla funzione Internal Audit lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative della società od operazioni aziendali.

Nel Regolamento del Comitato Controllo e Rischi è previsto che l'Amministratore Delegato possa richiedere di partecipare a speciali riunioni del Comitato Controllo e Rischi.

Si precisa infine che l'Amministratore Delegato cura i rapporti con l'Autorità di Vigilanza per i controlli interni, presidiando direttamente le interazioni con l'autorità in parola ed assumendo le iniziative conseguenti di sua competenza.

11.2. RESPONSABILE DELLA FUNZIONE DI INTERNAL AUDITING

Il Consiglio di Amministrazione ha individuato il dirigente responsabile della funzione *Internal Audit* di Gruppo, nella persona del Dott. Enrico Parretta. La sua nomina, nel febbraio 2011, ivi compresa la sua remunerazione, deliberata all'atto della nomina stessa, era stata oggetto di approvazione da parte del Comitato di Controllo Interno prima di essere portata all'attenzione del Consiglio.

Si precisa che la funzione di *Internal Audit*, che è interamente affidata a personale interno dipendente dal preposto, è disciplinata dal capo III del sopra menzionato Regolamento Isvap n. 20, a cui la Società si deve pertanto conformare.

Attesa la sopra ricordata collocazione organizzativa, si dà atto che il responsabile dell'*Internal Audit* non dipende gerarchicamente da alcun responsabile di aree operative, ivi inclusa l'area amministrazione e finanza, e che non è responsabile di alcuna area operativa.

Il responsabile dell'*Internal Audit* rientra per obiettivi specifici di funzione nel sistema di incentivazione previsto per diversi dirigenti del Gruppo.

Si segnala altresì che la funzione di *Internal Audit* del Gruppo Cattolica è certificata ai sensi della normativa UNI EN ISO 9001:2008.

Il preposto al controllo interno ha riferito del proprio operato al Consiglio di Amministrazione, trimestralmente e con riepilogo annuale, al Comitato per il Controllo Interno (ora Comitato Controllo e Rischi), al Collegio Sindacale, nonché all'Amministratore Esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno e garantito il supporto necessario all'Alta Direzione in relazione agli adempimenti a questa richiesti dal Regolamento Isvap n. 20 nell'ambito del sistema di controllo interno e dal Codice di Autodisciplina della Borsa Italiana.

Le risorse finanziarie assegnate al preposto al controllo interno sono definite per la funzione di *Internal Audit* nell'ambito del processo di *budgeting* aziendale. Esse hanno riguardato principalmente la spesa per la normale attività di ufficio, ivi comprese le spese di viaggi e trasferte.

L'attività svolta dalla funzione *Internal Audit* è consistita nel monitoraggio e valutazione dell'efficacia ed efficienza del sistema dei controlli interni, secondo il piano annuale di verifiche approvato dal Consiglio.

Gli interventi valutativi hanno riguardato, in linea con la normativa di settore, sia i processi gestionali, le procedure organizzative e i sistemi informativi e di rilevazione contabile della direzione sia i processi periferici quali la rete agenziale.

11.3. MODELLO ORGANIZZATIVO *ex* D. Lgs. 231/2001

La Società, le compagnie assicurative italiane e le principali società controllate hanno adottato un modello di organizzazione, gestione e controllo, ai sensi del Decreto Legislativo n. 231/2001.

Tale modello, quanto alla Capogruppo, è stato approvato in una sua versione aggiornata (Parte generale e Parte speciale) nel 2011. Il processo di aggiornamento per la Capogruppo e per le controllate è comunque di tipo continuativo in coerenza con l'evoluzione del quadro normativo e societario del Gruppo.

Le attività correlate alla predisposizione del Modello sono le seguenti:

- identificazione dell'ambito di operatività aziendale da ricomprendere nel Modello e mappatura delle attività aziendali sensibili, ovverosia di quelle attività il cui svolgimento può costituire occasione di commissione dei reati di cui al Decreto e pertanto da sottoporre ad analisi e monitoraggio;
- analisi dei protocolli di prevenzione in essere e definizione delle eventuali implementazioni finalizzate, con riferimento alle attività aziendali sensibili. In tale ambito particolare attenzione è stata posta alla:
 - definizione di principi etici in relazione ai comportamenti che possono integrare le fattispecie di reato previste dal Decreto: è stato a tal fine adottato uno specifico Codice di Comportamento;
 - definizione dei processi della Società nel cui ambito, in linea di principio, potrebbero configurarsi le condizioni, le occasioni o i mezzi per la commissione di reati;
 - definizione delle modalità di formazione del personale;
 - definizione dell'informativa da fornire alla rete di vendita, alle società di *Service* ed agli altri soggetti terzi con cui la Compagnia entri in contatto;
- definizione e applicazione di disposizioni disciplinari idonee a sanzionare il mancato rispetto delle misure indicate nel Modello e dotate di idonea deterrenza;
- identificazione dell'Organismo di Vigilanza ed attribuzione al medesimo di specifici compiti di vigilanza sull'efficace e corretto funzionamento del Modello, con composizione "collegiale mista" (per la Capogruppo vi è un Presidente esterno, un altro membro esterno e due componenti interni);
- definizione dei flussi informativi nei confronti dell'Organismo di Vigilanza.

Circa quanto indicato nel Codice 2011 in ordine allo svolgimento delle funzioni dell'Organismo di Vigilanza, si precisa che il Consiglio di Amministrazione allo stato ha ritenuto necessario un approfondimento ulteriore circa l'opportunità di attribuire al Collegio Sindacale le funzioni di Organismo di Vigilanza *ex* Decreto Legislativo 231/2001, tenuto presente che l'attribuzione indicata comporterebbe un ulteriore

ampliamento delle già impegnative funzioni svolte dal Collegio Sindacale e che la presenza di un ulteriore “organo” di controllo, pur ponendo l’esigenza di coordinamento, facilita la dialettica interna in una prospettiva di maggior presidio.

11.4. SOCIETÀ DI REVISIONE

La società di revisione incaricata è Deloitte S.p.A.. Il relativo mandato, per gli esercizi 2012-2020, è stato approvato, su proposta del Collegio Sindacale, nell’Assemblea del 21 aprile 2012.

11.5. DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Lo Statuto prevede che il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili debba possedere una adeguata competenza in materia amministrativa, contabile e finanziaria. Tale competenza, da accertarsi da parte del medesimo Consiglio di Amministrazione, deve essere stata acquisita con esperienze di lavoro in posizione di adeguata responsabilità per almeno un triennio.

Con delibera consiliare del 12 novembre 2010, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di nominare Giuseppe Milone quale Dirigente Preposto.

Al Dirigente Preposto compete la definizione, d’intesa con il Direttore Generale, di adeguate procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio, del bilancio consolidato nonché di ogni altra comunicazione di carattere finanziario, per ciò avvalendosi della collaborazione delle competenti strutture della Società, anche al fine di un generale coordinamento degli interventi. A tal fine è stato previsto un autonomo potere di spesa, salva, in caso di superamento della stessa, l’approvazione da parte dei competenti organi sociali.

Infine, il Dirigente Preposto è stato autorizzato, anche verso le società controllate, a: (i) richiedere ed acquisire informazioni e dati, sia nei confronti delle singole funzioni aziendali coinvolte nella predisposizione, attuazione, applicazione e controllo delle procedure amministrative e contabili e/o coinvolte nei processi afferenti la redazione del bilancio d’esercizio e del bilancio consolidato e, più in generale, nei confronti di qualsiasi funzione aziendale con riferimento a informazioni o dati che possano avere effetto sulla situazione economica, patrimoniale o finanziaria della Società e del Gruppo (sia ai livelli gerarchici equivalenti e superiori sia a quelli inferiori anche da esso non direttamente dipendenti), sia nei confronti delle società controllate; (ii) effettuare verifiche e controlli in merito all’applicazione delle procedure amministrative e contabili, anche qualora le stesse riguardino processi gestiti da funzioni che non siano da lui gerarchicamente dipendenti.

*

Come già ricordato, in tema di controllo interno e gestione dei rischi, sono altresì istituite dal Consiglio di Amministrazione, che ne ha individuato anche i responsabili, le funzioni:

- Risk Management, affidata al Dott. Marco Vesentini;
- Compliance, affidata al Dott. Mario di Persia.

Le suddette funzioni, così come l'Internal Audit, sono state poste a diretto riporto del Presidente del Consiglio di Amministrazione al fine di accentuarne i profili di indipendenza.

11.6. COORDINAMENTO TRA I SOGGETTI COINVOLTI NEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI

Sono previste riunioni collegiali degli organi e funzioni di controllo, attivate dal Collegio Sindacale sulla base di delibera del Consiglio di amministrazione e finalizzate a favorire l'interscambio di informazioni (Comitato Controllo e Rischi, Collegio Sindacale, Amministratore esecutivo incaricato per i controlli interni, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Responsabili delle funzioni di *Internal Audit*, di *Risk Management*, di *Compliance*, Organismo di Vigilanza istituito ai sensi del D. Lgs. 231/2001, Attuario Incaricato).

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato con specifiche delibere responsabilità e compiti, modalità operative e collocazione organizzativa delle funzioni di controllo e procedure di reciproco collegamento e coordinamento, aggiornandole in relazione alle disposizioni del Codice 2011.

12. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

In data 29 novembre 2010, in ottemperanza a quanto previsto con il Regolamento 17221 di Consob emanato il 12 marzo 2010 e successivamente modificato con delibera 17389 del 23 giugno 2010, il Consiglio di Amministrazione, su conforme positivo parere del Comitato interno all'uopo istituito ai sensi della succitata normativa, ha approvato la "Procedura per la gestione delle operazioni con parti correlate" (la "Procedura"), messa a disposizione sul sito della Società¹⁴, che si applica alle fattispecie previste dal Regolamento, salvi casi di esenzione deliberati dal Consiglio nell'ambito delle facoltà previste dalla normativa.

Nel rinviare a detto documento per ulteriori dettagli, si segnalano comunque i seguenti elementi qualificanti:

- 1) è previsto un unico Comitato Parti Correlate *ad hoc*, distinto da altri Comitati presenti in Società, composto interamente da amministratori riconosciuti dalla Società come indipendenti ai sensi del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana. In caso di deliberazioni relative a retribuzioni, le funzioni previste dal regolamento sono attribuite al Comitato per la Remunerazione, composto da amministratori non esecutivi ed in maggioranza indipendenti. Il 29 novembre 2010 il Consiglio di Amministrazione ha istituito il Comitato in parola, designandone i componenti; esso è operativo dal 1° gennaio 2011;
- 2) è stata approvata dall'Assemblea la previsione statutaria relativa alla possibilità di sottoporre all'Assemblea l'approvazione di operazioni di maggiore rilevanza per cui il Comitato Parti Correlate abbia espresso parere negativo (c.d. *whitewash*), prevedendo altresì che tale Assemblea possa negare l'autorizzazione a compiere l'operazione solo allorché sia presente (*quorum* costitutivo) almeno il 2,5% di Soci non correlati;
- 3) è stato previsto di avvalersi della esenzione per esiguità dell'operazione, fissando il controvalore massimo in 250 mila euro;
- 4) è stato previsto di avvalersi della esenzione per le operazioni ordinarie concluse a condizioni equivalenti a quelle di mercato o *standard*;
- 5) è stato previsto di potersi avvalere dell'esenzione per i piani di compensi basati su strumenti finanziari eventualmente approvati dall'Assemblea, nonché per le remunerazioni di amministratori con particolari cariche e dirigenti con responsabilità strategiche al ricorrere delle condizioni di esenzione previste dal regolamento (art. 13, comma 3, punto b));
- 6) è stato previsto di potersi avvalere dell'esenzione per operazioni infragruppo, in assenza di interessi significativi di parti correlate alla Società.

Sono attive specifiche procedure di censimento delle parti correlate e di intercettazione preventiva delle operazioni.

¹⁴ La procedura è reperibile al link <http://www.cattolica.it/show.php?idcorporate=406>.

Nel corso del 2012 hanno svolto le funzioni di Presidente i Consiglieri Poli – sino al 21 aprile – e Campedelli, dal 15 maggio. Membro del Comitato è stato durante l'intero esercizio il Consigliere Manni. Il Consigliere Riello lo è stato fino al 21 aprile e il Consigliere Blasevich dal 15 maggio.

Il Comitato Parti Correlate si è riunito tre volte nel corso dell'esercizio, presenti sempre tutti i componenti.

Si segnala inoltre che la materia è regolata altresì dal Regolamento Isvap n. 25 del 27 maggio 2008, concernente la vigilanza sulle operazioni infragruppo di cui al titolo XV capo III del D.Lgs. 7 settembre 2005, n. 209 – Codice delle Assicurazioni Private, in vigore dal 1° gennaio 2009. In esecuzione di quanto previsto dal citato Regolamento Isvap, sono state stabilite linee guida specifiche per le tipologie di operazioni ivi menzionate (concessione di finanziamenti, garanzie, impegni ed altre operazioni iscritte nei conti d'ordine, operazioni relative ad elementi ammessi a costituire il margine di solvibilità di cui agli articoli 44 e 45 del D.Lgs. 209/2005, investimenti, operazioni di riassicurazione, accordi di ripartizione dei costi, gli accordi di gestione accentrata della liquidità, gli accordi di gestione accentrata degli investimenti), prevedendo altresì specifici limiti quantitativi. È approvata annualmente una relazione sull'operatività infragruppo che si prevede di realizzare nell'esercizio.

13. NOMINA DEI SINDACI

Rinviando all'art. 44 dello Statuto per la regolamentazione di dettaglio relativa alla nomina del Collegio Sindacale, che dall'Assemblea del 26 aprile 2009 è composto da n. 5 sindaci effettivi e n. 2 supplenti, si segnala che:

- nel caso di liste presentate da Soci, esse devono essere presentate da tanti Soci che, da soli o insieme ad altri Soci, siano titolari di azioni che rappresentino complessivamente almeno lo 0,5% del capitale sociale. Le liste possono essere presentate altresì da almeno 500 Soci, indipendentemente dalla percentuale di capitale sociale complessivamente detenuta;
- nel caso in cui sia presentata una sola lista entro tale termine, i Soci possono depositare liste sino al terzo giorno successivo e le soglie statutariamente previste e sopra riportate sono ridotte alla metà.

Si ricorda che, ai sensi del Regolamento Emittenti emanato da Consob, le eventuali quote di partecipazione richieste per la presentazione delle liste non possono essere superiori a quelle previste per l'elezione degli amministratori di società cooperative quotate (v. § 4.1).

All'elezione dei membri del Collegio Sindacale, nel caso di presentazione di più liste, si procede come segue:

- a) sono eletti membri effettivi del Collegio Sindacale i primi quattro candidati alla relativa carica in ordine progressivo della lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti dei soci (la "Lista di Maggioranza") e il primo candidato alla relativa carica in ordine progressivo, tra le restanti liste, della lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti e che, ai sensi dell'art. 147-ter, comma 3, del TUF non risulti in alcun modo collegata alla Lista di Maggioranza (la "Lista di Minoranza");
- b) sono eletti membri supplenti del Collegio Sindacale i candidati alla relativa carica indicati al primo posto nella Lista di Maggioranza ed al primo posto nella Lista di Minoranza.

Se più liste ottengono il medesimo numero di voti, per l'attribuzione delle relative cariche di Sindaco si procederà a votazione di ballottaggio fra tali liste.

La presidenza del Collegio spetta al Sindaco effettivo designato dalla lista che ha ottenuto il secondo maggior numero di voti, ove presente. Ove il Collegio Sindacale sia tratto da un'unica lista ovvero si sia provveduto alla nomina in assenza di lista, la presidenza del Collegio spetterà nel primo caso alla persona indicata al primo posto nella lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti, nel secondo caso al Sindaco effettivo che avrà ottenuto il maggior numero di voti.

A' sensi di Statuto, il Consiglio di Amministrazione deve presentare, in occasione di ogni rinnovo del Collegio Sindacale, una lista che deve contenere un candidato alla carica di Sindaco effettivo designato da Banca Popolare di Vicenza. Secondo le modifiche statutarie approvate nell'Assemblea del 21 aprile 2012, la lista del Consiglio

di Amministrazione deve comunque essere sottoscritta per adesione da tanti Soci che, da soli o insieme ad altri Soci, siano titolari di azioni che rappresentino complessivamente almeno lo 0,5% del capitale sociale ovvero da almeno 500 Soci, indipendentemente dalla percentuale di capitale sociale complessivamente detenuta.

Riguardo la composizione per generi, lo Statuto prevede che :

a) le liste devono indicare i candidati necessari per assicurare il rispetto dell'equilibrio tra generi e, in particolare:

(i) quanto alle liste composte da un numero di candidati effettivi pari a tre, i candidati dovranno essere di entrambi i generi;

(ii) quanto alle liste composte da un numero di candidati effettivi pari a quattro, i candidati dovranno essere due per ciascun genere;

(iii) quanto alle liste composte da un numero di candidati effettivi pari a cinque, i candidati indicati alle prime quattro posizioni dovranno essere due per ciascun genere;

b) nel caso di sostituzione, i Sindaci nominati dall'Assemblea in sostituzione dovranno essere del medesimo genere di quelli decaduti o cessati;

c) in ogni caso in cui, in sede di nomina dei componenti del Collegio Sindacale, non risulti assicurato l'equilibrio tra generi, l'Assemblea delibererà nel rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari a maggioranza relativa fra i candidati presentati nella stessa Assemblea.

In caso di decadenza o cessazione dalla carica per qualsiasi motivo di un Sindaco effettivo subentra il Sindaco supplente tratto dalla medesima lista. Nell'ipotesi di cessazione anticipata del Presidente del Collegio Sindacale, la presidenza è assunta dal Sindaco supplente tratto dalla Lista di Minoranza e, ove non possibile, dal Sindaco effettivo più anziano d'età.

14. SINDACI (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)

Il Collegio Sindacale in carica è composto da cinque membri effettivi ed è in scadenza con l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2014.

La nomina assembleare, intervenuta nell'assemblea del 21 aprile 2012, è avvenuta mediante la votazione dell'unica lista, presentata dal Consiglio di Amministrazione.

Nella tabella 3 riportata in appendice sono sintetizzate talune informazioni salienti circa il Collegio Sindacale.

Di seguito sono riportate per sintesi le caratteristiche personali e professionali di ciascun Sindaco.

Alessandro Lai (nato il 10 gennaio 1960)

Presidente del Collegio Sindacale

Laureato in Economia e Commercio presso l'Università degli Studi di Padova (Verona) nel 1982, ha conseguito il Dottorato di Ricerca in Economia Aziendale. È Professore ordinario di Economia Aziendale dell'Università degli Studi di Verona. È iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili della Provincia di Mantova dal 1983 ed al Registro dei Revisori Contabili dal 1995.

È autore e coautore di numerosi scritti e pubblicazioni.

In passato ha rivestito la carica di Consigliere di UniCredit Credit Management Bank.

Attualmente riveste le cariche di Presidente del Collegio Sindacale di IMMSI S.p.A.; Sindaco Effettivo di Piaggio & C. S.p.A., OmniaInvest S.p.A., Magazzini Generali Fiduciari di Mantova S.p.A..

All'interno del Gruppo Cattolica riveste le cariche di Presidente del Collegio Sindacale di Cattolica Services S.C.p.A. e di Lombarda Vita S.p.A..

Cesare Brena (nato l'11 gennaio 1965)

Sindaco Effettivo

Laureato in Economia aziendale presso l'Università commerciale "Luigi Bocconi" di Milano nel 1989; è iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili della Provincia di Verona dal 1991, nonché al Registro dei Revisori Contabili dal 1995. Esercita la professione di Dottore Commercialista e Revisore Legale.

È stato Presidente del Collegio Sindacale di Agos Ducato S.p.A., Sindaco Effettivo di IDeA Capital Funds Sgr S.p.A. e di Linea S.p.A..

Attualmente è componente l'organo di controllo di società operanti nei settori commerciale e industriale, tra cui Gecos S.p.A., Gruppo Pam S.p.A., Air Liquide Italia S.p.A., Hydro Dolomiti Enel S.r.l. e FRO-Air Liquide Welding Italia S.p.A..

All'interno del Gruppo Cattolica riveste la carica di Sindaco Effettivo di Cattolica Agricola S.a.r.l..

Luigi de Anna (nato il 7 gennaio 1959)*Sindaco Effettivo*

Laureato in Economia e Commercio presso l'Università degli Studi di Verona nel 1984; è iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili della Provincia di Vicenza dal 1986, nonché al Registro dei Revisori Contabili dal 1995. Esercita la professione di Dottore Commercialista e Revisore Legale.

Attualmente riveste le cariche di Presidente del Collegio dei Revisori dell'ULSS 6 di Vicenza; Presidente del Collegio Sindacale di SEC Servizi S.C.p.A., Summano Sanità S.p.A., Bisazza S.p.A., Lotto Sport Italia S.p.A.; Sindaco Effettivo di Dainese S.p.A. e Salvagnini Italia S.p.A..

È Consigliere di ACI Automobile Club Vicenza e riveste inoltre diversi incarichi di sindaco e revisore in società finanziarie, industriali e commerciali.

Andrea Rossi (nato il 20 luglio 1972)*Sindaco Effettivo*

Laureato in Economia e Commercio presso l'Università Cattolica di Milano nel 1994; è iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili della Provincia di Vicenza, nonché al Registro dei Revisori Contabili. Esercita la professione di Dottore Commercialista. È professore a contratto di ragioneria presso l'università di Padova.

Attualmente ricopre incarichi di amministrazione e controllo nell'ambito di società operanti nei settori commerciale ed industriale.

All'interno del Gruppo Cattolica riveste la carica di Presidente del Collegio Sindacale di Cattolica Agricola S.a.r.l.; Sindaco Effettivo di Berica Vita S.p.A. e Cattolica Services Sinistri S.p.A. (già Car Full Service S.p.A.).

Franco Volpato (nato il 25 marzo 1962)*Sindaco Effettivo*

Laureato in Economia e Commercio presso l'Università degli Studi di Verona nel 1990; è iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili della Provincia di Verona dal 1991 nonché al Registro dei Revisori Contabili dal 1995. Esercita la professione di Dottore Commercialista e Revisore Legale.

In passato ha rivestito la carica di Presidente del Collegio Sindacale di Banca di Verona Credito Cooperativo soc. coop. p.a., Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A., Cattolica Previdenza S.p.A. e Compagnia Italiana Rischi Aziende S.p.A..

Attualmente riveste le cariche di Presidente del Collegio Sindacale di Consorzio Ortofrutticolo Zeviano s.c.r.l. e Presidente dell'Organismo di Vigilanza della Banca di Verona.

All'interno del Gruppo Cattolica riveste la carica di Presidente del Collegio Sindacale di Cattolica Beni Immobili S.r.l.; Sindaco Effettivo di Cattolica Services S.C.p.A. e Risparmio & Previdenza S.p.A..

Enrico Noris (nato il 24 gennaio 1968)*Sindaco Supplente*

Laureato in Economia e Commercio presso l'Università degli Studi di Verona nel 1990; è iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili della Provincia di Verona dal 1991 nonché al Registro dei Revisori Contabili dal 1995. Esercita la professione di Dottore Commercialista e Revisore Legale.

Ricopre da oltre vent'anni la carica di revisore presso aziende private e pubbliche. Riveste attualmente le cariche di Presidente del Consiglio di Amministrazione di I.C.E.S. S.r.l. e Sacchificio Veneto S.p.A. nonché Sindaco Effettivo di Uniservizi S.p.A..

È altresì Amministratore Delegato di Sistudio S.r.l. e Consigliere di Centro Consulenza e Servizi S.r.l..

All'interno del Gruppo Cattolica riveste le cariche di Presidente del Collegio Sindacale di Cattolica Previdenza S.p.A. e Sindaco Effettivo di BCC Vita S.p.A..

Stefano Romito (nato il 13 gennaio 1968)*Sindaco Supplente*

Laureato in Economia e Commercio presso l'Università degli Studi di Verona nel 1993; è iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili della Provincia di Verona dal 1994 nonché al Registro dei Revisori Contabili dal 2000. Esercita la professione di Dottore Commercialista e Revisore Legale.

Riveste diversi incarichi di sindaco e revisore in società ed enti industriali e finanziari, di cui i più rappresentativi vengono di seguito elencati: Presidente del Collegio Sindacale di Autostrada Regionale Cispadana S.p.A., di Aion Renewables S.p.A., Sindaco Effettivo di Vicenzi Biscotti S.p.A., di Misterday S.r.l., di Civis S.p.A., di Geox Retail S.r.l., di Diadora Sport S.r.l., di Total Return SGR in liquidazione, di Damofin S.p.A., di Compagnia Europea Factoring Industriale S.p.A., di Italfactoring S.p.A. e Revisore dei Conti della Fondazione Arena di Verona.

È componente l'Organismo di Vigilanza di Autostrada del Brennero S.p.A. e di Alcedo SGR S.p.A..

All'interno del Gruppo Cattolica riveste la carica di Sindaco Effettivo di Risparmio & Previdenza S.p.A..

Nel corso dell'esercizio 2012 si sono tenute n. 23 sedute del Collegio Sindacale. Le presenze dei membri del Collegio alle suddette riunioni sono indicate in Tabella 2 in appendice.

Nell'esercizio in corso si sono già tenute 5 sedute.

Si precisa che non si sono verificati cambiamenti nella composizione del Collegio Sindacale a far data dalla chiusura dell'esercizio 2012.

Il Collegio Sindacale ha verificato alla nomina e durante l'esercizio il possesso da parte di tutti i suoi componenti, dei requisiti di indipendenza previsti per gli Amministratori all'art. 3 del Codice, come richiesto dal criterio 10.C.2, ad eccezione dei requisiti previsti dal criterio 3.C.1 punto e), che la Società, attesa l'opportunità di potersi comunque avvalere di professionalità che nel tempo si sono dimostrate adeguate ad operare nel complesso quadro normativo e strutturale del Gruppo, privilegiando quindi un profilo di sostanza, ha ritenuto di non applicare al Collegio Sindacale.

La Società ha aderito al Codice di Autodisciplina e pertanto ciascun Sindaco è consapevole dell'onere di informare tempestivamente ed in modo esauriente gli altri sindaci ed il Presidente del Consiglio, nel caso che, per conto proprio o di terzi, avesse un interesse in una determinata operazione della Società.

Ove si manifestasse la suddetta fattispecie, i membri del Collegio Sindacale sono quindi tenuti a rendere specifica dichiarazione al Consiglio di Amministrazione.

Il Collegio ha vigilato sull'indipendenza della società di revisione verificando tanto il rispetto delle disposizioni in materia, quanto la natura e l'entità dei servizi diversi dal controllo contabile prestati alla Società ed alle sue controllate dalla stessa società di revisione.

Il Collegio Sindacale si è coordinato nello svolgimento delle proprie attività con la funzione di *Internal Audit* e con il Comitato Controllo e Rischi, anche nell'ambito delle sedute dello stesso.

Il Collegio Sindacale potrà partecipare all'*Induction Programme* di cui al paragrafo 4.2.

15. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI

Sul sito *internet* della Società sono presenti le informazioni concernenti Cattolica che rivestono rilievo per i propri azionisti (v. in particolare le sezioni *Governance*, *Comunicazione* e *Investor Relations*).

È altresì attivo un *link* per i Soci, recante informazioni sulle iniziative loro dedicate.

È identificato un responsabile incaricato della gestione dei rapporti con gli azionisti istituzionali (*investor relator*), che si avvale di una struttura specifica a supporto. Per quanto concerne i rapporti con la base societaria la Compagnia si avvale delle strutture del proprio Servizio Soci.

Ai Soci sono inoltre inviate a cura del Presidente periodiche comunicazioni di aggiornamento sulla vita del Gruppo.

16. ASSEMBLEE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera c), TUF)

Rinviando allo Statuto per ulteriori dettagli, si precisa che l'Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio è convocata entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio, ovvero entro centottanta giorni, qualora ricorrano le condizioni previste dalla legge.

Le Assemblee, sia ordinaria sia straordinaria, possono essere convocate in qualunque tempo, su deliberazione del Consiglio o di almeno due membri del Collegio Sindacale o su richiesta di almeno un ventesimo dei Soci, in Verona e comunque anche in luogo diverso dalla Sede sociale e dal comune stesso, ove ritenuto necessario dal Consiglio di Amministrazione.

Con le modalità, nei termini e nei limiti stabiliti dalla legge, un numero di Soci non inferiore ad un quarantesimo del numero complessivo, e che documentino secondo le vigenti normative di essere titolari del numero minimo di azioni richiesto, conformemente alle disposizioni statutarie, per l'esercizio dei diritti diversi da quelli patrimoniali, può richiedere l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare in Assemblea quale risultante dall'avviso di convocazione, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti proposti. È altresì possibile formulare proposte su punti già all'ordine del giorno, secondo quanto previsto dalla legge.

Ogni Socio, iscritto da almeno 90 giorni a Libro Soci, partecipa all'Assemblea con un solo voto qualunque sia il numero delle azioni che possiede, purché sia in regola coi versamenti e non abbia superato il limite previsto per il Socio persona giuridica e per il Socio persona fisica dalla legge e dallo Statuto¹⁵. Ai fini dell'intervento in Assemblea è necessario che l'intermediario autorizzato, presso cui le azioni sono depositate, abbia fatto pervenire alla Società la comunicazione prevista dalla vigente normativa attestante la titolarità di un numero di azioni pari almeno a quello minimo stabilito ai sensi degli artt. 22 e 54 dello Statuto da almeno due giorni prima del giorno fissato per la prima convocazione.

Il Socio potrà, per delega, rappresentare altro Socio; nessun delegato tuttavia può rappresentare più di due Soci.

Chi non è Socio non può intervenire nelle Assemblee, nemmeno come delegato o mandatario, salvo quanto statutariamente disposto per l'intervento dei rappresentanti dei Soci persone giuridiche e per la presenza del Direttore Generale, nonché da ogni altra inderogabile disposizione di legge.

Le competenze dell'Assemblea sono quelle di legge, tenuto conto anche della forma giuridica di cooperativa della Società.

L'Assemblea delibera a maggioranza di voti espressi in Assemblea, salvo quanto statutariamente stabilito e di seguito riportato. A parità di voti la proposta si intende respinta.

Per le modifiche allo Statuto è richiesta la maggioranza dei due terzi dei votanti, fatta

¹⁵ Si rammenta che, ai sensi di Statuto, i Soci iscritti a Libro Soci a partire dal 21 aprile 2001 devono possedere almeno 100 azioni.

eccezione per le seguenti delibere, per le quali è richiesto il voto favorevole di un decimo dei Soci: (i) modifiche del comma 3 dell'art. 33, limitatamente al *quorum* ultralegale per le delibere dell'assemblea, nonché degli artt. 34.1, 34.2, 34.3, 36, comma 1, limitatamente alla nomina di un Vice Presidente scelto tra gli amministratori designati da Banca Popolare di Vicenza s.c. a r.l. ("BPVI"), 40, comma 3 (*quorum* ultralegale per le delibere del Consiglio) e 45, comma 8 (presentazione della lista da parte del Consiglio di Amministrazione) e comma 19 (sostituzione dei Sindaci) dello Statuto; (ii) aumenti del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione eventualmente riservati a Banche o a società appartenenti a Gruppi Bancari.

La votazione è palese su tutti gli oggetti posti in deliberazione.

Per deliberare sull'anticipato scioglimento della Società, nei casi non previsti dalla legge, è necessario il voto favorevole di quattro quinti dei Soci presenti o rappresentati all'Assemblea, purché rappresentino almeno il terzo del numero dei Soci.

L'art. 10 dello Statuto non può essere modificato senza l'assenso dato da tutti i Soci in regolare Assemblea.

L'Assemblea, su proposta del Consiglio di Amministrazione, ha approvato il 30 aprile 2011 il Regolamento d'Assemblea, disponibile sul sito *internet* della Società ¹⁶, cui si rinvia per i profili procedurali, ivi comprese le modalità per l'intervento nella discussione.

La prassi attuale per la convocazione dell'Assemblea prevede, in aggiunta alle pubblicazioni di legge, l'invio a tutti i Soci di apposita comunicazione scritta di invito alla partecipazione all'Assemblea. Le adunanze si tengono usualmente in seconda convocazione, fissata in giornata non lavorativa per agevolare quindi la partecipazione dei Soci, che è sempre stata numerosa.

Con le già menzionate modifiche statutarie approvate nell'Assemblea del 15 dicembre 2012 è stata prevista la possibilità di attivare uno o più collegamenti a distanza con il luogo in cui si tiene l'Assemblea al fine di consentire ai Soci seguire comunque i lavori assembleari ed esprimere al momento della votazione il proprio voto.

Nelle assemblee tenutesi nel 2012 (21 aprile e 15 dicembre) hanno partecipato rispettivamente n. 18 e n. 16 amministratori.

Si precisa che le deliberazioni assembleari attinenti le remunerazioni sono state assunte su proposte formulate all'Assemblea dal Consiglio di Amministrazione, su conforme parere del Comitato Remunerazione. Il Presidente *pro tempore* del Comitato Remunerazione non ha pertanto proceduto ad una separata illustrazione delle attività svolte.

¹⁶ Reperibile al link <http://www.cattolica.it/show.php?idcorporate=5942>.

Il Consiglio cura che l'informazione data ai Soci consenta loro una consapevole espressione del proprio voto in sede assembleare. In tale occasione sono solitamente illustrati l'andamento della gestione e le sue prospettive.

Nel corso dell'esercizio, non si sono rilevate modifiche di rilievo nella compagine sociale. In particolare, dalle comunicazioni obbligatorie e dalle altre evidenze a disposizione, si confermano le posizioni dei due principali azionisti (v. sopra al paragrafo 2 *sub c*)).

In relazione a quanto sopra, si conferma che, ad avviso del Consiglio di Amministrazione, non vi è necessità di proporre all'assemblea modifiche dello Statuto in merito alle percentuali stabilite per l'esercizio delle azioni e delle prerogative poste a tutela delle minoranze, che sono confermate nei termini di legge.

17. ULTERIORI PRATICHE DI GOVERNO SOCIETARIO (ex art. 123-bis, comma 2, lettera a), TUF)

Non si ritiene di svolgere segnalazioni ulteriori a quanto esposto nella presente Relazione.

18. CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO

Non si segnalano cambiamenti nella struttura di *corporate governance* dalla chiusura dell'esercizio 2012, se non relativamente all'intervenuta efficacia delle modifiche statutarie deliberate nell'Assemblea del 15 dicembre 2012 ed in precedenza illustrate (v. in particolare §§ 4.1 e 16).

TABELLE

TABELLA 1: INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI

<i>STRUTTURA DEL CAPITALE SOCIALE</i>			
	N° azioni	% rispetto al c.s.	Quotato (indicare i mercati) / non quotato
Azioni ordinarie	56.793.046	100%	Quotato mercato regolamentato
Azioni con diritto di voto limitato	//	//	//
Azioni prive del diritto di voto	//	//	//

Dichiarante	Quota % su capitale ordinario	Quota % su capitale votante *
Banca Popolare di Vicenza	13,16	N.S.
Fundacion Mapfre	8,47	N.S.
Fondazione Banca del Monte di Lombardia	2,56	N.S.
Fondazione Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto	2,055	N.S.

* Il dato non è stato riportato in quanto, trattandosi di società cooperativa con voto capitario, si è ritenuto non significativo.

TABELLA 2: STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEI COMITATI

Consiglio di Amministrazione											Comitato Controllo Interno		Comitato Remun.		Comitato Esecutivo		Comitato Finanza		Comitato Imm.	
Carica	Componenti	In carica dal	In carica fino a	Res *	Esec.	Non- esec.	Ind. da Cod.	Ind. da TUF	(%)	N. altri incarichi ***	****	**	****	**	****	**	****	**	****	**
Presidente	Bedoni Paolo	18.12.1999	31.12.2012	VR		X	no	si	100	2					X	100				
Vice Presidente	Enrico Maria Ambrosetti (1)	18.07.2012	31.12.2012	VI		X	no	no	91	1					X	91				
Amministratore Delegato	Mazzucchelli Giovanni Battista	28.06.2008	31.12.2012	A	X		no	no	100	6					X	96	X	100	X	100
Segretario del Consiglio	Poli Aldo (2)	28.04.2007	31.12.2012	A		X	no	si	88	2			100	X	94					
Amministratore	Baraggia Luigi (3)	11.04.1981	31.12.2012	A		X	no	si	100	2			X	100		100				
Amministratore	Barbara Blasevich	30.04.2011	31.12.2012	A		X	si	si	96	2	X	100								
Amministratore	Bettina Campedelli (4)	21.04.2012	31.12.2012	VR		X	si	si	100	1	X	100								
Amministratore	Paolo Garonna (5)	18.07.2012	31.12.2012	A		X	si	si	91	=	X	100								
Amministratore	Giovanni Maccagnani (6)	30.04.2011	31.12.2012	VR		X	si	si	96	1		67						67		
Amministratore	Manni Giuseppe	15.10.2008	31.12.2012	VR		X	si	si	100	2									X	87
Amministratore	Luigi Mion	07.11.2012	31.12.2012	VR		X	si	si	100	3										
Amministratore	Carlo Napoleoni	31.10.2012	31.12.2012	A		X	no	si	100	5										

Amministratore	Nardi Angelo (*) (7)	24.04.2010	31.12.2012	A		X	si	si	96	1								X	100
Amministratore	Riello Pilade (8)	24.11.2006	31.12.2012	VR		X	no	si	76	3				X	78	X	83		
Amministratore	Giovanni Sandrini	18.07.2012	31.12.2012	VI		X	no	no	100	2									
Amministratore	Seccamani Mazzoli Giovannimaria (9)	02.12.2006	31.12.2012	A		X	no	si	100	12				X	96			X	100
Amministratore	Sugranyes Bickel Domingo	22.02.2007	31.12.2012	A		X	si	si	76	5			X	100					
Amministratore	Zobebe Enrico	30.04.2011	31.12.2012	A		X	si	si	88	8			X	100			X	83	

(*) Amministratore di minoranza. Gli altri amministratori sono stati eletti quali amministratori di maggioranza nelle liste presentate dal Consiglio di Amministrazione a sensi di Statuto.

----- AMMINISTRATORI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO -----

Vice Presidente	Zonin Giovanni	22.02.2007	26.04.2012	VI		X	no	no	75							10			0
Segretario del Consiglio	Battisti Giancarlo	24.04.2010	21.04.2012	VR		X	no	si	100							100			
Amministratore	Bandini Alessandro	26.04.2009	20.07.2012	A		X	no	si	93			100							
Amministratore	Camadini Giuseppe	21.12.1985	23.04.2012	A		X	no	si	87							50			
Amministratore	Magagni Giulio (10)	26.04.2009	20.07.2012	A		X	no	si	38							86			
Amministratore	Sorato Samuele	30.11.2007	26.04.2012	VI		X	no	no	100									33	

Quorum richiesto per la presentazione delle liste in occasione dell'ultima nomina: 0,5% del capitale sociale o almeno 500 Soci

N. riunioni svolte durante l'Esercizio di riferimento:	CDA: 25	CCI: 12	CR: 4	CE: 28	CF: 6	CI: 8
---	----------------	----------------	--------------	---------------	--------------	--------------

NOTE

** In questa colonna è indicata la percentuale di partecipazione degli amministratori alle riunioni rispettivamente del C.d.A. e dei comitati (n. di presenze/n. di riunioni svolte durante l'effettivo periodo di carica del soggetto interessato).

***In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato in altre società quotate in mercati regolamentati, anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni. Si allega alla Relazione l'elenco di tali società con riferimento a ciascun consigliere, precisando se la società in cui è ricoperto l'incarico fa parte o meno del gruppo che fa capo o

di cui è parte l'Emittente.

****In questa colonna è indicata con una "X" l'appartenenza del componente del C.d.A. al comitato alla data del 31.12.2012. Ove il numero non sia preceduto da "X" il componente deve intendersi cessato nell'anno (v. sotto in nota per i relativi dettagli)

In carica dal: indica la data della prima delibera di Assemblea/Consiglio sulla cui base l'esponente ha assunto la carica di Consigliere

In carica fino a: indica l'ultimo esercizio del mandato. Si ricorda che, secondo quanto previsto nell'ambito delle modifiche statutarie approvate dall'Assemblea del 15 dicembre 2012, con l'Assemblea di approvazione del bilancio 2012 si provvederà all'integrale rinnovo del Consiglio di Amministrazione per una durata triennale. Le precedenti scadenze erano :

- 2012 : Bedoni Paolo, Poli Aldo, Manni Giuseppe, Nardi Angelo, Riello Pilade, Sandrini Giovanni;
- 2013 : Enrico Maria Ambrosetti, Barbara Blasevich, Garonna Paolo, Maccagnani Giovanni, Sugranyes Bickel Domingo, Zobebe Enrico.
- 2014 : Mazzucchelli Giovanni Battista, Baraggia Luigi, Campedelli Bettina, Mion Luigi, Napoleoni Carlo, Seccamani Mazzoli Giovannimaria.

Tutti gli Amministratori sono stati eletti dalla lista votata dalla maggioranza, con l'eccezione di Nardi Angelo, amministratore di minoranza

Res.: indica l'appartenenza territoriale degli Amministratori come statutariamente previsto: VR (residente nella provincia di Verona), VI (residente nella provincia di Vicenza), A (residente altrove)

- (1) Vice Presidente e componente il Comitato Esecutivo dal 18 luglio 2012.
- (2) Segretario dal 15 maggio 2012.
- (3) Componente il Comitato Esecutivo sino al 21 aprile 2012. Presidente del Comitato Remunerazione dal 15 maggio 2012.
- (4) Componente il Comitato Controllo Interno dal 15 maggio 2012, ha svolto le funzioni di Presidente dopo le dimissioni del Consigliere Bandini e sino alla nomina del consigliere Garonna.
- (5) Presidente del Comitato Controllo Interno dal 24 ottobre 2012.
- (6) Componente il Comitato Controllo Interno sino al 21 aprile 2012 e del Comitato Finanza sino al 15 maggio 2012.
- (7) Componente il Comitato Immobiliare dal 15 maggio 2012.
- (8) Componente eletto del Comitato Esecutivo dal 15 maggio 2012.
- (9) Vice Presidente Vicario sino al 21 aprile 2012. Componente eletto del Comitato Esecutivo dal 15 maggio 2012.
- (10) Vice Presidente Vicario dal 15 maggio al 20 luglio 2012.

Per gli altri amministratori le cariche ulteriori sono cessate con la carica di amministratore.

TABELLA 3: STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE

Collegio Sindacale							
Carica	Componenti	In carica dal	In carica fino a	Lista (M/m) *	Indipendenza da Codice ⁽¹⁾	** (%)	Numero altri incarichi ***
Presidente	Lai Alessandro	15.04.2000 ⁽²⁾	31.12.2014	M	si	100	6
Sindaco effettivo	de Anna Luigi	28.04.2007	31.12.2014	M	si	87	8
Sindaco effettivo	Brena Cesare	26.04.2009 ⁽³⁾	31.12.2014	M	si	93	6
Sindaco effettivo	Rossi Andrea	26.04.2009	31.12.2014	M	si	100	2
Sindaco effettivo	Volpato Franco	26.04.2009	31.12.2014	M	si	96	3
Sindaco supplente	Romito Stefano	26.04.2009	31.12.2014	M	si	//	13
Sindaco supplente	Noris Enrico	26.04.2009	31.12.2014	M	si	//	2
Quorum richiesto per la presentazione delle liste in occasione dell'ultima nomina: 0,5% del capitale sociale o almeno 500 Soci							
Numero riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento: 23							

----- SINDACI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO -----

Collegio Sindacale							
Carica	Componenti	In carica dal	In carica fino a	Lista (M/m) *	Indipendenza da Codice ⁽¹⁾	** (%)	Numero altri incarichi ***
Sindaco effettivo	Ghetti Massimo	26.04.2009 ⁽³⁾	21.04.2012	M	si	78	7
Sindaco effettivo	Noris Enrico	26.04.2009	21.04.2012	M	si	100	5
Sindaco supplente	Scappini Francesco	26.04.2009	21.04.2012	M	si	//	14
Quorum richiesto per la presentazione delle liste in occasione dell'ultima nomina: 0,5% del capitale sociale o almeno 500 Soci							
Numero riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento: 23							

NOTE

* In questa colonna è indicato M/m a seconda che il componente sia stato eletto dalla lista votata dalla maggioranza (M) o da una minoranza (m).

** In questa colonna è indicata la percentuale di partecipazione dei sindaci alle riunioni del C.S. (n. di presenze/n. di riunioni svolte durante l'effettivo periodo di carica del soggetto interessato).

*** In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato rilevanti ai sensi dell'art. 148 *bis* TUF. L'elenco completo degli incarichi è allegato, ai sensi dell'art. 144-*quinqüiesdecies* del Regolamento Emittenti Consob, alla relazione sull'attività di vigilanza, redatta dai sindaci ai sensi dell'articolo 153, comma 1 del TUF. Per i sindaci cessati è riportato il dato indicato nella Relazione relativa al 2011.

In carica dal: indica la data della prima nomina assembleare sulla cui base l'esponente ha assunto la carica di componente il Collegio Sindacale

In carica fino a: indica l'ultimo esercizio del mandato.

⁽¹⁾ Per la verifica dell'indipendenza del Collegio Sindacale la Società ha deciso di disapplicare i requisiti di indipendenza previsti dal Criterio 3.C.1. lett. e) del Codice (v. Sezione 14 della Relazione)

⁽²⁾ Presidente dal 2 dicembre 2006. Il Prof. Lai era in precedenza sindaco effettivo.

⁽³⁾ Dal 28 aprile 2007 sindaco supplente. È stato nominato sindaco effettivo in data 26 aprile 2009

ALLEGATI

ALLEGATO 1: PARAGRAFO SULLE “PRINCIPALI CARATTERISTICHE DEI SISTEMI DI GESTIONE DEI RISCHI E DI CONTROLLO INTERNO ESISTENTI IN RELAZIONE AL PROCESSO DI INFORMATIVA FINANZIARIA” AI SENSI DELL’ART. 123-BIS, COMMA 2, LETT. b) DEL TUF

1) Premessa

Il sistema di gestione dei rischi e di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria (di seguito “Sistema”) adottato dalla Società è una componente del più ampio sistema di controllo interno e di gestione dei rischi descritto al Capitolo 11 della presente Relazione.

Tale Sistema ha l’obiettivo di inquadrare e regolamentare il controllo interno e la gestione dei rischi relativi al processo di informativa finanziaria in un’ottica integrata, con lo scopo di identificare e valutare i rischi relativi al processo di produzione dell’informativa finanziaria (c.d. rischio amministrativo e contabile) cui la Società e il Gruppo sono esposti nonché di identificare e valutare i relativi controlli.

Il Sistema è finalizzato a garantire l’attendibilità, l’accuratezza, l’affidabilità e la tempestività dell’informativa finanziaria tramite la predisposizione di procedure ed istruzioni operative.

La responsabilità per l’attuazione del Sistema, nella Società e nel Gruppo, coinvolge diverse funzioni aziendali, così come meglio delineato al paragrafo 2.2 che segue.

Il Sistema si basa su *framework* di riferimento generalmente riconosciuti e accettati a livello internazionale. In particolare la Società ha scelto come *framework* di riferimento il *CoSO (Committee of Sponsoring Organisation of the Treadway Commission) Internal Control – Integrated Framework*, che definisce le linee guida per la valutazione e lo sviluppo di un sistema di controllo interno.

2) Principali caratteristiche del sistema di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria

2.1 Fasi del sistema di gestione dei rischi

Le diverse fasi nelle quali si articola il Sistema sono state definite dalla Società in coerenza con il *framework* di riferimento scelto (*CoSO Framework*).

In particolare, il Sistema può essere suddiviso nelle seguenti fasi:

- (i) definizione del perimetro di intervento;
- (ii) identificazione e valutazione dei rischi e dei controlli sull’informativa finanziaria;
- (iii) verifica di Efficacia del Sistema dei controlli sull’informativa finanziaria.

2.1.1 Definizione del perimetro di intervento

Per quanto riguarda il perimetro di intervento, con riferimento ai processi, il Sistema prende in considerazione, come principale categoria oggetto di analisi, i processi di raccolta,

elaborazione e pubblicazione dei flussi informativi di carattere economico-finanziario nonché i processi di *business* che alimentano tali flussi; il Sistema fa riferimento altresì alle aree *operations* e *compliance*, potendo taluni aspetti di tali aree determinare un significativo impatto sul bilancio.

Con riferimento, invece, alle società del Gruppo coinvolte nell'ambito del processo di informativa finanziaria, ferma restando in capo alla Società, in qualità di capogruppo, la responsabilità per l'attuazione delle linee adottate in materia di gestione del rischio e per la gestione coordinata ed unitaria delle controllate, il sistema prevede l'estensione del perimetro di intervento a tutte le società del Gruppo, anche in virtù del progressivo accentramento in Capogruppo di diversi processi rilevanti.

Il processo di definizione del perimetro dei conti consolidati e dei processi aziendali da analizzare ai fini del presidio del rischio amministrativo e contabile, si basa su elementi di natura quantitativa e qualitativa. Sotto il profilo quantitativo, i conti consolidati ritenuti rilevanti sono individuati secondo i criteri comunemente utilizzati nell'ambito dei principi di revisione contabile; ad essi sono successivamente abbinati i processi che presentano una relazione con tali conti. Sotto il profilo qualitativo il perimetro di analisi è stato integrato tenendo conto dei fattori di rischio riconducibili ad elementi interni al Gruppo o derivanti dall'ambiente esterno di riferimento.

2.1.2 Identificazione e valutazione dei rischi e dei controlli sull'informativa finanziaria

Quanto ai rischi a livello di processo, il percorso di mappatura dei rischi è basato su un approccio di tipo *bottom-up* che parte dai processi compresi nel perimetro di intervento, individua i fattori di rischio ed identifica per ciascuno di essi i rischi associati, che sono valutati mediante un processo di *scoring* qualitativo.

In particolare, l'attività di valutazione del rischio, condotta dalla Società con la finalità di individuare i rischi rilevanti, è realizzata, oltre che sulla base dell'analisi della documentazione relativa ai processi rilevanti, anche sulla base di interviste con gli utenti.

La realizzazione dell'attività di valutazione del rischio consente la classificazione dei rischi amministrativi e contabili in dodici classi di rischio.

I rischi individuati vengono gestiti tramite un apposito applicativo informatico, integrato con il *Data warehouse* aziendale delle procedure organizzative e consente di individuare ed associare ad ogni processo, procedura ed attività rilevata e censita in esso, le informazioni sui relativi rischi potenziali.

Le procedure organizzative e la valutazione del rischio sono oggetto di aggiornamento periodico e manutenzione, sulla base di modalità e tempistiche formalizzate in una apposita procedura interna.

La valutazione dei rischi è condotta tenendo in considerazione sia il loro impatto, cioè le conseguenze che il singolo rischio può generare sull'informativa contabile e finanziaria, sia la frequenza con la quale è possibile che essi si verifichino in un determinato intervallo di tempo.

Infine, per ogni rischio, sono individuati gli obiettivi di controllo (correlati alle asserzioni di bilancio e agli altri obiettivi collegati all’informativa finanziaria) per i quali è necessario prevedere una specifica attività.

Con riferimento ai rischi a livello societario sono stati valutati gli obiettivi che fanno riferimento alle componenti del *CoSO Framework* (ambiente di controllo, valutazione del rischio, attività di controllo, informazione e comunicazione, monitoraggio) secondo una formulazione aderente alla *best practice* corrente.

I rischi dell'*Information Technology* sono individuati sulla base di un aggiornamento periodico del Piano Strategico IT definito e approvato dalla controllata Cattolica Services alla quale è affidata la gestione dei Sistemi utilizzati dalla Società.

I processi IT sono gestiti secondo gli *standard* COBIT, che prevedono una documentazione e formalizzazione degli stessi allo scopo di una loro tracciatura e verificabilità che consente di avere garanzie di sicurezza sulla produzione e integrità dei dati.

La nuova piattaforma integrata per la gestione dei principali processi di IT Service Management permette una gestione strutturata dei servizi IT e del *change management* e una tracciatura completa di eventuali incidenti con la possibilità di quantificazione dei relativi impatti.

Con riferimento alle attività di identificazione e valutazione dei controlli a fronte dei rischi individuati, in conformità alla dottrina contabile la Società ha individuato i seguenti obiettivi di controllo, con specifico riferimento al rischio amministrativo e contabile in diretto raccordo con le asserzioni di bilancio:

- a) esistenza e accadimento;
- b) completezza;
- c) diritti e obbligazioni;
- d) valutazione e registrazione;
- e) presentazione e informativa.

I *process owner* sovrintendono all’effettuazione di specifiche attività di controllo (associate ai rischi individuati) che sono state valutate idonee a mitigare gli specifici rischi di natura amministrativo contabile individuati secondo gli obiettivi di controllo sopra citati.

L’analisi dei rischi e dei controlli è sintetizzata in una specifica matrice di controllo dei rischi con evidenza delle attività, dei rischi amministrativi e contabili (descrizione dettagliata, classe di rischio e valutazione), degli obiettivi di controllo, delle attività di controllo e, qualora nel corso della valutazione venga riscontrata una carenza dovuta ad un non adeguato disegno del controllo, al fine di garantire la copertura del rischio sono stati previsti specifici piani d’azione che permettono di (i) definire l’azione correttiva più idonea a fronte della carenza individuata; (ii) individuare il soggetto responsabile dell’azione correttiva; (iii) definire il livello di priorità e la scadenza.

I controlli identificati sono distinti in controlli chiave o non chiave in base all'effettiva capacità di mitigazione del rischio e del grado di copertura delle *financial assertion* cui sono associati.

Per i controlli a livello societario (c.d. *entity level controls*) riferiti direttamente al rischio amministrativo e contabile, si sono valutati gli obiettivi riferiti alle cinque componenti del *CoSO Framework* citate in precedenza basandosi, in una fase iniziale, su un approccio documentale che consente di rilevare una sostanziale adeguatezza di un contesto aziendale organizzato e funzionale a ridurre i rischi di comportamenti non corretti. La verifica è stata svolta nel più ampio contesto del sistema dei controlli interni ed in funzione dei compiti attribuiti a ciascuna struttura aziendale tramite l'accertamento dell'esistenza di un adeguato sistema di *governance*, di *standard* comportamentali ispirati all'etica, della chiarezza nell'assegnazione dei poteri e delle responsabilità, e di altre evidenze riferite a politiche e regolamentazioni aziendali.

Con riferimento all'identificazione ed alla valutazione dei controlli sull'*Information Technology* (IT), come in precedenza accennato, i sistemi informatici sono presidiati dalla società controllata Cattolica Services – Divisione *Information Technology*, che ne cura la gestione applicativa e tecnologica, assicurando il mantenimento di un'adeguata architettura.

2.1.3 Verifica di Efficacia del Sistema dei controlli sull'informativa finanziaria

Al fine di verificare l'efficacia e l'effettivo svolgimento delle attività di controllo rilevate nel corso delle valutazioni a presidio del rischio amministrativo e contabile, è effettuata periodicamente un'attività di *testing*, sulla base della *best practice* adottata in ambito internazionale e nell'ambito del processo di revisione contabile. Tale attività prevede il test nel continuo su tutti i controlli chiave individuati. L'attività di *testing* è effettuata secondo tempistiche e modalità predefinite e al termine dell'attività i risultati sono rappresentati all'interno di un documento di sintesi.

Nell'ambito delle Verifiche di Efficacia, qualora sia riscontrato un difetto di formalizzazione e/o esecuzione del controllo, come per la fase di valutazione sono stati previsti specifici piani d'azione.

2.2 Le funzioni coinvolte nel Sistema, i rispettivi ruoli ed i relativi flussi informativi

La responsabilità dell'effettiva attuazione del sistema di controllo interno, in termini di conduzione ed esercizio concreto di dispositivi, meccanismi, procedure e regole di controllo, ha carattere diffuso ed integrato nelle strutture aziendali.

In particolare, per quanto riguarda il processo di informativa finanziaria, il Sistema coinvolge gli organi sociali e le strutture operative e di controllo in una gestione integrata, investendo ciascun organo e struttura delle funzioni inerenti la progettazione, implementazione, monitoraggio ed aggiornamento nel tempo del Sistema.

Al fine di garantire il corretto funzionamento del Sistema, oltre alla funzione di presidio generale affidata al Consiglio di Amministrazione, risultano essenziali le funzioni ed i ruoli

attribuiti al Comitato Controllo e Rischi, al Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, alla funzione di *Audit*, alla funzione di *Risk Management*, alla funzione di *Compliance*.

Il Comitato Controllo e Rischi, come descritto in altro Capitolo della Relazione, oltre ad assistere il Consiglio di Amministrazione nell'espletamento dei compiti a questo affidati in materia di controllo contabile, con riferimento al processo di informativa finanziaria esercita le seguenti funzioni:

esamina il piano di lavoro preparato dal preposto al controllo interno nonché le relazioni periodiche dallo stesso predisposte;
procede all'analisi delle attività connesse alla redazione del bilancio, in particolare con riferimento alla tempistica di produzione dei dati;
incontra la società incaricata della revisione del bilancio per trattare tematiche valutative e procedurali.

Il Comitato Controllo e Rischi riferisce al Consiglio di Amministrazione, almeno semestralmente, sull'attività svolta nonché sull'adeguatezza del sistema di controllo interno.

Il Dirigente Preposto ha la responsabilità di garantire la predisposizione e l'effettiva attuazione delle procedure per la formazione del bilancio di esercizio e consolidato e di ogni altra informativa finanziaria.

Al Dirigente Preposto è attribuito inoltre il potere di effettuare verifiche e controlli in merito alle procedure amministrative e contabili dallo stesso predisposte, anche qualora queste riguardino processi gestiti da funzioni che non dipendono gerarchicamente dallo stesso.

La Società al fine di assicurare che tutti gli organi e le funzioni, alle quali sono attribuiti specifici compiti nell'ambito del sistema di controllo interno e gestione dei rischi in relazione all'informativa finanziaria, siano in grado di collaborare attraverso lo scambio di ogni informazione utile per l'espletamento dei rispettivi compiti, ha individuato una serie di flussi informativi e scambi di informazione.

La funzione di *Audit* collabora allo sviluppo del sistema di controllo interno e ne monitora l'efficacia e l'effettività.

La funzione di *Risk Management* favorisce l'attuazione del sistema di gestione dei rischi, che comprende le strategie, i processi e le procedure di segnalazione necessarie per individuare, misurare, gestire e segnalare, su base continuativa, i rischi a livello individuale e aggregato ai quali la Compagnia è o potrebbe essere esposta e le relative interdipendenze.

La funzione *Compliance*, alla quale è stata attribuita anche la funzione Antiriciclaggio, individua in via continuativa la normativa rilevante per l'impresa, il collegamento tra tale normativa e i processi e le procedure aziendali, valutando, anche grazie a verifiche *in loco*, l'adeguatezza e l'efficacia delle misure organizzative adottate per prevenire i rischi di non conformità, proponendo le modifiche organizzative necessarie a presidiare detti rischi. La funzione, infine, valuta e verifica l'efficacia degli interventi correttivi e, più in generale, l'esposizione ai rischi di non conformità dell'impresa, predisponendo adeguati flussi informativi per il Consiglio di Amministrazione e le altre strutture rilevanti.

La rappresentazione dei flussi informativi e dei canali di comunicazione della Società è stata articolata per aree tematiche, riconducibili a strutture organizzative.

In particolare, i flussi informativi e gli scambi di informazioni, anche con la partecipazione ad incontri periodici, coinvolgono i seguenti soggetti: l'Amministratore Esecutivo incaricato di sovrintendere al funzionamento del sistema di controllo interno, il Comitato Controllo e Rischi, il Dirigente Preposto, il Collegio Sindacale, i Responsabili delle funzioni di *Audit*, di *Risk Management*, di *Compliance*, l'Organismo di Vigilanza istituito ai sensi del D.Lgs. 231/2001, l'Attuario Incaricato, il Responsabile della Direzione Risorse Umane ed Organizzazione.

Il Dirigente Preposto riferisce al Comitato Controllo e Rischi sull'attività svolta e sulle decisioni più significative assunte nell'esercizio delle proprie funzioni. Al fine di assicurare un proficuo scambio di informazioni tra Dirigente Preposto e Comitato Controllo e Rischi, il Dirigente Preposto può essere invitato a partecipare alle adunanze del Comitato Controllo e Rischi.

Sono altresì stabiliti incontri periodici, tra Dirigente Preposto ed il Comitato Controllo e Rischi, al fine di instaurare un funzionale e proficuo scambio di informazioni circa l'effettivo funzionamento e la reale affidabilità delle procedure amministrative contabili.

Inoltre, è garantito anche uno specifico flusso informativo tra il Dirigente Preposto ed il Consiglio di Amministrazione, sia con cadenza periodica, sia qualora emergano fatti ritenuti rilevanti.

La funzione di *Risk Management* predispone periodicamente una relazione con l'indicazione dei rischi cui sono esposti la Società ed il Gruppo, e segnala al Dirigente Preposto ogni informazione utile all'espletamento della sua attività.

Anche le attività di *Auditing* e *Compliance* sono caratterizzate da un'interrelazione e da uno scambio di informazioni reciproco.

Per quanto riguarda il Gruppo, gli organi di amministrazione e gestione delle singole società sono responsabili dell'attuazione delle linee adottate in materia di gestione del rischio amministrativo e contabile.

L'informativa al Consiglio di Amministrazione della Società sull'andamento delle singole imprese ed a livello di consolidato è realizzata anche tramite le informazioni rese nell'ambito dell'illustrazione del *reporting* periodico trimestrale obbligatorio.

* * *

Verona, 6 marzo 2013

p. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
IL PRESIDENTE