



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Ettore Petrolini, 2
00197 ROMA RM
Telefono +39 06 80961.1
Email it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Riservata
Spettabile
Net Insurance S.p.A.
Via Giuseppe Antonio Guattani, 4
00161 Roma

Alla cortese attenzione della Dott.ssa Luisa Todini
(Presidente del Consiglio di Amministrazione)

16 maggio 2019

Egregi Signori

a seguito della Vostra gentile richiesta, di cui Vi ringraziamo, di presentarVi la nostra lettera di incarico per la revisione legale dei bilanci d'esercizio e consolidati della Vostra Società, abbiamo il piacere di esporre nel seguito le caratteristiche e le condizioni dell'incarico prospettatoci.

Ci avete informato che l'Assemblea degli Azionisti convocata per il prossimo 3 giugno non procederà ad approvare il bilancio dell'esercizio appena concluso e che, in quell'occasione, verrà invece discussa la revoca della deliberazione di approvazione del bilancio dell'esercizio 2017, unitamente alla revoca per giusta causa del revisore legale in carica.

In tale contesto, per l'ipotesi in cui l'Assemblea degli Azionisti proceda con la revoca del revisore attualmente in carica, ci avete richiesto di presentarVi una proposta di incarico per la revisione legale per il periodo 2017-2025.

Ci avete informato che l'incarico oggetto della presente lettera dovrà essere conferito ai sensi del Regolamento (UE) n. 537/2014 (di seguito anche "Regolamento"), del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 (di seguito anche "Decreto"), appartenendo la Vostra Società alla categoria degli Enti di Interesse Pubblico come definiti dall'art. 16, comma 1, lettera a), del Decreto e ai sensi dell'art. 102 del Decreto Legislativo n. 209 del 7 settembre 2005 (Codice delle Assicurazioni Private).

Precisiamo che la presente lettera è stata predisposta sulla base delle norme del Decreto, come modificato dal D.Lgs. 17 luglio 2016, n. 135 che ha recepito nell'ordinamento nazionale la Direttiva 2014/56/UE relativa alla revisione legale, nonché delle disposizioni del Regolamento sui requisiti specifici relativi alla revisione legale degli Enti di Interesse Pubblico.



Net Insurance S.p.A.

Lettera di incarico per la revisione legale

16 maggio 2019

La presente lettera tiene pertanto in considerazione le attuali interpretazioni, allo stato prevalenti, dei provvedimenti normativi sopra indicati senza considerare gli impatti sul lavoro di revisione legale, attualmente non ragionevolmente quantificabili, derivanti da eventuali disposizioni integrative e correttive al Decreto, chiarimenti da parte delle Autorità competenti e/o differenti interpretazioni.

Vi chiediamo cortesemente di mettere a disposizione la presente lettera di incarico ed i relativi Allegati al Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Antonio Blandini per gli adempimenti di competenza.

1 Oggetto e finalità dell'incarico

L'oggetto dell'incarico è lo svolgimento della revisione legale dei bilanci d'esercizio e dei bilanci consolidati della Net Insurance S.p.A. ai sensi dell'art. 14, comma 1, del Decreto ed ai sensi dall'art. 102 del Decreto Legislativo n. 209 del 7 settembre 2005 (Codice delle Assicurazioni Private).

Ai sensi dell'art. 17, comma 1, del Decreto, l'incarico avrà la durata di nove esercizi con riferimento ai bilanci con chiusura dal 31 dicembre 2017 al 31 dicembre 2025.

In particolare, l'attività di revisione legale comporterà la verifica:

- che il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato della Net Insurance S.p.A. siano conformi alle norme che ne disciplinano la redazione e rappresentino in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico dell'esercizio;
- nel corso dell'esercizio, della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili della Net Insurance S.p.A..

Inoltre, ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del Decreto, la revisione legale comporterà la verifica della coerenza delle relazioni sulla gestione con il bilancio d'esercizio e consolidato, e sulla loro conformità alle norme di legge. Il giudizio espresso includerà altresì una dichiarazione, che verrà rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione legale, circa l'eventuale identificazione di errori significativi nelle relazioni sulla gestione.

Tali verifiche si concluderanno con l'emissione delle relazioni di revisione sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato ai sensi degli artt. 14 del Decreto e 10 del Regolamento e ai sensi dall'art. 102 del Decreto Legislativo n. 209 del 7 settembre 2005 (Codice delle Assicurazioni Private).

La presente lettera di incarico include altresì la stima dei tempi e dei corrispettivi per lo svolgimento della verifica della sufficienza, ai sensi dell'art. 102, comma 2, del Decreto Legislativo n. 209 del 7 settembre 2005, delle riserve tecniche dell'impresa iscritte nel passivo dello stato patrimoniale del bilancio di esercizio, avuto riguardo alle disposizioni previste dal Codice delle Assicurazioni Private e tenuto conto di corrette tecniche attuariali, così come individuate dall'Autorità di Vigilanza con i Regolamenti ISVAP n. 22/2008 e n. 7/2007 e secondo le relative modalità applicative indicate nel chiarimento applicativo pubblicato da IVASS sul proprio sito in data 31 gennaio 2017.

Vi precisiamo che eventuali altre attività che fossimo chiamati a svolgere, in relazione ad eventi o operazioni di natura straordinaria cui partecipasse la Vostra Società (quali ad esempio: esercizio del diritto di recesso dei soci, fusioni, scissioni, aumenti di capitale, distribuzione di acconti sui dividendi, ecc.) o in relazione ad ulteriori adempimenti previsti da normative specifiche (quali ad esempio: verifica dei costi di



Net Insurance S.p.A.

Lettera di incarico per la revisione legale

16 maggio 2019

ricerca e sviluppo, ecc.), o di eventuali altri pareri, relazioni e attestazioni (quale ad esempio: attestazione sulla dichiarazione di carattere non finanziario, ove applicabile) che potrebbero essere richiesti alla nostra società in quanto incaricata della revisione legale, non sono comprese nella presente lettera e saranno oggetto di volta in volta di specifiche lettere di incarico.

Le attività connesse alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali saranno oggetto di separata lettera di incarico mentre i corrispettivi sono inclusi nella presente lettera.

2 Natura dell'incarico

2.1 Revisione legale

Il nostro incarico sarà svolto facendo riferimento:

- per quanto riguarda il quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile al bilancio d'esercizio, ai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC"), al Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008 ed alle norme di legge che ne disciplinano la redazione;
- per quanto riguarda il quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile al bilancio consolidato, ai principi contabili internazionali ("IFRS") adottati dall'Unione Europea, così come indicato dal D.Lgs. 28 febbraio 2005, n. 38, ai provvedimenti attuativi previsti dall'art. 9 di tale decreto, al Regolamento ISVAP n. 7 del 13 luglio 2007 ed alle norme che ne disciplinano la redazione;
- per quanto riguarda i principi di revisione applicabili per lo svolgimento della revisione contabile del bilancio d'esercizio e consolidato, ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11 del Decreto (di seguito anche "ISA Italia" o "principi di revisione di riferimento").

La revisione contabile sarà svolta con riferimento rispettivamente allo stato patrimoniale, al conto economico ed alla nota integrativa, che costituiscono il bilancio d'esercizio, e ai prospetti della situazione patrimoniale-finanziaria, dell'utile/(perdita) e delle altre componenti del conto economico complessivo e delle variazioni di patrimonio netto, al rendiconto finanziario e alle relative note esplicative, che costituiscono il bilancio consolidato, redatti secondo il quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile ed approvati dal competente organo di amministrazione della Società.

Gli ISA Italia richiedono al revisore di acquisire, come base per il proprio giudizio, una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio e consolidato nel loro complesso non contengano errori significativi, siano essi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Una ragionevole sicurezza non corrisponde ad un livello di sicurezza assoluto in quanto nella revisione contabile esistono limiti intrinseci che rendono di natura persuasiva, piuttosto che conclusiva, la maggior parte degli elementi probativi dai quali il revisore trae le sue conclusioni e sui quali basa il proprio giudizio.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati, anche attraverso verifiche a campione, a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio e consolidato. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio e consolidato dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il



Net Insurance S.p.A.

Lettera di incarico per la revisione legale

16 maggio 2019

controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio e consolidato della Società al fine di identificare le tipologie di errori potenziali e i fattori che incidono sui rischi di errori significativi, nonché a determinare la natura, la tempistica e l'estensione delle procedure conseguenti. La comprensione del controllo interno non riguarda tutte le procedure di controllo aziendale, ma soltanto quella parte di controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio e consolidato della Società: tale comprensione non viene pertanto acquisita al fine di esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno, né nelle sue componenti né nella sua globalità.

La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio e consolidato nel loro complesso. L'espressione del giudizio sul bilancio d'esercizio e consolidato nel loro complesso non comporta un giudizio sulle singole voci e/o sulle singole informazioni in essi contenute.

Gli ISA Italia contengono regole per l'applicazione del concetto di significatività nella fase di pianificazione, nello svolgimento della revisione contabile nonché nella valutazione dell'effetto sulla revisione contabile degli errori identificati e dell'effetto sul bilancio d'esercizio e consolidato degli eventuali errori non corretti. In generale gli errori, incluse le omissioni, sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, influenzino le decisioni economiche prese dagli utilizzatori del bilancio. I giudizi sulla significatività sono formulati dal revisore alla luce delle circostanze contingenti e sono influenzati dalla percezione delle esigenze di informativa finanziaria degli utilizzatori del bilancio, nonché dall'entità e dalla natura dell'errore, o da una combinazione di entrambe. Il revisore non è responsabile dell'individuazione degli errori che non siano significativi per il bilancio d'esercizio e consolidato nel loro complesso.

Inoltre, a causa della natura selettiva e degli altri limiti insiti sia nelle procedure di revisione sia in ogni controllo interno, permane un inevitabile rischio che errori significativi possano non essere individuati anche se la revisione è correttamente pianificata e svolta in conformità agli ISA Italia.

Da ultimo, benché la finalità della revisione contabile del bilancio sia quella di accrescere il livello di fiducia degli utilizzatori nel bilancio medesimo, il giudizio del revisore non assicura il futuro funzionamento della Società né che la stessa sia stata amministrata in modo efficace ed efficiente.

Le relazioni sulla gestione saranno oggetto di verifica al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza delle stesse con il bilancio d'esercizio e consolidato, e sulla loro conformità alle norme di legge, inclusa la dichiarazione, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione legale, circa l'eventuale identificazione di errori significativi. Nello svolgimento del lavoro faremo riferimento al principio SA Italia 720B (Le responsabilità del soggetto incaricato della revisione legale relativamente alla relazione sulla gestione) nonché a quanto previsto dalle direttive eventualmente emanate dagli organismi professionali in materia.

Ai fini della verifica della regolare tenuta della contabilità sociale svolgeremo le procedure previste dal principio SA Italia n. 250B (Le verifiche della regolare tenuta della contabilità sociale) mentre, come indicato nel medesimo principio, la verifica della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili



Net Insurance S.p.A.

Lettera di incarico per la revisione legale

16 maggio 2019

avverrà attraverso lo svolgimento delle procedure di revisione finalizzate all'espressione del giudizio sul bilancio previste dagli ISA Italia.

Va ricordato che alle procedure finalizzate alla verifica della regolare tenuta della contabilità sociale si applicano gli stessi limiti insiti in ogni revisione contabile, fra cui quelli relativi all'utilizzo delle verifiche a campione e quelli connessi a qualsiasi sistema contabile-amministrativo e dei controlli interni sopra richiamati. Non si può pertanto escludere che errori significativi possano non essere rilevati.

All'esito delle procedure previste dagli ISA Italia, come già indicato, sarà nostra responsabilità l'emissione di una relazione di revisione ai sensi degli artt. 14 del Decreto e 10 del Regolamento e ai sensi dall'art. 102 del Decreto Legislativo n. 209 del 7 settembre 2005 (Codice delle Assicurazioni Private).

2.2 Verifica della sufficienza, ai sensi dell'art. 102, comma 2, del D.Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005, delle voci relative alle riserve tecniche della Net Insurance S.p.A.

Il nostro incarico sarà svolto facendo riferimento:

- per quanto riguarda i criteri per la determinazione della sufficienza delle riserve tecniche e le corrette tecniche attuariali, a quelli definiti da IVASS tramite i Regolamenti ISVAP n. 22/2008 e n. 7/2007, così come modificati Provvedimento IVASS n. 53 del 6 dicembre 2016;
- per quanto riguarda i principi professionali di riferimento, alle modalità applicative indicate nel chiarimento applicativo pubblicato da IVASS sul proprio sito in data 31 gennaio 2017.

La verifica sarà svolta con riferimento alle riserve tecniche iscritte nel passivo del bilancio d'esercizio distintamente per i rami vita e per i rami danni.

La verifica comporta lo svolgimento, con l'ausilio di un esperto in scienze attuariali, di specifiche procedure sui portafogli assicurativi presi a riferimento e sui relativi dati di base. In particolare, le procedure previste dal richiamato chiarimento applicativo di IVASS prevedono:

- a. svolgimento di analisi comparative delle riserve tecniche attraverso il ricalcolo di opportuni indici osservati in serie storica e la loro correlazione con altri indici significativi di bilancio;
- b. verifica, anche attraverso lo svolgimento di valutazioni statistico-attuariali, del rispetto dei seguenti principi, se ed in quanto applicabili ad ogni particolare tipo di riserva:
 - i. impiego di adeguate basi tecniche;
 - ii. impiego di ipotesi evolutive prudenziali;
 - iii. impiego di adeguate metodologie di calcolo;

coerentemente con le indicazioni di cui agli Allegati 14, 15 e 16 del Regolamento n. 22.

- c. discussione con l'esperto al fine di valutare l'adeguatezza del suo lavoro e quindi, comprendere la pertinenza e ragionevolezza delle verifiche da lui svolte e delle sue conclusioni anche in merito, nelle specifiche circostanze, all'applicazione di metodi ed assunzioni significativi avuto riguardo alle corrette tecniche attuariali definite dal Regolamento n. 22.



Net Insurance S.p.A.

Lettera di incarico per la revisione legale

16 maggio 2019

- d. raccordo dei risultati ottenuti sui singoli rami con il giudizio finale espresso sulle riserve tecniche nel loro complesso, anche mediante l'indicazione di eventuali compensazioni considerate.

Quanto sopra sarà riflesso, in conformità a quanto previsto dall'art. 102, comma 2, del D.Lgs. 209/2005, nella formulazione del giudizio di sufficienza delle riserve tecniche dell'impresa. Così come stabilito dalla professione, e discusso con l'autorità di Vigilanza, la relazione sulla sufficienza delle riserve tecniche si concretizzerà in un paragrafo aggiuntivo che segue il paragrafo del giudizio di revisione.

2.3 Responsabilità degli Amministratori

La responsabilità della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili nonché dell'integrità del patrimonio sociale compete agli Amministratori della Vostra Società, così come espressamente previsto dal Codice Civile e dai Codici di comportamento promossi da associazioni di categoria cui la Vostra Società dichiara di attenersi.

E' altresì responsabilità degli Amministratori della Vostra Società:

- redigere il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato affinché forniscano una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale-finanziaria ed economica della Società e del gruppo;
- redigere la relazione sulla gestione

in conformità al quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile richiamato nel precedente paragrafo 2.1 e alle norme di legge e regolamentari in materia, inclusa la valutazione dell'appropriato utilizzo del presupposto della continuità aziendale e della relativa informativa.

E' altresì responsabilità degli Amministratori la costituzione di riserve tecniche sufficienti a far fronte agli impegni derivanti dai contratti di assicurazione e di riassicurazione, in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari e a corrette tecniche attuariali richiamate nel precedente paragrafo 2.2.

Inoltre, è responsabilità degli Amministratori valutare l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società, così come è responsabilità degli organi delegati curare che tale assetto sia adeguato alla natura e alle dimensioni dell'impresa, ivi compresi l'implementazione ed il funzionamento di un adeguato sistema di controllo interno volto a prevenire e ad individuare frodi e/o errori. Tali responsabilità riguardano anche quella parte del controllo interno che gli Amministratori ritengono necessaria al fine di consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Ai fini dell'espletamento dell'incarico oggetto della presente lettera, è responsabilità degli Amministratori fornirci l'accesso alle scritture contabili della Vostra Società, alla relativa documentazione di supporto (sia in formato cartaceo che elettronico) e ad ogni altra elaborazione ed informazione utile per l'esecuzione del lavoro, inclusi i libri sociali e i rapporti emessi dalla funzione di revisione interna di gruppo, anche tramite discussione con le persone dalle quali riterremo necessario acquisire elementi probativi (amministratori, dipendenti, collaboratori e consulenti). La documentazione necessaria, ivi inclusi il progetto di bilancio d'esercizio e consolidato e le relative relazioni sulla gestione, dovrà essere fornita con congruo anticipo per permetterci di eseguire un esame adeguato e completo della stessa secondo quanto previsto dagli ISA Italia, prima del deposito delle nostre relazioni presso la sede sociale.



Net Insurance S.p.A.

Lettera di incarico per la revisione legale

16 maggio 2019

Relativamente alla verifica della sufficienza delle riserve tecniche dell'impresa iscritte nel passivo dello stato patrimoniale del bilancio di esercizio, la documentazione dovrà essere messa a nostra disposizione con congruo anticipo per permetterci di eseguire un esame adeguato e completo della stessa, prima dell'emissione del nostro giudizio.

Facciamo presente che la mancata o ritardata consegna della documentazione sopra indicata così come l'indisponibilità delle persone dalle quali riterremo necessario acquisire elementi probativi (amministratori, dipendenti, collaboratori e consulenti) potranno rappresentare una limitazione allo svolgimento delle procedure di revisione con effetti conseguenti nella formulazione delle nostre relazioni.

Il riconoscimento e la comprensione da parte Vostra delle responsabilità sopra descritte, tramite l'accettazione della presente lettera, costituiscono una condizione indispensabile per lo svolgimento della nostra attività di revisione.

Da ultimo, ricordiamo che è responsabilità degli Amministratori informarci circa l'emergere di fatti che possono influire sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato, di cui la Società possa venire a conoscenza nel periodo che intercorre tra la data della nostra relazione di revisione e la data di approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea della Vostra Società nonché, con riferimento alla verifica della sufficienza delle riserve tecniche, circa l'emergere di fatti che possano influire sulla sufficienza delle riserve tecniche stesse nel periodo che intercorre tra la data della nostra relazione e la data di approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea della Vostra Società.

3 Modalità di svolgimento dell'incarico

3.1 *Revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato della Net Insurance S.p.A. e del bilancio della società controllata*

Piano di revisione

Con riferimento alla società controllata Net Insurance Life S.p.A., in quanto componente significativa, dovremo svolgere le procedure di revisione secondo quanto previsto dall'ISA Italia n. 600 e, pertanto, dovremo essere coinvolti in alcune fasi dell'attività di revisione, ci dovranno essere trasmessi i documenti dei revisori incaricati, riesamineremo altre parti pertinenti della documentazione e potremo ottenere dagli stessi revisori e dall'organo amministrativo delle società ulteriori documenti e notizie utili alla revisione.

Qualora nel corso del periodo oggetto di revisione legale di cui alla presente lettera dovessero intervenire cambiamenti nella struttura del gruppo, nelle partecipazioni possedute, nella dimensione delle stesse ovvero nelle attività da queste svolte, che sarà Vostra cura comunicare tempestivamente al socio responsabile dell'incarico, i termini e le condizioni dell'incarico di cui alla presente lettera dovranno essere rivisti per adeguarli ai cambiamenti intervenuti.

Relativamente alle procedure di revisione da svolgere sul reporting package predisposto ai fini del consolidamento della società controllata, così come previsto nella presente lettera di incarico, resta inteso che l'accettazione da parte Vostra della presente lettera avviene, anche in nome e per conto di tale società e, pertanto, Vi impegnate anche ai sensi dell'art. 1381 del Codice Civile a farne rispettare il suo contenuto, per quanto applicabile, anche a tali società.



Net Insurance S.p.A.

Lettera di incarico per la revisione legale

16 maggio 2019

Fasi e modalità di intervento

Nel primo anno di incarico, svolgeremo le procedure di revisione previste dall'ISA Italia n. 510 (Primi incarichi di revisione contabile - saldi di apertura) e in tale ambito, come previsto dall'art. 9-bis, comma 5, del Decreto, chiederemo ai revisori a cui era stato affidato l'incarico di revisione legale nel periodo precedente di poterli incontrare al fine di ottenere ogni informazione utile per l'espletamento dell'incarico oggetto della presente lettera e di poter visionare le loro carte di lavoro. Chiederemo altresì a tali revisori, ai sensi dell'art. 18, comma 2, del Regolamento, di poter accedere alle relazioni aggiuntive per il comitato per il controllo interno e la revisione contabile di cui all'art. 11 dello stesso Regolamento e a qualsiasi informazione eventualmente trasmessa alle autorità competenti.

La nostra metodologia di revisione è descritta nell'Allegato 1.

Il programma di attuazione della revisione contabile sarà strutturato in differenti fasi che verranno svolte sia nel corso dell'esercizio sia dopo la sua chiusura, tenendo presenti le scadenze previste dalla normativa in vigore.

Gli interventi svolti nel corso dell'esercizio saranno pianificati, nei limiti del possibile, in modo coordinato con quelli previsti per la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e per la verifica della sufficienza delle riserve tecniche.

Al termine del lavoro sopra descritto, dopo che le conclusioni saranno state valutate dal socio responsabile dell'incarico e sottoposte alle procedure di riesame, verranno emesse le relazioni sul bilancio di esercizio e sul bilancio consolidato, così come indicato nel successivo paragrafo 4.

3.2 Verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale della Net Insurance S.p.A.

La tempistica di svolgimento delle verifiche della regolare tenuta della contabilità sociale sarà definita secondo i criteri previsti dal principio SA Italia n. 250B.

Come precedentemente indicato, i tempi di svolgimento di alcune verifiche della regolare tenuta della contabilità sociale potranno coincidere parzialmente con fasi del procedimento di revisione contabile del bilancio e valuteremo altresì i risultati di ciascuna verifica periodica considerando anche i possibili effetti degli elementi informativi acquisiti sullo svolgimento dell'attività di revisione contabile finalizzata all'espressione del giudizio sul bilancio nonché ai fini delle eventuali comunicazioni ai responsabili delle attività di *governance*.

L'elenco delle principali procedure finalizzate alla verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale è riepilogato nell'Allegato 2.

3.3 Verifica della sufficienza, ai sensi dell'art. 102, comma 2, del D.Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005, delle voci relative alle riserve tecniche della Net Insurance S.p.A.

Fasi e modalità di intervento

Il programma di attuazione della verifica sarà strutturato in differenti fasi che verranno svolte sia nel corso dell'esercizio in esame sia dopo la chiusura dell'esercizio stesso, tenendo presenti le scadenze previste dalla normativa in vigore.



Net Insurance S.p.A.

Lettera di incarico per la revisione legale

16 maggio 2019

Gli interventi svolti nel corso dell'esercizio in esame saranno pianificati, nei limiti del possibile, in modo coordinato con quelli previsti per l'attività di revisione legale svolta ai sensi del D.Lgs. n. 39/10 sopra descritti. Di conseguenza, alcune informazioni e alcuni dati potranno avere comune utilità per le finalità della revisione sia del bilancio d'esercizio sia della verifica della sufficienza delle riserve tecniche iscritte nel passivo del bilancio d'esercizio.

Al termine del lavoro sopra descritto, dopo che le conclusioni saranno state valutate dal socio responsabile dell'incarico e sottoposte alle procedure di riesame, verrà emesso un giudizio sulla sufficienza delle riserve tecniche distintamente per i rami vita e per i rami danni. Tale giudizio, così come indicato nel successivo paragrafo 4, troverà collocazione in una sezione separata della relazione di revisione, dal sottotitolo *"Giudizio della società di revisione legale ai sensi dell'articolo 102, comma 2, del decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209"*.

3.4 Lettere di attestazione

In conformità con quanto previsto dall'ISA Italia n. 580 (Attestazioni scritte) e dai Documenti di Ricerca Assirevi in materia, provvederete, anche ai sensi e per gli effetti degli artt. 1227 e 2049 del Codice Civile, a fornirci la conferma scritta, delle responsabilità degli Amministratori per la redazione del bilancio in conformità al quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile, della completezza delle operazioni registrate e riflesse nel bilancio, della completezza, autenticità e attendibilità della documentazione messa a disposizione nel corso del nostro lavoro, nonché della correttezza ed esattezza delle informazioni ivi contenute e di quelle comunicateci verbalmente, incluso l'accesso alla documentazione anche tramite discussione con le persone di riferimento come indicato nel precedente paragrafo 2.3 (di seguito le "Lettere di Attestazione").

Le Lettere di Attestazione potranno inoltre riguardare altre attestazioni scritte così come previsto dall'ISA Italia n. 580, qualora ritenuto necessario nelle circostanze dell'incarico. Le Lettere di Attestazione dovranno essere sottoscritte dai legali rappresentanti della Società, anche per conto del Consiglio di Amministrazione, nonché da coloro che sono responsabili dell'amministrazione e della predisposizione dei bilanci e delle relazioni sulla gestione.

Il rilascio delle Lettere di Attestazione costituisce presupposto per un corretto svolgimento della nostra attività di revisione e per la conseguente emissione delle nostre relazioni. Pertanto, il mancato rilascio delle Lettere di Attestazione costituirà una limitazione al procedimento di revisione e sarà trattato in conformità agli ISA Italia.

Resta inoltre inteso che, nei più ampi limiti consentiti dalla legge, tenuto conto di quanto disposto dall'art. 1227 del Codice Civile, non potremo essere ritenuti responsabili nei confronti della Vostra Società – e che quest'ultima risponderà ai sensi dell'art. 2049 del Codice Civile, nei confronti nostri e dei nostri soci, amministratori, dipendenti, collaboratori e consulenti - di eventuali danni, perdite e conseguenze pregiudizievoli conseguenti o comunque determinati per effetto di informazioni che dovessero risultare erronee, false, incomplete, fuorvianti o, comunque, non del tutto veritiere, ricevute dalla Vostra Società ai fini dello svolgimento dell'incarico di cui alla presente lettera, e/o oggetto di attestazioni contenute nelle Lettere di Attestazione, ove l'erroneità, falsità o inesattezza delle informazioni non fosse da noi conosciuta.



Net Insurance S.p.A.

Lettera di incarico per la revisione legale

16 maggio 2019

3.5 Comunicazioni con i responsabili delle attività di governance

Provvederemo a comunicare quanto previsto dall'ISA Italia n. 260 (Comunicazione con i responsabili delle attività di governance) ai responsabili delle attività di *governance*, in relazione alle loro responsabilità di supervisione del processo di predisposizione dell'informativa finanziaria. Tale principio di revisione, tuttavia, non richiede al revisore di svolgere procedure specificatamente volte all'identificazione di eventuali altri aspetti da comunicare ai responsabili delle attività di *governance*.

Le comunicazioni, a seconda delle circostanze, potranno essere fatte verbalmente o per iscritto, tenuto conto di quanto indicato nell'ISA Italia n. 260 ed avranno come destinatari gli Amministratori e il Collegio Sindacale, anche nella sua qualità di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile.

Qualora effettuate per iscritto, le comunicazioni saranno predisposte nell'esclusivo interesse della Società e per mere finalità informative interne. Esse, pertanto, non potranno essere in nessun caso consegnate, esibite, anche solo parzialmente, né il loro contenuto o la loro sola esistenza menzionati a terzi, fatti salvi i casi previsti dalla legge o a seguito di legittimi provvedimenti o richieste di autorità pubbliche, nel qual caso sarete tenuti ad informarci tempestivamente.

Le modalità di comportamento sopra descritte saranno adottate anche nell'ambito della verifica della sufficienza delle riserve tecniche.

Nell'ambito delle comunicazioni oggetto del presente paragrafo provvederemo ad emettere la relazione aggiuntiva per il Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, prevista dall'art. 11 del Regolamento.

4 Relazioni

4.1 Relazioni sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato della Net Insurance S.p.A.

Le relazioni sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato della Net Insurance S.p.A. saranno emesse ai sensi degli artt. 14 del Decreto e 10 del Regolamento e ai sensi dall'art. 102 del Decreto Legislativo n. 209 del 7 settembre 2005 (Codice delle Assicurazioni Private), in conformità agli ISA Italia e alle direttive eventualmente emanate dagli organismi professionali in materia.

4.2 Relazione sulla sufficienza delle riserve tecniche della Net Insurance S.p.A.

Il giudizio sulla sufficienza delle riserve tecniche, ancorché rappresenti un incarico autonomo e differente da quello relativo allo svolgimento della revisione legale, secondo quanto riportato nelle premesse del Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008 [n. 7 del 13 luglio 2007], troverà collocazione distintamente per i rami vita e per i rami danni in una sezione separata della relazione di revisione sul bilancio d'esercizio, dal sottotitolo "Giudizio della società di revisione legale ai sensi dell'articolo 102, comma 2, del decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209".

4.3 Utilizzo delle relazioni sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato della Net Insurance S.p.A.

La versione definitiva ed ufficiale delle nostre relazioni sarà quella firmata in originale e non saremo responsabili per errori o inaccurately esistenti in qualsiasi riproduzione da Voi effettuata.



Net Insurance S.p.A.

Lettera di incarico per la revisione legale

16 maggio 2019

Le nostre relazioni (e/o le relative traduzioni) non potranno essere da Voi riprodotte o utilizzate disgiuntamente dal bilancio d'esercizio e dal bilancio consolidato a cui si riferiscono, anche qualora dovessero essere tradotti e pubblicati in lingua inglese. In particolare, in presenza di traduzione e pubblicazione del bilancio d'esercizio e consolidato, e delle relazioni di revisione in lingua inglese, ferma restando la Vostra responsabilità per la fedele traduzione dei bilanci e per la corrispondenza dei dati e delle informazioni contenuti in tale traduzione rispetto a quelli dei bilanci sottoposti a revisione, la traduzione delle nostre relazioni di revisione potrà essere effettuata solo da parte nostra a seguito di Vostra richiesta. Inoltre, tale traduzione verrà rilasciata dopo che avremo effettuato limitate verifiche sulla corrispondenza dei dati e delle informazioni dei bilanci tradotti rispetto agli originali sottoposti a revisione, nonché sull'appropriatezza della traduzione. A tal fine, i bilanci tradotti ci dovranno essere trasmessi con congruo anticipo rispetto alla data prevista per la loro pubblicazione accompagnati da una lettera firmata dal legale rappresentante della Net Insurance S.p.A. nella quale si dichiari la fedeltà della traduzione e la corrispondenza dei dati e delle informazioni contenuti nella traduzione rispetto a quelli dei bilanci sottoposti a revisione. La stima dei tempi e dei corrispettivi per le limitate verifiche sopra indicate è esclusa da quella prevista nel successivo paragrafo 6.1.

Sarà necessario ottenere un nostro preventivo consenso scritto per riprodurre le nostre relazioni a mezzo stampa o con altri mezzi di diffusione congiuntamente ai bilanci a cui si riferiscono. A tale proposito e tenuto conto delle condizioni sopra esposte, rimarrete responsabili della riproduzione completa ed accurata in formato elettronico delle nostre relazioni qualora ciò sia necessario per rispettare obblighi normativi (ad esempio per la pubblicazione del bilancio ai sensi dell'art. 2435 del Codice Civile o in forza di altre disposizioni normative applicabili alla Vostra Società).

Prendiamo atto che la Net Insurance S.p.A. potrebbe avere la necessità di pubblicare il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato, corredati dalle relazioni della nostra società, sul proprio sito Web o potrà distribuire tali documenti in formato elettronico ai propri Azionisti o terzi aventi un legittimo diritto a riceverli.

Fermo restando quanto sopra, Vi facciamo presente che:

- sarà Vostra cura e responsabilità verificare che la pubblicazione e/o distribuzione in formato elettronico delle nostre relazioni e del bilancio d'esercizio e bilancio consolidato associati alle stesse avvenga in modo completo e accurato. Sarà inoltre Vostra responsabilità assicurare che le informazioni finanziarie pubblicate sul Vostro sito Web indichino chiaramente quelle associate alle nostre relazioni al fine di evitare errate o fuorvianti associazioni;
- qualsiasi pubblicazione o distribuzione elettronica delle nostre relazioni dovrà riportare quanto segue (e frase equivalente per la versione in lingua inglese):
“L'allegata relazione della società di revisione ed il bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato a cui si riferisce sono conformi a quelli depositati presso la sede legale della Net Insurance S.p.A. e, successivamente alla data in essa riportata, KPMG S.p.A. non ha svolto alcuna procedura di revisione finalizzata ad aggiornare il contenuto della relazione stessa.”;
- Vi impegnate ad applicare sicure modalità di pubblicazione e di distribuzione in formato elettronico di tali documenti e a mantenere il controllo sulla sicurezza del Vostro sito Web.

Il nostro incarico di revisione legale non si estende alla verifica di quanto sopra.



Net Insurance S.p.A.

Lettera di incarico per la revisione legale

16 maggio 2019

4.4 Resoconto analitico

Come richiesto dall'art. 26 del Regolamento n. 22/2008 e dall'art. 11 del Regolamento n. 7/2007, al termine del lavoro di verifica della sufficienza delle riserve tecniche verrà rilasciato un resoconto analitico che illustra le operazioni preliminari effettuate, le basi tecniche e le ipotesi adottate, le metodologie ed i criteri di calcolo utilizzati, nonché le fasi operative seguite per la valutazione delle riserve tecniche ed i risultati ottenuti.

Il resoconto analitico riporterà la medesima data della relazione di revisione sul bilancio d'esercizio e, come previsto dall'art. 26 del Regolamento n. 22 e dall'art. 11 del Regolamento n. 7/2007, sarà inviato all'impresa di assicurazione per la trasmissione all'IVASS unitamente al bilancio di esercizio.

Il resoconto analitico sarà quindi indirizzato alla Vostra Società che potrà utilizzarlo solo ai fini per i quali è stata predisposto e previsti nella presente lettera di incarico e, date le finalità ed i limiti dell'incarico, il resoconto non potrà essere distribuita a terzi o essere oggetto di menzione per divulgazione pubblica senza il nostro preventivo consenso scritto. KPMG non risponderà di eventuali danni che dovessero essere subiti in conseguenza di un uso improprio o non autorizzato del resoconto, fermo restando che con la sottoscrizione della presente, la Vostra Società si impegna a manlevare e a tenere indenne KPMG, nonché i suoi soci, amministratori, dipendenti, collaboratori e consulenti ed ogni altra entità del Network KPMG, così come i relativi soci, amministratori, dipendenti, collaboratori e consulenti coinvolti nell'incarico, da ogni onere, perdita, danno, spesa, pretesa o richiesta che fosse pagata, sostenuta o subita, nonché da ogni azione, causa o procedimento promosso nei confronti degli stessi da parte di terzi in conseguenza del, o comunque in relazione al, incarico di verifica della sufficienza delle riserve tecniche.

5 Team di revisione

L'incarico verrà svolto da professionisti del nostro ufficio di Roma, coordinati e diretti da un nostro manager e sotto la mia responsabilità.

La composizione del team di revisione che prevediamo per lo svolgimento dell'incarico prospettatoci, con il relativo livello professionale, è riportata nel successivo paragrafo 6.

Provvederemo a comunicare a Voi e al Collegio Sindacale l'eventuale sostituzione del socio responsabile dell'incarico, considerando altresì quanto previsto dall'art. 17, comma 4, del Decreto, in materia di indipendenza.

A seconda delle circostanze, ci potremo avvalere della collaborazione di specialisti in specifiche discipline (per esempio: specialisti IT, attuari, fiscalisti, specialisti in materia di strumenti finanziari e di valutazione, ecc.). Inoltre, ai fini sia dell'incarico per la revisione legale che per la verifica della sufficienza delle riserve tecniche, ci avvarremo della collaborazione di specialisti in discipline attuariali. Resta inteso che, in ogni caso, KPMG S.p.A. rimarrà l'unica ed esclusiva responsabile nei confronti della Vostra Società per le prestazioni svolte da tali soggetti.



6 Tempi e corrispettivi

6.1 Stima dei tempi e corrispettivi per il periodo oggetto della presente lettera di incarico

I nostri corrispettivi sono determinati esclusivamente in base alla stima del tempo da impiegare nello svolgimento del lavoro e ad aliquote orarie proporzionate al livello professionale dei componenti del team di revisione assegnato all'incarico.

Abbiamo effettuato la stima dei tempi necessari per lo svolgimento dell'incarico prospettatoci sulla base:

- degli elementi relativi ai principali aspetti dell'attuale attività e dell'organizzazione della Vostra Società, con particolare riguardo al controllo interno, acquisiti nel corso dei recenti incontri con i Vostri rappresentanti e con i precedenti revisori;
- della necessaria collaborazione del personale della Società, inclusa la messa a disposizione della documentazione di cui al precedente paragrafo 2.3;
- dell'attuale dimensione, composizione e rischiosità delle più significative grandezze patrimoniali, economiche e finanziarie del bilancio della Vostra Società nonché dei profili di rischio connessi al processo di consolidamento dei dati relativi alla società controllata; in particolare, l'incidenza delle ore del personale direttivo è commisurata alla stima della complessità delle problematiche della Società ed è stata definita tenuto conto, oltre che dell'esecuzione materiale delle verifiche, di una adeguata attività di supervisione e di indirizzo;
- della preparazione tecnica e dell'esperienza che il lavoro di revisione richiede.

In base alle considerazioni precedentemente descritte stimiamo che i tempi ed i nostri corrispettivi saranno i seguenti:

	Ore	Corrispettivi €
Revisione legale del bilancio d'esercizio, inclusa la verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali della Net Insurance S.p.A.	450	36.000
Revisione legale del bilancio consolidato	175	14.000
Totale generale corrispettivi	625	50.000



Net Insurance S.p.A.

Lettera di incarico per la revisione legale

16 maggio 2019

Il dettaglio dei tempi e dei corrispettivi è il seguente:

Revisione legale del bilancio d'esercizio, inclusa la verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali della Net Insurance S.p.A.

	Ore		Aliquote	Corrispettivi
	n.	%	orarie €	
Socio	45	10	190	8.550
Manager	75	17	135	10.125
Senior	165	37	95	15.675
Assistente	165	37	75	12.375
	450			46.725
Riduzione				(10.725)
				36.000

Revisione legale del bilancio consolidato del gruppo

	Ore		Aliquote	Corrispettivi
	n.	%	orarie €	
Socio	12	7	190	2.280
Manager	30	17	135	4.050
Senior	66	38	95	6.270
Assistente	66	38	75	4.950
	175			17.550
Riduzione				(3.550)
				14.000

I corrispettivi precedentemente indicati riguardano esclusivamente le prestazioni professionali per l'incarico di revisione oggetto della presente lettera e non comprendono le spese vive (viaggi, pernottamenti, ecc.), le spese di segreteria (dirette ed indirette), le altre spese sostenute per Vostro conto (telefono, consulenze esterne, ecc.), il contributo di vigilanza stabilito dalla Consob e l'IVA.

I corrispettivi indicati sono comprensivi delle spese relative al coinvolgimento degli specialisti attuariali.

Le spese vive, le spese di segreteria e le altre spese sostenute per Vostro conto Vi saranno addebitate a consuntivo.

Le altre spese eventualmente da sostenere per Vostro conto relative a consulenze esterne, non prevedibili ad oggi e pertanto non incluse nella presente lettera di incarico, saranno prontamente e preventivamente discusse con Voi non appena dovesse sorgere tale necessità ai fini del completamento del nostro incarico.



Net Insurance S.p.A.

Lettera di incarico per la revisione legale

16 maggio 2019

Il contributo di vigilanza stabilito dalla Consob Vi sarà addebitato in misura pari alla percentuale definita dalla Consob stessa, vigente all'atto dell'emissione della relativa fattura.

La fatturazione dei corrispettivi e delle spese avverrà secondo le seguenti modalità: 30% all'inizio dell'attività, 60% nel corso dell'incarico e 10% a completamento del lavoro.

Il pagamento dovrà essere da Voi effettuato a 30 giorni fine mese data fattura.

6.2 Aggiornamento e variazioni dei corrispettivi per il periodo oggetto della presente lettera di incarico

Gli importi dei corrispettivi precedentemente indicati sono basati sulle nostre aliquote orarie attuali che potranno aumentare il 1° luglio di ogni anno, ad iniziare dal 1° luglio 2019, nei limiti dell'aumento dell'indice ISTAT relativo al costo della vita (Indice dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati) rispetto all'anno precedente.

Se si dovessero presentare circostanze che comportino un aggravio dei tempi, cambiamenti significativi nella tempistica di svolgimento dell'incarico e/o un cambiamento nel livello professionale dei componenti del team di revisione assegnato all'incarico, incluso l'intervento di specialisti o di esperti esterni diversi o ulteriori, rispetto a quanto stimato nella presente lettera (quali, a titolo esemplificativo, il cambiamento della struttura, dimensione e attività della Società e/o delle società partecipate incluse nella presente lettera di incarico, modifiche nel sistema di controllo interno e/o nel processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società, inclusi i sistemi informativi, o in quelli delle società partecipate incluse nella presente lettera di incarico, la mancata o ritardata consegna della documentazione necessaria, l'indisponibilità delle persone dalle quali riterremo necessario acquisire elementi probativi, cambiamenti normativi (ivi incluse eventuali disposizioni integrative e correttive al Decreto) nonché eventuali chiarimenti da parte delle Autorità competenti e/o differenti interpretazioni del Decreto e del Regolamento), cambiamenti di principi contabili e/o di revisione, nuovi orientamenti professionali, l'effettuazione di operazioni complesse o straordinarie da parte della Società e/o delle società partecipate incluse nella presente lettera di incarico, esse saranno discusse e concordate con Voi per formulare, in virtù del presente paragrafo, una conseguente integrazione dei corrispettivi originari indicati al precedente paragrafo 6.1, che potrà riguardare, a seconda delle circostanze, il singolo esercizio o anche i restanti esercizi oggetto della presente lettera. Ugualmente, se dovesse essere impiegato minor tempo del previsto, i corrispettivi saranno ridotti proporzionalmente.

7 Indipendenza

Le disposizioni in materia di indipendenza che regoleranno lo svolgimento dell'incarico oggetto della presente lettera sono, allo stato, disciplinate dagli artt. 10 e 17 del Decreto, dagli artt. 4 e 5 del Regolamento, e dal Capo I-bis, "Incompatibilità" del Titolo VI, "Revisione Contabile" del Regolamento Emittenti (di seguito anche "RE").

Per poter permettere l'accertamento dell'insussistenza di cause di incompatibilità e di situazioni che possono compromettere l'indipendenza, Vi chiediamo di inviarci tempestivamente ogni variazione all'elenco da Voi trasmessoci in vista dell'emissione della presente lettera contenente l'indicazione dei componenti dei seguenti organi e/o dei seguenti soggetti della Vostra Società:

— il Consiglio di Amministrazione;



Net Insurance S.p.A.

Lettera di incarico per la revisione legale

16 maggio 2019

- il Collegio Sindacale (membri effettivi e supplenti);
- la direzione aziendale;
- coloro che svolgono funzioni tali da consentire l'esercizio di una influenza diretta sulla preparazione delle registrazioni contabili e del bilancio.

Inoltre, sarà Vostra responsabilità trasmetterci tempestivamente ogni variazione della struttura del Vostro gruppo, rispetto a quella da Voi già trasmessaci, con particolare riguardo alle società che Vi controllano, alle società che detengono, direttamente o indirettamente, più del 20% dei diritti di voto nella Vostra Società, oltre che alle Vostre Società controllate, dirette ed indirette, coordinandoVi con le stesse.

Vi confermiamo il nostro impegno a monitorare eventuali minacce alla nostra indipendenza che possano sorgere nel corso dell'incarico ed a porre in essere tempestivamente le misure di salvaguardia che si rendessero di volta in volta necessarie in conformità con le disposizioni regolamentari ed i principi di revisione di riferimento.

Inoltre, ricordiamo che, sempre ai sensi del RE, è Vostra responsabilità informarci tempestivamente di ogni circostanza potenzialmente suscettibile di compromettere la nostra indipendenza, di cui veniate a conoscenza nel corso dello svolgimento dell'incarico di cui alla presente. Il medesimo impegno sarà assolto da parte della nostra società.

Qualora, nel corso dell'incarico oggetto della presente lettera, dovessero manifestarsi le situazioni di incompatibilità indicate nell'art. 149-undecies del RE, le stesse saranno trattate conformemente a quanto previsto da tale previsione regolamentare.

Nel corso del nostro incarico provvederemo altresì ad effettuare le comunicazioni al Comitato per il controllo interno e la revisione contabile previste dall'art. 6, par. 2 del Regolamento.

Ci permettiamo di richiamare alla Vostra attenzione il fatto che la normativa in materia di indipendenza prevista dagli artt. 10 e 17 del Decreto, dagli artt. 4 e 5 del Regolamento e dalle disposizioni del Capo I-bis, "Incompatibilità" del Titolo VI, "Revisione Contabile" del RE, riguarda direttamente la Vostra Società e le società del Vostro gruppo. Conseguentemente, con l'accettazione della presente lettera ed il conferimento dell'incarico di revisione legale alla nostra società, Vi impegnate, anche in nome e per conto delle società del Vostro gruppo, a non porre in essere comportamenti non conformi alla predetta normativa, che possano compromettere la nostra indipendenza.

Rimaniamo infine a disposizione per fornirVi le informazioni ritenute necessarie nell'ambito delle verifiche in tema di indipendenza ed incompatibilità che saranno espletate da parte Vostra, in relazione al presente incarico di revisione legale.

8 Legislazione applicabile e foro competente

L'incarico è regolato dalla legge italiana. Per qualsiasi controversia che dovesse insorgere in merito allo stesso o comunque che sia da questo originata, sarà competente il Foro di Milano.

9 Altre clausole contrattuali

Con riferimento ai potenziali conflitti di interesse, alla riservatezza, alle carte di lavoro, alla salute e sicurezza nei luoghi di lavoro, alla normativa antiriciclaggio, al nostro modello organizzativo ex D.Lgs. 231/01, alle informazioni, referenze e all'utilizzo di



Net Insurance S.p.A.

Lettera di incarico per la revisione legale

16 maggio 2019

segni distintivi, alle modalità di utilizzo e di scambio delle comunicazioni in formato elettronico, alle cause di risoluzione anticipata e alla protezione dei dati personali si rimanda all'Allegato 3.

10

Intero accordo

La presente lettera di incarico, comprensiva degli Allegati che ne formano parte integrante e come in precedenza indicati, costituisce l'intero accordo esistente tra noi in relazione alle prestazioni dalla stessa contemplate, comprende i termini e le condizioni in base ai quali verrà svolto l'incarico prospettatoci e sostituisce ogni eventuale diverso accordo, intesa, dichiarazione o rappresentazione precedente. Eventuali modifiche e/o integrazioni saranno valide solo se fatte per iscritto e sottoscritte da un rappresentante autorizzato di entrambe le parti.

- - -

Alleghiamo una copia della presente lettera di incarico e dei relativi Allegati che dovrete restituirci firmati per accettazione ove indicato; Vi chiediamo altresì di inviarci il verbale dell'Assemblea degli Azionisti che sarà chiamata a deliberare in merito al conferimento dell'incarico in oggetto che decorrerà dalla data di scadenza dell'incarico di revisione attualmente in corso o, qualora successiva, dalla data di tale delibera assembleare.

Vi ringraziamo dell'opportunità offertaci di presentarVi questa lettera di incarico e restiamo a Vostra disposizione per qualsiasi chiarimento riteniate necessario sul suo contenuto.

Con l'occasione Vi inviamo i nostri migliori saluti.

KPMG S.p.A.

Riccardo De Angelis
Socio



Indice allegati

Allegato 1	Revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato - la nostra metodologia
Allegato 2	Verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale della Net Insurance S.p.A. - elenco delle principali procedure
Allegato 3	Altre clausole contrattuali <ul style="list-style-type: none">3.1 Conflitti di interesse3.2 Riservatezza3.3 Carte di lavoro3.4 Salute e sicurezza nei luoghi di lavoro3.5 Normativa antiriciclaggio3.6 Modello Organizzativo ex D.Lgs. 231/013.7 Informazioni - Referenze - Utilizzo di segni distintivi3.8 Comunicazioni in formato elettronico3.9 Cause di risoluzione anticipata3.10 Protezione dei dati personali
Allegato 3-bis	Attestazione sul titolare effettivo
Allegato 4	KPMG per il Gruppo Net Insurance: presentazione della società e team di lavoro



Allegato 1

Revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato - la nostra metodologia

La nostra modalità di svolgimento della revisione contabile prevede l'utilizzo di una metodologia sviluppata a livello internazionale da KPMG allineata ai principi di revisione di riferimento.

In particolare, il processo di revisione sarà strutturato in alcune attività tra loro correlate:

- valutazione dei rischi ("*Risk Assessment*");
- svolgimento delle procedure di verifica ("*Testing*");
- completamento del processo di revisione ("*Completion*").

La fase di "*Risk Assessment*" include le seguenti attività:

- acquisizione della comprensione della Società e del gruppo, dell'attività svolta, del settore in cui opera, delle condizioni economiche generali che la riguardano, dell'andamento finanziario e dei risultati economici conseguiti e previsti nonché l'analisi preliminare del quadro normativo sull'informazione finanziaria applicato nella preparazione del bilancio d'esercizio e consolidato;
- determinazione della significatività da adottare ai fini della pianificazione delle procedure di revisione e dell'espressione del giudizio sul bilancio;
- identificazione delle voci di bilancio e dell'informativa ritenuta significativa, associazione delle stesse ai processi aziendali di riferimento e identificazione e valutazione dei rischi di errore nel bilancio d'esercizio e consolidato;
- discussione tra i componenti del team di revisione sulla valutazione dei rischi e sulla pianificazione;
- determinazione della strategia di revisione e pianificazione dell'approccio di revisione;
- pianificazione dell'intervento di specialisti e altri soggetti, compresi la funzione di revisione interna, i fornitori di servizi ed eventuali attuari esterni;
- analisi delle attività, delle procedure e dei controlli che caratterizzano i processi aziendali rilevanti ai fini della revisione contabile e valutazione della configurazione e messa in atto dei controlli selezionati.

La comprensione del sistema dei controlli interni implementati dalla Società è svolta attraverso l'esame dei controlli interni generali ("*Entity Level Controls*") e dei controlli a livello di singola asserzione di bilancio ("*Controls at the Assertion Level*"). I controlli interni oggetto di analisi sono prevalentemente quelli volti alla gestione delle procedure di contabilizzazione delle operazioni ed alla formazione del bilancio d'esercizio e consolidato nei limiti indicati al paragrafo 2.1 della lettera di incarico.

La conoscenza di quanto sopra permetterà di passare alla fase di "*Testing*" che includerà la verifica dell'efficacia operativa dei controlli selezionati nella fase di "*Risk Assessment*", inclusi i controlli di natura IT, nonché la pianificazione e lo svolgimento di altre procedure di revisione al fine di ottenere sufficienti ed appropriati elementi



Net Insurance S.p.A.

Lettera di incarico per la revisione legale

16 maggio 2019

probativi per poter formulare il nostro giudizio sul bilancio d'esercizio e consolidato e quindi completare il processo di revisione.

Fra le procedure di revisione pianificate potranno essere tra l'altro incluse:

— la selezione e l'invio di lettere a terzi (quali ad esempio clienti, fornitori, banche ed istituti finanziari, società del gruppo, terzi depositari, legali e consulenti fiscali);

Per quanto riguarda il bilancio consolidato, la pianificazione e lo svolgimento dell'attività di revisione saranno svolti secondo quanto previsto dall'ISA Italia n. 600 e comporteranno la verifica dell'area di consolidamento e del quadro normativo sull'informazione finanziaria da applicare nell'ambito del gruppo.

La fase di "*Completion*" consisterà nelle seguenti attività:

- aggiornamento finale della valutazione dei rischi;
- svolgimento di procedure di completamento, compreso l'esame del bilancio d'esercizio e consolidato nel suo complesso;
- valutazione dei risultati e degli aspetti significativi emersi;
- comunicazioni con i responsabili delle attività di *governance*;
- formazione del giudizio sul bilancio d'esercizio e consolidato ed emissione della relazione di revisione.

A supporto dell'attività di revisione del bilancio, KPMG S.p.A. utilizzerà uno specifico strumento informatico per la pianificazione e l'esecuzione del lavoro denominato eAudIT, elaborato a livello internazionale dal Network KPMG. Tale strumento, tra l'altro, comporta da parte di KPMG S.p.A. l'utilizzo dei documenti e l'elaborazione dei dati della Società in formato elettronico. Ciò implica, da parte Vostra, la disponibilità delle informazioni in tale formato, la messa a disposizione di locali idonei a garantire la sicurezza fisica dei beni in dotazione al team di revisione nello svolgimento dell'attività oggetto della presente lettera, nonché la messa a disposizione di un'efficace ed adeguata rete informatica di collegamento per consentire la trasmissione e l'elaborazione, anche da siti diversi, delle informazioni raccolte in formato elettronico.



Allegato 2

Verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale della Net Insurance S.p.A. - elenco delle principali procedure

Come previsto dal principio SA Italia n. 250B (Le verifiche della regolare tenuta della contabilità sociale), in ciascuna verifica periodica il lavoro consisterà nello svolgimento delle procedure di seguito riportate:

- a) acquisire informazioni ovvero aggiornare informazioni già acquisite in merito alle procedure adottate dall'impresa al fine di:
 - individuare i libri obbligatori da tenere e introdurre nuovi libri obbligatori richiesti dalla normativa civilistica, fiscale, previdenziale e da eventuali leggi speciali, rilevanti per le finalità di una regolare tenuta della contabilità
 - assicurare la tempestiva e regolare vidimazione e bollatura dei libri obbligatori, ove applicabile
 - assicurare l'osservanza degli adempimenti fiscali e previdenziali, rilevanti per le finalità di una regolare tenuta della contabilità;
- b) verificare, su base campionaria, l'esistenza dei libri obbligatori di cui alla lettera a) precedente, rilevanti per le finalità di una regolare tenuta della contabilità;
- c) verificare, su base campionaria, la regolare tenuta e il tempestivo aggiornamento dei libri di cui alla lettera a) precedente, rilevanti per le finalità di una regolare tenuta della contabilità;
- d) verificare, su base campionaria, l'esecuzione degli adempimenti fiscali e previdenziali richiesti dalla normativa di riferimento, attraverso l'esame della documentazione pertinente e delle relative registrazioni;
- e) verificare la sistemazione da parte della direzione di carenze nelle procedure adottate dalla Società per la regolare tenuta della contabilità sociale e non conformità nell'esecuzione degli adempimenti richiesti dalla normativa di riferimento, se riscontrati in esito allo svolgimento della verifica periodica precedente;
- f) verificare la sistemazione da parte della direzione di errori nelle scritture contabili laddove riscontrati in esito allo svolgimento della verifica periodica precedente.



Allegato 3

Altre clausole contrattuali

3.1 Conflitti di interesse

Qualora, successivamente all'inizio dell'incarico oggetto della presente lettera, dovessimo identificare un conflitto di interessi, diverso da quelli di cui all'art. 10 del Decreto:

- fra Voi ed un altro cliente del network nazionale ed internazionale KPMG (nel seguito "Network KPMG") tale da poter compromettere i Vostri interessi o quelli del citato cliente, e/o
- fra Voi e la nostra società o altra entità del Network KPMG,

ci riserviamo la facoltà di mettere in atto delle procedure volte a salvaguardare gli interessi di entrambe le parti.

Qualora dovessimo ritenere che il conflitto non possa essere risolto, provvederemo a darne tempestiva comunicazione a Voi e alla Consob per gli opportuni provvedimenti.

3.2 Riservatezza

Le informazioni, la documentazione e i dati da noi raccolti durante lo svolgimento dell'incarico saranno considerati strettamente riservati e confidenziali, in quanto coperti dall'obbligo di riservatezza e dal segreto professionale di cui all'art. 9-bis del Decreto.

I soci ed il personale professionale della nostra società e delle altre entità del Network KPMG sottoscrivono annualmente una conferma degli impegni di riservatezza e di rispetto delle procedure interne in materia di confidenzialità e riservatezza delle informazioni e dei dati acquisiti nello svolgimento della loro attività.

Siamo consapevoli del fatto che, nel corso dell'espletamento dell'incarico, potreste fornirci informazioni privilegiate, così come definite dall'art. 7 del Regolamento (UE) n. 596/2014.

Le informazioni privilegiate a cui la nostra società avesse eventualmente accesso saranno coperte dall'obbligo di riservatezza di cui all'art. 9-bis del Decreto.

3.3 Carte di lavoro

Le carte di lavoro, sia in formato cartaceo sia elettronico, da noi preparate ovvero acquisite dalla Società o da terzi, a supporto dell'attività di revisione oggetto del presente incarico, sono di proprietà di KPMG S.p.A. e saranno coperte dall'obbligo di riservatezza e dal segreto professionale di cui al precedente paragrafo 3.2.

Qualsiasi richiesta di consultazione delle nostre carte di lavoro, anche dopo la cessazione dell'incarico, da parte Vostra o di soggetti terzi, dovrà tener conto di tale vincolo e verrà valutata anche alla luce di quanto previsto dai principi di revisione di riferimento e dalle procedure di *risk management* del Network KPMG.

Al fine di preservare la riservatezza e la confidenzialità delle informazioni contenute nelle nostre carte di lavoro nonché i beni e le attrezzature in dotazione al team di revisione, sarà Vostra cura fare in modo che i locali assegnati al team di revisione per lo svolgimento delle fasi di lavoro presso la Vostra Società siano dotati di appropriate misure di sicurezza.



Net Insurance S.p.A.

Lettera di incarico per la revisione legale

16 maggio 2019

3.4 Salute e sicurezza nei luoghi di lavoro

In considerazione del fatto che l'attività dei componenti del team di revisione si svolgerà in tutto o in parte presso i locali della Vostra Società, sarà Vostro obbligo fornire al team di revisione tutte le informazioni necessarie in materia di salute e sicurezza nei luoghi di lavoro.

La Vostra Società, pertanto, si impegna a fornire ai componenti del team di revisione, anche tramite il socio responsabile dell'incarico, tutte le informazioni relative ai rischi presenti in azienda, alle procedure di emergenza in essere e alle misure di sicurezza da adottare in azienda. Ove i rischi di cui sopra richiedessero l'impiego di Dispositivi di Protezione Individuali, essi saranno forniti al team di revisione dalla Vostra Società ovvero, previo accordo scritto tra le parti, saranno acquistati da KPMG S.p.A..

I costi sostenuti da KPMG S.p.A. per l'acquisto dei Dispositivi di Protezione Individuali indicati dalla Vostra Società e quelli relativi all'eventuale addestramento del personale, in quanto "costi per la sicurezza", saranno integralmente a carico della Vostra Società e saranno computati alla voce "spese" ed aggiunti ai corrispettivi previsti dalla presente lettera di incarico.

In considerazione della natura professionale dell'attività prestata da KPMG S.p.A. ("servizi di natura intellettuale"), ragionevolmente può ritenersi che lo svolgimento dell'incarico non comporterà nuovi rischi presso le strutture della Società. In ogni caso, KPMG S.p.A. rimane a disposizione per effettuare con la Società la valutazione che a quest'ultima compete ai sensi dell'art. 26 del D.Lgs. 81/08 (valutazione dei rischi da interferenze).

Resta inteso che, laddove la Vostra Società dovesse ritenere sussistenti rischi da interferenze, le attività che comportano dette interferenze potranno avere inizio solo a seguito dell'elaborazione di un unico documento di valutazione delle stesse (DUVRI) in cui siano indicate le misure adottate per eliminare o, ove ciò non sia possibile, ridurre al minimo i rischi da interferenze. Tale documento verrà allegato alla presente lettera di incarico e ne formerà parte integrante.

3.5 Normativa antiriciclaggio

KPMG S.p.A. è destinataria degli obblighi previsti dal D.Lgs. 231/07 in tema di prevenzione dell'utilizzo del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo, così come modificato dal D.Lgs. 90/17 attuativo della Direttiva (UE) 2015/849 (cd. *Quarta direttiva*).

In particolare, fra tali obblighi figurano:

- a. gli obblighi di adeguata verifica della clientela e di conservazione di cui al Titolo II, Capi I e II, del D.Lgs. 231/07;
- b. la segnalazione delle operazioni sospette di cui all'art. 35 del D.Lgs. 231/07;
- c. l'obbligo di riferire le infrazioni di cui agli artt. 49 (Limitazioni all'uso del contante e dei titoli al portatore) e 50 (Divieto di conti e libretti di risparmio in forma anonima o con intestazione fittizia) del D.Lgs. 231/07.

Al fine di assolvere agli obblighi di adeguata verifica, KPMG S.p.A. è chiamata, prima del conferimento dell'incarico, con riferimento a ciascun cliente, a:

- 1) procedere all'identificazione del cliente attraverso l'acquisizione dei dati identificativi e delle informazioni su tipologia, forma giuridica, oggetto sociale, finalità perseguite, legali rappresentanti e gli estremi dell'iscrizione nel registro delle imprese e negli albi tenuti dalle eventuali autorità di vigilanza di settore o da

altri enti pubblici (ad esempio, registri delle imprese giuridiche presso le prefetture); in caso di *trust* e soggetti analoghi, vanno acquisite informazioni anche in merito ai beneficiari delle rispettive attività;

- 2) verificare i predetti dati ed i poteri di rappresentanza del/i legale/i rappresentante/i, nonché, se diversa, della persona fisica conferente l'incarico per conto del cliente, mediante riscontro in documenti ufficiali consegnati dal cliente (ad esempio visura camerale o atto pubblico), da cui risultino i dati identificativi e il conferimento dei poteri di rappresentanza, nonché ogni altra informazione necessaria per l'adempimento degli obblighi antiriciclaggio;
- 3) identificare il/i titolare/i effettivo/i, verificarne l'identità e l'eventuale qualifica di persona politicamente esposta, mediante dichiarazione resa per iscritto dal cliente;
- 4) ottenere informazioni sullo scopo e sulla natura dell'incarico.

KPMG S.p.A. deve inoltre svolgere un controllo costante nel corso dell'incarico.

In merito ai predetti obblighi di adeguata verifica, con l'accettazione della presente lettera confermate che scopo dell'incarico conferito a KPMG S.p.A. è quanto indicato nel paragrafo 1 "Oggetto e finalità dell'incarico" della stessa.

Per poter permettere l'assolvimento degli obblighi di adeguata verifica della clientela, Vi chiediamo di volerci informare tempestivamente di ogni variazione rispetto alle informazioni di cui ai punti 1), 2) e 3) sopra riportati, forniteci in vista dell'emissione della presente lettera, in particolare in relazione all'attestazione sul titolare effettivo. A tal proposito, si allega il modello per l'attestazione sul titolare effettivo da sottoscrivere unitamente alla presente lettera in caso di variazioni rispetto a quanto già comunicatoci.

Si rammenta che l'art. 21 del D.Lgs. 231/07 prevede che i clienti forniscano sotto la propria responsabilità tutte le informazioni necessarie e aggiornate per consentire ai soggetti obbligati di adempiere agli obblighi di adeguata verifica della clientela incluse quelle, da fornirsi per iscritto, per l'identificazione del titolare effettivo.

L'omesso, incompleto o tardivo adempimento degli obblighi di adeguata verifica della clientela comporta l'applicazione di sanzioni amministrative. Pertanto, in caso di mancata o non tempestiva consegna dei documenti necessari per effettuare le predette verifiche, dovremo astenerci dall'iniziare le nostre attività, valutando se effettuare una segnalazione a norma della lettera b. che precede.

Precisiamo infine, con riferimento all'obbligo di cui alla lettera b. che precede, la cui violazione comporta l'applicazione di sanzioni, che lo stesso dovrà essere assolto, laddove ne ricorrano i presupposti, con la massima tempestività da parte di KPMG S.p.A., e che esso è presidiato dal vincolo di riservatezza, anche nei confronti della Vostra Società, con l'unica eccezione delle autorità di vigilanza ed investigative competenti.

3.6 Modello Organizzativo ex D.Lgs. 231/01

KPMG S.p.A. ha adottato un modello di organizzazione, gestione e controllo nel rispetto di quanto previsto dal D.Lgs. 231/01, in materia di responsabilità amministrativa degli enti, nonché un codice di comportamento coerente con i principi posti dal D.Lgs. 231/01, oltre che con i principi del Network KPMG ispirati ai valori dell'etica, dell'integrità professionale e dell'indipendenza.



Net Insurance S.p.A.

Lettera di incarico per la revisione legale

16 maggio 2019

Conseguentemente, nello svolgimento della propria attività KPMG S.p.A. si atterrà esclusivamente a quanto disposto nel suddetto codice di comportamento nonché a quanto indicato nel proprio modello organizzativo.

Il codice di comportamento e un estratto del modello organizzativo ex D.Lgs. 231/01 sono consultabili sul sito Web www.kpmg.com/it.

3.7 Informazioni - Referenze - Utilizzo di segni distintivi

KPMG S.p.A. segnala che, nei limiti di quanto consentito dalla normativa vigente, i dati della Società (inclusi eventuali recapiti) potrebbero essere utilizzati da KPMG S.p.A. e da altre entità del Network KPMG per condividere informazioni commerciali nell'ambito del Network KPMG, nonché per informare la Società relativamente a specifiche tematiche professionali e servizi correlati o al fine di documentare le referenze sui servizi resi. Resta ferma la facoltà della Società di rifiutare l'utilizzo dei suoi dati per le finalità indicate.

In relazione allo svolgimento dell'attività di revisione legale oggetto della presente lettera di incarico, la Società concede a KPMG S.p.A. il diritto non esclusivo, e revocabile in qualunque momento da parte della Società, di utilizzare, a titolo gratuito, il logo o i/il marchi/o ed altri segni distintivi della Società all'interno di proprie presentazioni, comunicazioni o relazioni indirizzati alla Società, nonché nell'ambito di pubblicazioni o pubblicazioni rivolte esclusivamente al Network KPMG, inclusa la pubblicazione sul proprio sito intranet, concedendo altresì il diritto, anch'esso revocabile in qualunque momento da parte della Società, ad utilizzare, a titolo gratuito, gli stessi anche in presentazioni rivolte a terzi esclusivamente per i fini di referenze e menzione di incarichi conferiti a KPMG S.p.A..

3.8 Comunicazioni in formato elettronico

Durante lo svolgimento dell'incarico KPMG S.p.A. potrà scambiare con la Società informazioni in formato elettronico. La trasmissione elettronica di informazioni non garantisce l'assoluta riservatezza e l'assenza di errori in quanto tali informazioni possono essere intercettate, modificate, perse, distrutte, recapitate tardivamente o in modo incompleto, o in altro modo danneggiate risultando non sicure per la loro utilizzazione. In particolare, la trasmissione di informazioni per mezzo dei cosiddetti servizi *Cloud* è da considerarsi ad alto rischio per la sicurezza e riservatezza delle informazioni. KPMG S.p.A. declina pertanto ogni e qualunque responsabilità in proposito.

Se la Società desiderasse proteggere con una password la totalità o parte dei dati trasmessi, o utilizzare altri strumenti informatici, KPMG S.p.A. sarà disponibile a concordare con la Società le procedure a tal fine necessarie.

L'invio da parte di KPMG S.p.A. in formato elettronico di qualsiasi documento potrà avvenire solo a titolo di anticipazione del documento firmato in originale dal socio responsabile dell'incarico, che sarà successivamente trasmesso alla Società e che costituirà il documento su cui la Società medesima potrà fare pieno affidamento.

Qualora fosse compatibile con le policy di sicurezza della Società, KPMG S.p.A. potrà richiedere la possibilità di utilizzare la rete locale e la connessione internet della Società per permettere al team di revisione di collegarsi alla rete di KPMG S.p.A., quale accesso remoto tramite internet, nello svolgimento delle attività inerenti l'incarico. A tal proposito si precisa che, non appena stabilita la connessione alla rete locale, si aprirà una connessione diretta (cosiddetta VPN) che creerà un collegamento separato dalla rete della Società.



Net Insurance S.p.A.

Lettera di incarico per la revisione legale

16 maggio 2019

KPMG S.p.A. applica ragionevoli procedure di sicurezza sui propri sistemi informativi per controllare l'assenza dei più comuni virus conosciuti e/o di software maligni definiti comunemente "spyware" prima di inviare informazioni in formato elettronico. Resta peraltro esclusa ogni responsabilità di KPMG S.p.A. o delle entità del Network KPMG, dei relativi soci, amministratori, dipendenti, collaboratori e consulenti, per ogni eventuale danno che la Società dovesse subire, direttamente o indirettamente, come conseguenza della presenza di virus o di software maligni nelle comunicazioni elettroniche e per non aver applicato, a sua volta, la Società medesima adeguate procedure di sicurezza.

3.9 Cause di risoluzione anticipata

L'incarico potrà essere risolto prima della sua naturale scadenza a seguito di revoca, dimissioni o consensualmente dalle parti nei casi e con le modalità previsti dall'art. 13, commi 3 e 4, del Decreto e relativo regolamento attuativo, fermo restando il diritto di KPMG S.p.A. al pagamento dei corrispettivi maturati per le attività svolte fino alla data di cessazione effettiva dell'incarico.

3.10 Protezione dei dati personali

Ai fini dello svolgimento dell'incarico oggetto della presente lettera, KPMG S.p.A. potrebbe venire a conoscenza di dati personali nella disponibilità della Vostra Società e rilevanti ai sensi della normativa applicabile in materia di protezione dei dati personali e, in particolare, del Regolamento (UE) n. 679/16 (*General Data Protection Regulation* - "GDPR" o "Normativa Privacy").

La Vostra Società conferma che i Dati (come *infra* definiti) nella propria disponibilità sono raccolti e trasmessi a KPMG S.p.A. nel rispetto della Normativa Privacy e che ai soggetti interessati è stata fornita l'informativa di cui all'art. 13 del GDPR, includendo la società di revisione tra i destinatari dei Dati.

KPMG S.p.A. tratterà i Dati in qualità di Titolare del trattamento, nel rispetto degli obblighi di segreto professionale di cui all'art. 9-bis del Decreto. Ai sensi dell'art. 14, comma 5, lett. a), c) e d), del GDPR, non è tenuta a fornire un'informativa agli interessati i cui dati sono oggetto di trattamento in relazione all'incarico.

3.10.1 Categorie di Dati e di soggetti interessati

KPMG S.p.A. potrebbe venire a conoscenza di dati personali, come definiti dalla Normativa Privacy e, in particolare, dall'art. 4 del GDPR ("Dati personali"), nonché di dati relativi a condanne penali e reati o connesse a misure di sicurezza, come definiti dall'art. 10 del GDPR ("Dati penali") e di particolari categorie di dati personali come definiti dall'art. 9 del GDPR ("Dati particolari"), di seguito collettivamente indicati come "Dati".

I Dati possono riguardare: dipendenti, clienti e fornitori persone fisiche, controparti in procedimenti giudiziari, membri degli organi di amministrazione o controllo, ecc.: i) della Vostra Società (o delle società del Vostro gruppo di appartenenza) oppure ii) di terze imprese ove l'incarico comprenda lo svolgimento di attività di analisi di Dati di tali soggetti.

Ai sensi del GDPR, tali soggetti rivestono la qualifica di "Interessato", cioè di persona alla quale si riferiscono i Dati stessi oggetto del trattamento.



3.10.2 Fonte di origine dei Dati

I Dati vengono di regola raccolti da KPMG S.p.A. presso la Vostra Società a mezzo di persone autorizzate al trattamento. Lo svolgimento delle procedure di revisione o di altri incarichi può comportare la raccolta dei Dati anche presso terzi, generalmente in rapporto d'affari con la Vostra Società, quali esemplificativamente: clienti, fornitori, creditori, debitori, banche ed istituzioni finanziarie, consulenti, fiduciari, depositari di valori, ecc., nonché presso altre società del Vostro gruppo di appartenenza oppure altri revisori. L'acquisizione dei Dati può avvenire anche presso banche dati private e/o pubblici registri.

Fermo restando il diritto del revisore di ottenere documenti e notizie necessarie allo svolgimento dell'incarico, i Dati saranno da Voi forniti nel rispetto del principio di minimizzazione e applicando le misure di sicurezza espressamente previste dal GDPR (es. pseudonimizzazione).

3.10.3 Finalità del trattamento dei Dati

I Dati sono trattati da KPMG S.p.A.:

- a) ai fini dello svolgimento dell'incarico oggetto della presente lettera, come disciplinato dalle specifiche disposizioni di legge nonché dai principi professionali di riferimento applicabili;
- b) per l'adempimento di obblighi di legge e/o regolamentari nazionali, comunitari o, per quanto applicabili, vigenti presso paesi terzi (es. normativa antiriciclaggio e antiterrorismo, verifiche di indipendenza e di potenziali conflitti di interesse, procedure di controllo della qualità e di gestione del rischio);
- c) per ottemperare a richieste delle autorità di vigilanza oppure a provvedimenti di altri enti, organismi o autorità pubbliche;
- d) in esecuzione di procedure del Network KPMG riguardanti processi e aspetti organizzativi, gestionali e operativi inerenti il conferimento e l'esecuzione degli incarichi e i rapporti con la clientela (es. verifiche di indipendenza e di potenziali conflitti di interesse, procedure di controllo della qualità e di gestione del rischio);
- e) ai fini della gestione di rapporti commerciali con la Vostra Società.

3.10.4 Base giuridica del trattamento

I trattamenti di Dati effettuati per le finalità di cui alle lettere a), b) e c) sopra indicate sono necessari per l'esecuzione dell'incarico oggetto della presente lettera, nell'ambito dei relativi obblighi normativi previsti dal diritto nazionale e dell'Unione europea nonché per l'assolvimento di obblighi contrattuali e, più in generale, per il perseguimento del legittimo interesse, anche di soggetti terzi con cui la Vostra Società intrattenga rapporti commerciali, alla regolare esecuzione di tale attività.

I trattamenti svolti per le finalità di cui alle lettere d) ed e) sono effettuati per il perseguimento dei legittimi interessi costituiti rispettivamente dall'opportuna condivisione e applicazione delle metodologie globali sviluppate e adottate dal Network KPMG, nonché dall'effettuazione, sviluppo e miglioramento dei servizi offerti da KPMG S.p.A. alla propria clientela.



Net Insurance S.p.A.

Lettera di incarico per la revisione legale

16 maggio 2019

3.10.5 Destinatarî dei Dati

KPMG S.p.A., nell'ambito dell'attività oggetto della presente lettera, potrebbe comunicare i Dati alle seguenti categorie di soggetti:

- organi sociali e altri organismi societari esistenti presso la Vostra Società, secondo il modello di *governance* adottato;
- enti esterni (anche privati) italiani o esteri, che svolgono attività di vigilanza sulla Vostra Società, sul gruppo di appartenenza e/o sulla società di revisione (quali, a titolo esemplificativo: Consob, Banca d'Italia, Ivass), nonché autorità giudiziarie nell'ambito di procedimenti civili, penali o amministrativi;
- altre società ed entità appartenenti al Network KPMG, con sede in Italia o in paesi esteri, inclusi paesi non comunitari, coinvolte nello svolgimento dell'incarico oppure per l'applicazione di procedure del Network KPMG (es. verifiche di indipendenza, adempimenti previsti dalla normativa antiriciclaggio);
- soci, personale professionale (dipendente e non) e personale di supporto, soggetti appartenenti ad altre entità giuridiche aderenti al Network KPMG, sia in Italia che all'estero, eventuali collaboratori esterni coinvolti nello svolgimento dell'incarico e/o nelle procedure del Network limitatamente a quanto necessario per lo svolgimento dei rispettivi compiti. A tal proposito Vi informiamo che tutti i soci ed il personale professionale delle società aderenti al Network KPMG sono soggetti ad obblighi in materia di confidenzialità e riservatezza;
- società ed enti esterni e professionisti di fiducia di KPMG S.p.A. che svolgono attività funzionali all'esecuzione dell'incarico di revisione o altro incarico conferitoci;
- altri revisori, nei casi previsti e disciplinati dalla legge e dai principi professionali applicabili, nonché su specifica richiesta della Vostra Società;
- altri professionisti incaricati dalla Vostra Società per l'esecuzione di altro incarico oppure da società terza per l'esecuzione di incarico in cui la Vostra Società abbia interesse (es. incarichi di *due diligence* in cui sia coinvolta la Vostra Società);
- assicuratori di KPMG S.p.A.;
- società di servizi, con sede in Italia o in paesi esteri, anche non comunitari, incaricate della conservazione dei Dati che adottino misure tecniche e organizzative adeguate ai fini della conservazione in sicurezza degli stessi.

La comunicazione dei Dati ai soggetti sopra indicati avviene al fine di ottemperare a specifici obblighi di legge, regolamentari o della normativa comunitaria, oppure per eseguire obblighi derivanti da un contratto del quale è parte la Vostra Società, oppure riguarda dati relativi allo svolgimento di attività economiche, trattati nel rispetto della vigente normativa in materia di segreto aziendale e industriale.

3.10.6 Trasferimenti dei Dati presso paesi terzi

Poiché KPMG S.p.A. opera nell'ambito di un Network, composto da entità giuridiche indipendenti aventi sede in diversi paesi del mondo, i Dati potranno essere trasferiti e conservati anche fuori dall'Unione europea, inclusi paesi che non garantiscono un livello di protezione adeguato.

In ogni caso, i trasferimenti di Dati avverranno nel rispetto delle condizioni previste dagli artt. 44 e ss. del GDPR.



Net Insurance S.p.A.

Lettera di incarico per la revisione legale

16 maggio 2019

3.10.7 Periodo di conservazione

I Dati acquisiti e trattati in relazione all'attività oggetto della presente lettera saranno conservati per il tempo previsto dalle norme civilistiche e fiscali, nonché dai principi professionali applicabili riguardanti la conservazione della documentazione di revisione.

In ogni caso, i Dati saranno conservati, anche dopo la cessazione dell'incarico, per il tempo necessario ai fini dell'adempimento di specifici obblighi normativi (es. normativa antiriciclaggio), nonché per l'eventuale necessità di accertamento, esercizio o difesa dei diritti in titolarità di KPMG S.p.A. anche derivanti dalla necessità di comprovare la regolare esecuzione della prestazione professionale.

3.10.8 Diritti dell'Interessato

Si ricorda che il GDPR conferisce all'Interessato, nei casi espressamente previsti, il potere di esercitare i seguenti diritti:

- 1) chiedere al titolare del trattamento l'accesso ai dati personali, come pure la rettifica o la cancellazione degli stessi o la limitazione al trattamento dei dati personali che lo riguardano;
- 2) opporsi, in tutto o in parte, al trattamento, oppure revocare il consenso al trattamento, nei casi e nei limiti previsti dalla normativa applicabile;
- 3) ottenere la portabilità dei Dati che lo riguardano;
- 4) proporre reclamo dinanzi all'Autorità garante per la protezione dei dati personali.

3.10.9 Dati di contatto

Titolare del trattamento è KPMG S.p.A. con sede in Via Vittor Pisani, n. 25 - 20124 Milano in persona del legale rappresentante *pro tempore*.

Si indicano nel seguito i dati di contatto del Responsabile per la protezione dei dati personali ("DPO"):

Via Vittor Pisani, n. 25 - 20124 Milano
IT-FM_DPO_KPMG_KPMGSpa@kpmg.it
Tel. +39 02 6763.1.



Allegato 3-bis

Attestazione sul titolare effettivo

(Da predisporre su carta intestata della società conferente l'incarico e da compilare in caso di variazioni rispetto alla attestazione resa prima dell'emissione della lettera di incarico)

Il/La] sottoscritt[o][a]¹ [Nome Cognome].....

ai sensi e per gli effetti dell'art. 22 del D.Lgs. 231/07, così come modificato dal D.Lgs. 90/17 nonché dell'art. 1 del medesimo che definisce "titolare effettivo"

la persona fisica o le persone fisiche, diverse dal cliente, nell'interesse della quale o delle quali, in ultima istanza, il rapporto continuativo è istaurato, la prestazione professionale è resa o l'operazione è eseguita, ovvero ne risultano beneficiari secondo i criteri di cui all'art. 20 del D.Lgs. 231/07², dichiara sotto la propria responsabilità che, alla data odierna,

il [la][i] titolar[e][i] effettiv[o][a][i] della Net Insurance S.p.A. è[sono] il[la][i] seguent[e][i]:

Cognome
Nome

¹ Persona fisica - legale rappresentante o procuratore - che sottoscrive per accettazione la lettera di incarico, conferendo pertanto l'incarico in nome e per conto della Società.

² Ai sensi dell'art. 20 del D.Lgs. 231/07:

"1. Il titolare effettivo di clienti diversi dalle persone fisiche coincide con la persona fisica o le persone fisiche cui, in ultima istanza, è attribuibile la proprietà diretta o indiretta dell'ente ovvero il relativo controllo.

2. Nel caso in cui il cliente sia una società di capitali:

- a) costituisce indicazione di proprietà diretta la titolarità di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale del cliente, detenuta da una persona fisica;
- b) costituisce indicazione di proprietà indiretta la titolarità di una percentuale di partecipazioni superiore al 25 per cento del capitale del cliente, posseduto per il tramite di società controllate, società fiduciarie o per interposta persona.

3. Nelle ipotesi in cui l'esame dell'assetto proprietario non consenta di individuare in maniera univoca la persona fisica o le persone fisiche cui è attribuibile la proprietà diretta o indiretta dell'ente, il titolare effettivo coincide con la persona fisica o le persone fisiche cui, in ultima istanza, è attribuibile il controllo del medesimo in forza:

- a) del controllo della maggioranza dei voti esercitabili in assemblea ordinaria;
- b) del controllo di voti sufficienti per esercitare un'influenza dominante in assemblea ordinaria;
- c) dell'esistenza di particolari vincoli contrattuali che consentano di esercitare un'influenza dominante.

4. Qualora l'applicazione dei criteri di cui ai precedenti commi non consenta di individuare univocamente uno o più titolari effettivi, il titolare effettivo coincide con la persona fisica o le persone fisiche titolari di poteri di amministrazione o direzione della società.

5. Nel caso in cui il cliente sia una persona giuridica privata, di cui al decreto del Presidente della Repubblica 10 febbraio 2000, n. 361, sono cumulativamente individuati, come titolari effettivi:

- a) i fondatori, ove in vita;
- b) i beneficiari, quando individuati o facilmente individuabili;
- c) i titolari di funzioni di direzione e amministrazione."



Net Insurance S.p.A.

Lettera di incarico per la revisione legale

16 maggio 2019

Codice fiscale³

Comune/Paese di nascita

Data di nascita

Sesso

Attività lavorativa

[Residenza][Domicilio]:

Via/Piazza, n.ro civico

CAP

Città

Provincia

Paese

Documento di identificazione, di cui si fornisce copia:

Tipo documento

Numero documento

Data di emissione

Data di scadenza

Autorità e località di rilascio

⁴

il[*i*] titolare[*i*] effettivo[*i*] sopra indicato[*i*], [[è][non è]][[sono][non sono]] “persona[*e*] politicamente esposta[*e*]”⁵;

³ Da indicare per i soggetti cittadini italiani e, qualora rilasciato dall’Autorità italiana, anche nel caso di soggetti non cittadini italiani.

⁴ Da replicare a seconda del numero di titolari effettivi.

⁵ Sono “persone politicamente esposte” ai sensi dell’art. 1, lett. dd) del D.Lgs. 231/07, le persone fisiche che occupano o hanno cessato di occupare da meno di un anno importanti cariche pubbliche, nonché i loro familiari e coloro che con i predetti soggetti intrattengono notoriamente stretti legami, come di seguito elencate.

1) sono persone fisiche che occupano o hanno occupato importanti cariche pubbliche coloro che ricoprono o hanno ricoperto la carica di:

1.1 Presidente della Repubblica, Presidente del Consiglio, Ministro, Vice-Ministro e Sottosegretario, Presidente di Regione, assessore regionale, Sindaco di capoluogo di provincia o città metropolitana, Sindaco di comune con popolazione non inferiore a 15.000 abitanti nonché cariche analoghe in Stati esteri;

1.2 deputato, senatore, parlamentare europeo, consigliere regionale nonché cariche analoghe in Stati esteri;

1.3 membro degli organi direttivi centrali di partiti politici;

1.4 giudice della Corte Costituzionale, magistrato della Corte di Cassazione o della Corte dei conti, consigliere di Stato e altri componenti del Consiglio di Giustizia Amministrativa per la Regione siciliana nonché cariche analoghe in Stati esteri;

1.5 membro degli organi direttivi delle banche centrali e delle autorità indipendenti;

1.6 ambasciatore, incaricato d’affari ovvero cariche equivalenti in Stati esteri, ufficiale di grado apicale delle forze armate ovvero cariche analoghe in Stati esteri;

1.7 componente degli organi di amministrazione, direzione o controllo delle imprese controllate, anche indirettamente, dallo Stato italiano o da uno Stato estero ovvero partecipate, in misura prevalente o totalitaria, dalle Regioni, da comuni capoluoghi di provincia e città metropolitane e da comuni con popolazione complessivamente non inferiore a 15.000 abitanti;

1.8 direttore generale di ASL e di azienda ospedaliera, di azienda ospedaliera universitaria e degli altri enti del servizio sanitario nazionale;



Il/la sottoscritt[o][a] dichiara inoltre, ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 231/07, che tutte le predette informazioni sono veritiere e si impegna a segnalare tempestivamente eventuali variazioni al contenuto della presente dichiarazione.

Firma
Nome e Cognome
Carica
Data

Informativa ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) n. 679/16

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 13 del Regolamento (UE) n. 679 del 27 aprile 2016 "relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la direttiva 95/46/CE" (di seguito "GDPR"), KPMG S.p.A., in qualità di titolare del trattamento (di seguito "Titolare del trattamento"), con sede in Via Vittor Pisani, n. 25 - 20124 Milano è tenuta a fornire alcune informazioni riguardanti l'utilizzo dei dati personali acquisiti per effetto della sottoscrizione della presente "attestazione del titolare effettivo".

Tutti i dati personali vengono trattati dal Titolare del trattamento nel rispetto del GDPR e sono considerati strettamente riservati e confidenziali. Il conferimento dei dati personali richiesti con il presente modulo è necessario per l'adempimento degli obblighi derivanti dal D.Lgs. 231/07, senza il cui assolvimento non è possibile dare corso allo svolgimento dell'incarico professionale conferito al Titolare del trattamento; pertanto, un eventuale rifiuto a fornire tali dati determinerebbe di fatto l'impossibilità, per il Titolare del trattamento, di adempiere a tali obblighi e di dare esecuzione alla prestazione professionale.

In relazione alle indicate finalità, il trattamento dei dati personali avverrà in modo da garantirne la sicurezza e la riservatezza e potrà essere effettuato mediante strumenti manuali, informatici e telematici con logiche strettamente correlate alle finalità stesse. Per lo svolgimento di talune attività correlate alle finalità del trattamento dei dati personali come sopra specificate, i dati personali degli interessati saranno conosciuti e trattati internamente dai soggetti preposti ad eseguire gli adempimenti di legge e allo svolgimento dell'incarico.

I dati personali degli interessati potrebbero essere comunicati ad altre entità del Network KPMG, anche al di fuori del territorio dell'Unione europea, coinvolte nello svolgimento dell'incarico prospettato, per le finalità del trattamento sopra indicate. Inoltre, tali dati potrebbero essere comunicati, in presenza di obblighi di legge o provvedimenti che il Titolare del trattamento sia tenuto a rispettare ai sensi del D.Lgs.

1.9 direttore, vicedirettore e membro dell'organo di gestione o soggetto svolgenti funzioni equivalenti in organizzazioni internazionali;

2) sono familiari di persone politicamente esposte: i genitori, il coniuge o la persona legata in unione civile o convivenza di fatto o istituti assimilabili alla persona politicamente esposta, i figli e i loro coniugi nonché le persone legate ai figli in unione civile o convivenza di fatto o istituti assimilabili;

3) sono soggetti con i quali le persone politicamente esposte intrattengono notoriamente stretti legami:

3.1 le persone fisiche legate alla persona politicamente esposta per via della titolarità effettiva congiunta di enti giuridici o di altro stretto rapporto di affari;

3.2 le persone fisiche che detengono solo formalmente il controllo totalitario di un'entità notoriamente costituita, di fatto, nell'interesse e a beneficio di una persona politicamente esposta.



Net Insurance S.p.A.

Lettera di incarico per la revisione legale

16 maggio 2019

231/07, a soggetti terzi quali ad esempio autorità di vigilanza e altre pubbliche autorità.

Il Titolare del trattamento conserva i dati personali acquisiti per effetto della sottoscrizione del presente modulo in una forma che consenta l'identificazione degli interessati per un arco di tempo non superiore al conseguimento delle finalità per le quali gli stessi sono trattati ovvero per ottemperare agli specifici obblighi normativi di cui al D.Lgs. 231/07.

Si informa, infine, che gli artt. 15-22 del GDPR conferiscono agli interessati specifici diritti da esercitare a propria tutela, rivolgendosi al Titolare del trattamento.

Se l'interessato desidera avere maggiori informazioni sul trattamento dei suoi dati personali, ovvero esercitare i diritti precedentemente indicati, si indicano nel seguito i dati di contatto del Responsabile per la protezione dei dati ("DPO"):

Via Vittor Pisani, n. 25 - 20124 Milano

IT-FM_DPO_KPMG_KPMGSpa@kpmg.it

Tel. +39 02 6763.1.



Allegato 4

KPMG per il Gruppo Net Insurance
Proposta per la revisione contabile 2017-2025

Persone, Processi e Competenze
Un approccio integrato alla qualità

—
Roma, 16 maggio 2019



KPMG per Net Insurance

Chi siamo

Il Network KPMG

L'audit: una presenza capillare

Mission

Le persone al centro

La rilevanza della revisione

I nostri Servizi

Competenze di industry

Going Global

Perché KPMG

Persone

Team

I nostri Valori

Responsabilità Sociale

Processi

Modello Operativo Federale

I Clienti KPMG

Financial Services

Multidisciplinarietà

Comunicazione

Competenze

La nostra conoscenza

Innovazione

Tecnologie all'avanguardia

Metodologia di revisione

Le fasi del processo di revisione



Chi siamo

Locali e Globali in ogni dimensione del servizio.

Chi siamo

Il Network KPMG

KPMG è una realtà multidisciplinare leader a livello globale nei servizi professionali alle imprese: Audit, Tax & Legal, Advisory

Nel Mondo



207.000
Persone



29 mld
Ricavi



152
Paesi

KPMG è il partner di riferimento per accompagnare i processi di internazionalizzazione delle imprese, grazie alla presenza globale e alla capacità di offrire livelli di servizio omogenei

In Italia



4.250
Persone



650 mln
Ricavi



26
Uffici

In Italia, il Network KPMG è la più importante realtà di servizi professionali e, da 60 anni, accompagna i processi di crescita delle imprese

Chi siamo

L'audit: una presenza capillare

Grazie a 26 sedi e 1.650 professionisti dedicati alla revisione contabile, presenti capillarmente su tutto il territorio nazionale, KPMG conosce ed interpreta i fabbisogni delle imprese



60
anni di attività



1.650
Professionisti



5
Aree geografiche



26
Uffici



Una strategia di prossimità che permette ai nostri professionisti di capire modelli di business e dinamiche del mondo imprenditoriale

Aiutare lo sviluppo efficiente e sostenibile dei mercati con servizi di Assurance indipendente su tutti gli aspetti della comunicazione societaria e delle attività aziendali rilevanti per gli stakeholder



KPMG significa integrità e trasparenza per i clienti e il mercato, per supportare i business leader nella loro sfida principale di ispirare fiducia



Offriamo sempre un punto di vista chiaro, approfondito e competente sia sui grandi temi dell'agenda economica globale, sia sulle questioni locali



Siamo impegnati a determinare un cambiamento positivo nell'economia e nella società

Chi siamo

Le persone al centro



300 neolaureati inseriti ogni anno in KPMG



300 mila ore dedicate ogni anno alla formazione
(Continuous Learning e Development)



140 esperti in docenze, master specialistici
e collaborazioni universitarie



Mobility e progetti cross border
per potenziare competenze e visione
internazionale



La rilevanza della revisione

Oggi il tema della fiducia è centrale per il funzionamento del mercato dei capitali e per l'intera opinione pubblica. Come revisori di bilancio, siamo chiamati a soddisfare le esigenze e le aspettative in continua evoluzione di tutti gli stakeholders dell'informativa finanziaria

Più di ogni altro professionista, abbiamo accesso a tutte le informazioni rilevanti dell'impresa e vantiamo un punto di osservazione privilegiato su tutti gli aspetti rilevanti dell'organizzazione della società, da quelli relativi al sistema di Controllo Interno, alla gestione dei rischi di impresa, dall'IT alle risorse umane, dalla fiscalità alla tesoreria e agli strumenti di finanza e controllo



La fiducia accordata al nostro marchio, alle nostre persone e ai nostri valori, è il nostro asset più prezioso.

Per questo su ogni incarico garantiamo impegno costante e la più elevata qualità nel servizio



Siamo in prima linea nella discussione con tutti gli attori del mercato per assumere il ruolo di principali interlocutori dell'impresa per qualsiasi tipo di assurance su dati finanziari e non

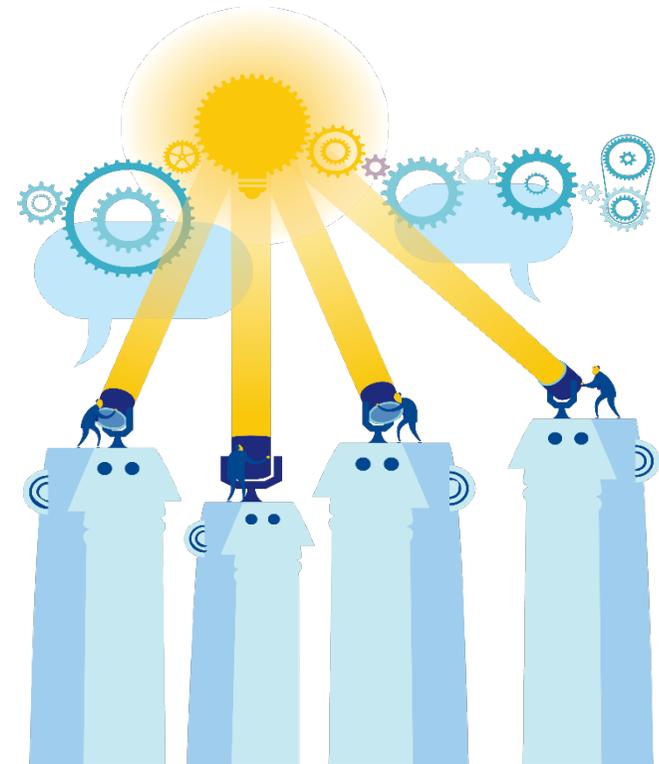


I nostri Servizi

La Revisione Legale e i servizi di Assurance rafforzano la trasparenza e la credibilità delle aziende e rappresentano un elemento di comunicazione qualificata verso gli stakeholder. Nel mercato dei capitali, Audit e Assurance rappresentano un fattore di credibilità e quindi di vantaggio competitivo

Un'offerta integrata

- Financial Statement Audit
- Assurance Services
- Transaction Services
- Information Risk Management
- Pareri di congruità
- Esame piani industriali e informazioni finanziarie pro-forma
- Consulenza e assistenza nel processo di listing
- Transizione agli IAS/IFRS
- Assistenza in ambito Sistema di Controllo di Gestione
- Assistenza procedure amministrative e contabili
- Sistema di Controllo sul Financial Reporting



Chi siamo

Competenze di industry

Financial Services



- Banking
- Insurance
- Asset Management
- Consumer Credit

Consumer Markets



- Consumer Goods
- Food & Beverage
- Retail
- Fashion & Luxury

Industrial Markets



- Automotive
- Industrial Machinery
- Chemicals
- Pharmaceutical
- Energy & Natural Resources
- Transportation

Technology, Media & Telecommunications



- ICT
- TLC
- Media
- Entertainment

Infrastructure, Government & Healthcare



- Central & Local Government
- Healthcare
- Social Security System
- Building & Construction
- Infrastructure & Real Estate
- Defense & Aerospace

Grazie a competence center internazionali e alla produzione costante di studi, ricerche e analisi, KPMG è in grado di anticipare le grandi tendenze e l'evoluzione del mercato nei diversi settori.



Studi, Ricerche, Analisi su:
KPMG Thought Leadership application

Nell'attuale scenario competitivo, il mondo è il mercato di riferimento



Catene del valore sempre più frammentate e *cross border*, crescita dimensionale, ricerca di nuovi mercati e consumatori, innovazioni tecnologiche dirompenti, processi regolamentari sempre più complessi



Grazie ai suoi desk di servizi integrati, KPMG facilita i processi di internazionalizzazione *inbound* e *outbound*: strategie, M&A, transaction services, post deal integration, joint venture e partnership, change management, piattaforme tecnologiche, risk & financial management, revisione ed organizzazione contabile, servizi fiscali e legali



In particolare, KPMG ha sviluppato significative competenze ed esperienze attraverso la 'China Practice' e il 'Brazil Desk'. Grazie a team multidisciplinari e ad intensi processi di *knowledge sharing*, queste strutture professionali rappresentano dei veri e propri 'acceleratori' per l'ingresso in questi mercati ad alto potenziale



Perché KPMG

Ci sono molti motivi per farlo.

Abbiamo sintetizzato i più importanti.

Persone, Processi e Competenze. I nostri fattori distintivi.

Insieme per creare fiducia

Persone

Processi

Competenze



Persone

Per essere competitivi occorre scavare a fondo per trovare la vera anima delle imprese, ciò che le rende uniche e che alimenta il senso di passione e orgoglio delle loro persone.

Henry MINTZBERG

Team: abbiamo scelto il meglio

Il team riveste un ruolo centrale nella cultura professionale di KPMG. Dietro a questa parola, infatti, c'è uno stile di servizio che punta a creare rapporti di fiducia e a coinvolgere diverse professionalità su un obiettivo comune



Competenze specialistiche multidisciplinari che permettono di semplificare la complessità e concludere sui temi critici (impairment test, strumenti finanziari derivati, processi organizzativi, information risk management, fiscale, legale, IT)



Esperti di industry con forte leadership in tutte le dimensioni del business



Forte coordinamento centrale e governo dei team locali dedicati alla revisione delle vostre controllate



Approccio working together con un significativo empowerment di conoscenza, che si traduce in qualità del servizio per le aziende

Team - audit



Riccardo De Angelis
Audit Partner

Partner dell'ufficio di Roma dal 2008.

Riccardo sarà il responsabile della revisione contabile del bilancio del Gruppo Net Insurance.

Nel corso della sua carriera ha maturato rilevanti esperienze nella revisione contabile di gruppi bancari e assicurativi.

Da segnalare recentemente il supporto ad Archimede S.p.A. nell'operazione di quotazione e successiva acquisizione di una quota in Net Insurance.

Le sue esperienze professionali includono inoltre attività di assistenza nei progetti di conversione agli IAS/IFRS del Gruppo SACE e di Poste Vita S.p.A.. ed ai processi di trasformazione in S.p.A. di Cassa Depositi e Prestiti e SACE.

Tra i principali clienti si segnalano: Fideuram Vita, Euler Hermes, CF Assicurazioni, Dynamica Retail, LeasePlan e Sorgente Group.

E: rdeangelis@kpmg.it
M: +39 348 3080382



Paolo Colciago
Engagement Quality Reviewer

Partner dell'ufficio di Milano - Responsabile per KPMG Italy, della Funzione Professional Practice per il settore assicurativo.

Partner responsabile a livello nazionale degli aspetti IFRS, US GAAP, ITA GAAP per il Settore Assicurativo.

Paolo sarà il partner incaricato del controllo della qualità del lavoro al fine di garantire che lo stesso sia svolto in conformità ai principi di revisione e agli ulteriori requirements previsti dalle procedure e dai manuali interni di KPMG.

Nel corso della sua carriera ha maturato rilevanti esperienze nella revisione contabile di gruppi bancari e assicurativi.

Paolo ha maturato significative esperienze nel settore dei transaction e restructuring services rese a Gruppi Assicurativi tra i quali Allianz, AXA, AON, Ageas, Unipol, Zurich.

Tra i principali clienti si segnalano: Allianz, Munich Re, Coface, Helvetia, Old Mutual, HDI, ed Istituzioni finanziarie di Gruppi quali Credit Suisse, Credit Mutuel, Rothschild.

E: pcolciago@kpmg.it
M: +39 348 3080029

Team



Antonella Chiricosta

Actuarial Partner

Partner, Financial Risk Management – Responsabile degli Actuarial Services. Attuario abilitato.

Antonella ha 24 anni di esperienza e ha svolto la propria attività nella consulenza attuariale nonché, precedentemente, all'ISVAP (ora IVASS) e in un primario gruppo assicurativo.

I recenti ambiti progettuali includono:

- Solvency II: supporto al processo di approvazione del modello interno (MI), Vita e Danni, per una entità italiana di un primario gruppo internazionale, Disegno e implementazione di modelli per la definizione dei requisiti di Pillar I, Review del MI (Vita e Danni) di una entità italiana di un primario gruppo internazionale, Supporto nella calibrazione del MI per una entità italiana di un primario gruppo internazionale, supporto all'intero progetto di allineamento a Solvency II (Pillar I, II e III) per una entità italiana di un gruppo internazionale, disegno e implementazione di un sistema di capital projection in ottica Solvency II ai fini Orsa e Pianificazione Strategica. Responsabile dei corsi di formazione al mercato su temi Solvency II organizzati dall'A.N.I.A.
- Disegno e implementazione di modelli di EEV e MCEV per Compagnie di Assicurazione Vita. Review di MCEV per Compagnie italiane di diversi Gruppi assicurativi internazionali Disegno e implementazione di sistemi di ALM. Valutazione and review di embedded value nell'ambito di operazioni di M&A
- Supporto Attuariale in attività di due diligence, applicazione di US GAAP and IAS/IFRS, review di riserve tecniche, analisi di prodotti e review di opinion attuariali.
- Attuario Incaricato di una Compagnia Assicurativa Vita. Attuario incaricato dalla Società di Revisione per diverse compagnie (Vita e Danni). Disegno e implementazione di business plan e supporto al processo autorizzativo per compagnie Vita e Danni. Sviluppo del Bilancio tecnico di Fondi pensione

E: achiricosta@kpmg.it

M: +39 333 4356758

The KPMG way: i nostri valori

I Valori sono alla base della nostra identità, esprimono il nostro modo di essere e orientano i nostri comportamenti.

Tra i nostri valori fondanti ci sono: l'integrità dei comportamenti, la passione e la professionalità, la capacità di lavorare insieme, il rispetto delle persone, l'impegno verso la comunità.

Investiamo continuamente per elevare la qualità del servizio in un mercato in continua evoluzione e siamo consci che le persone e i comportamenti fanno la differenza. In questa prospettiva riteniamo di poter dare un contributo di credibilità nella Vostra comunicazione agli stakeholders.



I nostri valori

We lead by example

La leadership che arriva dai comportamenti concreti, dalla forza dell'esempio

We work together

La collaborazione come leva strategica per creare conoscenza e sviluppo

We respect the individual

Il rispetto di ogni persona per come è

We seek the facts and provide insight

La ricerca, l'analisi, l'approfondimento continuo dei fatti per essere realmente indipendenti nel giudizio

We are open and honest in our communication

La comunicazione sempre chiara e onesta, per favorire il confronto e lo scambio di idee

We are committed to our communities

L'impegno verso la comunità per mettere le proprie competenze al servizio dei più deboli

Above all, we act with integrity

L'integrità come elemento fondante della nostra professionalità e della nostra cultura

Responsabilità sociale

La Corporate Social Responsibility (CSR) è nel nostro DNA

I molti progetti a sostegno della Comunità, esprimono concretamente tutto il significato della formula 'We are committed to our communities'.

L'obiettivo è quello di 'fare la differenza' con l'aspirazione di essere fattore di cambiamento non solo per la comunità economica e finanziaria, ma anche per la collettività.

Fondazione 'Francesca Rava': collaboriamo da anni per aiutare l'infanzia in condizioni di disagio ed abbiamo avviato insieme il progetto 'ninna ho', un'iniziativa concreta per contrastare la grave emergenza dell'abbandono neonatale.

'Make a difference day': ogni anno più di 800 nostre persone sono coinvolte in numerosi progetti per dare contributi concreti alla comunità.

Ambiente: ci impegniamo a gestire le risorse secondo un'idea di sviluppo sostenibile ed una visione di lungo periodo.

Partner per lo sviluppo sostenibile



KPMG fornisce alle maggiori organizzazioni internazionali i seguenti servizi professionali:

definizione del piano strategico di Corporate Social Responsibility

stakeholder engagement e gestione dei rischi reputazionali

sistemi di reporting per la predisposizione del Bilancio di Sostenibilità

integrated reporting

investimenti socialmente responsabili (SRI)

analisi del capitale intellettuale/asset intangibili

predisposizione di codici etici e definizione di sistemi di Integrity & compliance management, human rights, climate change

assurance di informazioni non finanziarie/bilancio di sostenibilità



Processi

Il più grande vantaggio competitivo di un'organizzazione è la sua capacità di imparare e di tradurre rapidamente in azione ciò che ha appreso.

Jack WELCH

Modello operativo federale

Uno dei principali elementi distintivi di KPMG è il suo modello operativo di tipo federale. Approccio globale rispetto agli indirizzi strategici e comportamentali su temi professionali, etici, deontologici e di Risk Management e piena autonomia gestionale nei rispettivi mercati nazionali



Indirizzi strategici, standard professionali e comportamentali su temi etici e di risk management sono condivisi a livello globale, per garantire livelli di servizio omogenei nei 152 Paesi in cui siamo presenti.



L'autonomia gestionale della practice italiana che garantisce una presenza capillare sul territorio nazionale con 26 uffici. Una combinazione che assicura tutti i vantaggi della global capability in termini di standard di servizi omogenei a livello internazionale e piena comprensione delle specificità nazionali.

Un modello operativo che esprime il giusto equilibrio fra la comprensione dei mercati e delle esigenze delle economie locali e l'attuazione di strategie, metodologie e pratiche omogenee a livello globale

I clienti KPMG nel mondo: platinum accounts

KPMG vanta tra i propri clienti Aziende leader a livello globale in diversi settori. A tutti garantisce standard di servizio di eccellenza e omogenei in tutti i Paesi



Financial Services

Principali clienti operanti nel mondo bancario:

INTESA  SANPAOLO FTSE MIB

GRUPPO BANCARIO
Credito Valtellinese 

BANCA
SISTEMA

Banca Popolare di Sondrio 

Banca Popolare di Spoleto 

Principali clienti operanti nel mondo Assicurativo:

Allianz 

 INTESA SANPAOLO VITA

EUROVITA

helvetia 

HDI



 coface
FOR SAFER TRADE

Altri principali clienti quotati di KPMG:

 LEONARDO FTSE MIB

 MONCLER FTSE MIB

 RECORDATI FTSE MIB

 amplifon FTSE MIB

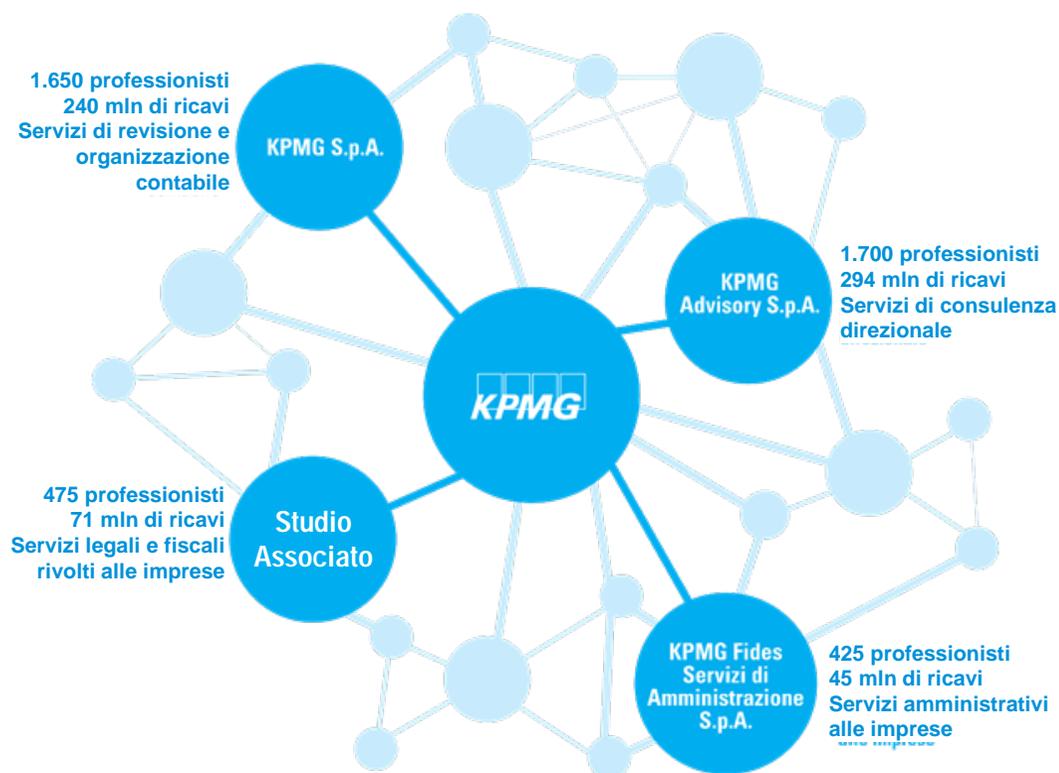
 FTSE MIB
SAIPEM

* = a partire dal bilancio 2019

Multidisciplinarietà

Multidisciplinarietà: l'approccio che semplifica la complessità

Il Network KPMG in Italia



Per capire e semplificare la complessità del business serve una visione veramente integrata.

Il confronto continuo, lo scambio di idee ed esperienze su temi professionali eterogenei alimentano una tensione continua a migliorarsi e potenziano la capacità di comprendere e risolvere tematiche contabili, organizzative, di business model e di gestione dei rischi.

Comunicazione

Comunicare significa condividere e questo richiede fiducia e trasparenza. Riteniamo essenziale coinvolgere in tutte le fasi del processo di revisione tutti i principali 'attori': la Direzione, i soggetti responsabili della Governance aziendale, i responsabili del Controllo Interno



Tempestività

L'obiettivo è fornirVi informazioni in tempo utile per analizzare di volta in volta i temi sul tavolo, evitando sorprese dell'ultim'ora



Chiarezza

Al fine di condividere le informazioni, utilizzeremo una reportistica chiara e user friendly che Vi permetterà di svolgere i necessari follow up con un ridotto investimento di tempo e risorse



Capacità di ascolto

Saranno richiesti in modo continuativo dei feedback sull'andamento del processo di revisione in modo da proporre, se necessario, immediate azioni correttive



Sintesi

Le risorse saranno concentrate sui temi più significativi a livello centrale, evitando di disperdere energie su aree dalla significatività limitata

Comunicazione

L'obiettivo è quello di attivare un processo continuo di scambio di informazioni, esperienze e conoscenze

Gruppo Net Insurance

Principali 'attori' del sistema di controllo interno



Massima attenzione per il lavoro svolto dagli attori del Controllo Interno e della Governance aziendale, come naturale punto di riferimento per la definizione delle nostre procedure di revisione. Un approccio che ci permette di assicurare una revisione senza sorprese

Una stretta collaborazione con tutti i soggetti della Governance aziendale, con diverse occasioni di incontro e piattaforme dedicate che supportano e semplificano il processo di comunicazione garantendo la condivisione di tutte le informazioni in tempo reale e in maniera semplice e intuitiva



Competenze

La conoscenza va migliorata, messa alla prova e aumentata costantemente, o svanirà.

Peter F. DRUCKER

Condividiamo con Voi la nostra conoscenza

Abbiamo identificato modi differenti di condividere le nostre competenze e la nostra conoscenza del mercato. Il team dispone di un'approfondita conoscenza del settore assicurativo e bancario e periodicamente condivide con il Cliente i temi di principale interesse che caratterizzano il settore di operatività, fornendo utili *benchmark* e *best practice* di mercato.

KPMG's thought leadership

Per noi, 'thought leadership' è più di una pubblicazione. 'KPMG's thought leadership' nel settore assicurativo e bancario è un fattore strategico per la qualità del servizio, anche se il vero valore per il nostro cliente deriva dal supporto degli specialisti che lo scrivono. Porteremo la nostra 'thought leadership' al Vostro servizio e Vi forniremo i nostri 'insight'.

In che modo creiamo valore per Voi?

- La nostra visione specialistica Vi offrirà spunti di riflessione su tematiche specifiche.
- Vi forniamo un'ampia prospettiva, attingendo da un enorme spettro di fonti diverse.
- La nostra lettura delle possibili soluzioni fornisce avvisi tempestivi sulle tendenze in atto che potrebbero avere un impatto sulla Vostra attività.

Come contribuisce a una revisione di qualità?

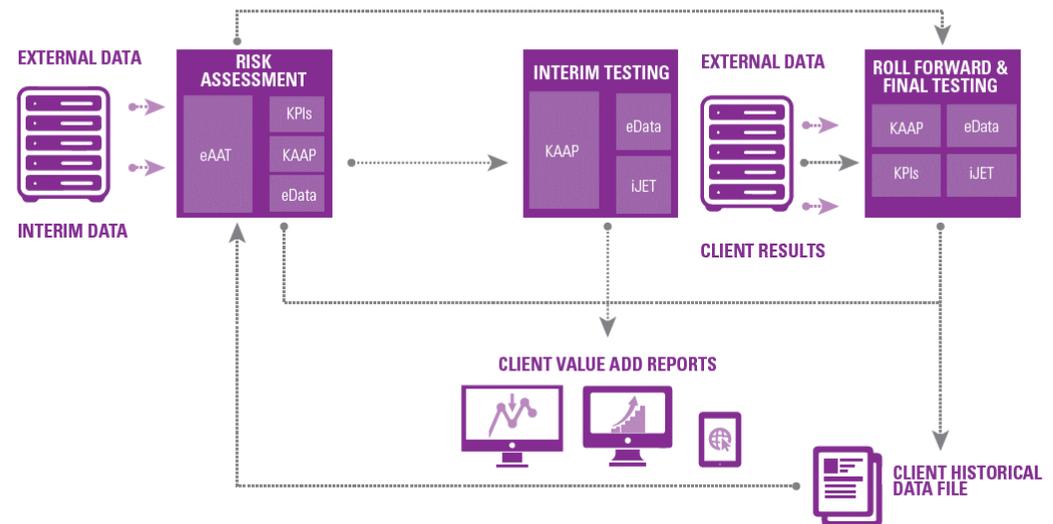
- 'Thought leadership' è utilizzato internamente per aiutare nel processo formativo dei nostri audit team.
- Monitoriamo attentamente le tendenze in atto. La nostra revisione si potrà così evolvere per rispondere al meglio ai rischi emergenti e all'evoluzione del mercato.



Innovazione

Il mondo Data & Analytics (D&A) esprime un insieme di processi e piattaforme IT interdipendenti che permettono di raccogliere, organizzare e analizzare grandi masse di dati trasformandole in conoscenza utile per il processo di revisione e per il cliente

In particolare grazie ai D&A possiamo elaborare velocemente le informazioni potenziando la nostra capacità di produrre 'Audit evidence' e di identificare i fattori di rischio.



Tecnologie all'avanguardia

Per una delivery di eccellenza, l'audit ha bisogno di una 'spina dorsale' tecnologica che riduca le attività routinarie e moltiplichi la nostra capacità di analisi. Per questo, nel corso degli anni, abbiamo sviluppato tecnologie abilitanti che velocizzano sensibilmente la nostra capacità di analizzare grandi quantità di dati e informazioni cogliendo con immediatezza i fattori di rischio



eAudit: è un applicativo che garantisce piena sicurezza sia nella gestione dei workflow documentali sia nel processo di elaborazione dei dati in formato elettronico, eliminando i supporti cartacei. Lo strumento assicura il completo allineamento metodologico per tutti i team di revisione coinvolti nell'attività. E' personalizzabile in base alle specifiche esigenze

KPMG Automated Audit Procedures (KAAP): è un tool informatico che ci permette di effettuare delle estrazioni di dati dai sistemi ERP per l'effettuazione di procedure di revisione in maniera efficiente ed efficace. L'utilizzo di audit routines automatiche facilita l'ottenimento di informazioni rilevanti per la verifica dell'adeguatezza del sistema di Controllo Interno e semplifica lo svolgimento dei test di efficacia dei relativi controlli

IDEA@/Computer-Assisted Audit Technology: è un tool informatico a supporto del team di revisione per la selezione di campioni statistici ai fini dello svolgimento delle procedure di verifica con particolare riferimento alle journal entries

Alex: è un'applicazione web-based che fornisce facile accesso ad informazioni relative ai principi contabili, di revisione, manuali operativi e altre letterature professionali di riferimento

Metodologia di revisione

La nostra metodologia contenuta nel KPMG Audit Manual (KAM) è uno strumento di lavoro rigoroso e allo stesso tempo flessibile in quanto permette di adottare lo stesso approccio di revisione e di garantire lo stesso livello di servizio su scala globale. Prevede la comprensione dei rischi e dei sistemi di Controllo Interno utile per una revisione di qualità



L'approccio 'risk-based' è uno dei pilastri su cui si fonda la nostra metodologia. Questa, infatti, rivolge una particolare attenzione alla comprensione dei sistemi di controllo necessari per prevenire, identificare e fronteggiare eventuali rischi con un impatto significativo sul bilancio.

Nell'applicazione della nostra metodologia di revisione verifichiamo in modo periodico l'efficacia dei controlli rilevanti posti in essere dall'impresa ai fini della predisposizione dell'informativa di bilancio.

L'analisi e la verifica di tali controlli ci permette la pianificazione e lo svolgimento in maniera più efficiente delle altre procedure di revisione di dettaglio.

Le fasi del processo di revisione



Engagement Setup

Definizione dell'estensione dell'incarico per ciascuna società, pianificazione delle fasi del processo di revisione e identificazione delle risorse



Risk assessment

Determinazione della materialità di revisione e identificazione delle voci di bilancio e dell'informativa finanziaria rilevanti per revisione del bilancio Comprensione del sistema di Controllo Interno e della valutazione dei rischi. Analisi di procedure, controlli e processi di stima rilevanti e rischi di errori significativi sul bilancio



Testing

Verifica dell'efficacia operativa dei controlli rilevanti. Svolgimento delle altre procedure di revisione (analisi comparative e di trend, reperformance, test di dettaglio). Valutazione delle altre tematiche potenzialmente rilevanti ai fini del giudizio sul bilancio, con particolare riferimento alle stime contabili e all'applicazione dei principi contabili di riferimento



Completion

Valutazione dell'impatto sul giudizio di revisione sul bilancio di eventuali differenze di revisione, carenze di informativa o nel sistema di Controllo Interno e analisi dell'informativa di bilancio nel suo complesso. Comunicazione delle risultanze della revisione al management e agli organi di Governance aziendale. Emissione della relazione di revisione sul bilancio

Una proposta su misura

Team & multidisciplinarietà

Professionalità di eccellenza sui temi della revisione ma anche figure senior di specialisti con competenze di risk management, governance, tax, legal, ICT



Autonomia decisionale

Il Lead Partner responsabile dell'incarico di revisione gode di una piena autonomia decisionale e garantisce un'interfaccia unica per la Vostra Direzione



Comunicazione

Interazione costante con tutti gli organi della Governance aziendale, incontri strutturati su base periodica e momenti di formazione dedicati



Transizione

Un action-plan dettagliato e un approccio 'chiavi in mano' che consente di minimizzare l'impatto derivante dal cambio di revisore e accelera l'avvio di processi efficienti ed efficaci



Conosciamo il Vostro mondo

Abbiamo sviluppato nel corso degli anni un forte rapporto di collaborazione con il Gruppo Net Insurance. Riteniamo di aver acquisito tutti gli elementi di comprensione per avviare un processo di revisione di qualità



Innovazione

Strumenti IT innovativi per accrescere la qualità e l'efficienza del processo di revisione. Piattaforme applicative per gestire in tempo reale i flussi informativi, metodologie per la valorizzazione delle piattaforme di D&A





kpmg.com/socialmedia



kpmg.com/app

© 2019 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), entità di diritto svizzero. Tutti i diritti riservati.

Denominazione e logo KPMG sono marchi e segni distintivi di KPMG International.