

ASSICURATRICE VAL PIAVE S.p.A.
Belluno - Via I. Caffi n. 83
Società sotto la direzione e coordinamento della Itas Mutua
Capitale sociale €. 7.000.000 i.v.
Codice Fiscale e Registro delle Imprese di Belluno n. 00075940254

Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio chiuso il 31 dicembre 2016

Signori Azionisti,

il Collegio Sindacale, che svolge l'attività di vigilanza prevista dall'art. 2429 del Codice Civile, ha redatto la presente Relazione in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari dettate dall'Autorità di controllo preposta ai soggetti che operano nel settore assicurativo.

Relazione sull'attività svolta dal Collegio.

Il Collegio ha svolto la propria attività secondo quanto previsto dai principi di comportamento raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili e dalla Consob.

Ha partecipato, ai sensi dell'art. 2405 del Codice Civile, alle riunioni tenute dal Consiglio di Amministrazione (n. 6) ed all'Assemblea dei soci (n. 1), accertando che le delibere assunte fossero conformi alla legge ed allo statuto sociale ed ai regolamenti IVASS.

Le periodiche riunioni, previste dall'art. 2404 del Codice Civile, sono state occasione d'incontro con la Direzione ed i più stretti collaboratori, allo scopo di avere diretta conoscenza ed al contempo ottenere le informazioni riguardanti l'attività svolta dalla Società.

Siamo stati inoltre in contatto con la società di revisione.

Va precisato che la Società ha conferito per il novennio corrente dal 2012 al 2020 alla "EY S.p.A." l'incarico per la revisione legale dei conti e giudizio sul bilancio di cui all'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39.

Inoltre il Collegio ha seguito l'attività dell'O.d.V. (Organismo di vigilanza ai sensi del D.Lgs. 231/2001) in composizione monocratica rappresentato dal Presidente del Collegio Sindacale, ricevendo aggiornamenti periodici.

In particolare segnaliamo che il Collegio:

- ha vigilato sull'osservanza della legge e delle regole dettate dallo statuto, nonché sul rispetto dei principi di sana e corretta amministrazione;
- ha valutato con attenzione il grado di adeguatezza della struttura organizzativa e di controllo con la raccolta diretta di dati ed informazioni, ma altresì per il tramite dell'organo incaricato al controllo interno e della società di revisione;
- nell'ambito del sistema dei controlli interni il Collegio è stato aggiornato sull'attività posta in essere dalle funzioni di Internal Audit, Risk Management e Compliance del Gruppo ed ha potuto accertare che i controlli eseguiti sono coerenti con i piani approvati dal Consiglio di Amministrazione concludendo che non sono emerse anomalie o criticità tali da dover essere segnalate nella presente relazione;
- ha preso atto che hanno formato oggetto di analisi e approvazione da parte del C.d.A. le

revisioni annuali relative alla gestione dei rischi e al Risk Appetite Framework (RAF) e all'Own Risk and Solvency Assessment (ORSA); attraverso la relativa reportistica il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio sono stati informati della posizione di solvibilità della società che evidenzia sinora un positivo profilo Solvency 2 anche in proiezione;

- ha preso atto che le policy aziendali di cui alla regolamentazione di vigilanza (reg. IVASS n. 20/2008) hanno formato oggetto della prevista rivisitazione e adeguamento annuale da parte del C.d.A.;

- ha rivolto particolare attenzione alla verifica delle responsabilità attribuite ai singoli soggetti aventi specifiche funzioni, nonché alla definizione dei compiti emergenti dalle deleghe attribuite a ciascuno di essi;

- ha chiesto ed ottenuto dagli Amministratori e dalla Direzione con periodicità almeno trimestrale, informazioni e precisazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggiore rilievo per le loro dimensioni e caratteristiche effettuate dalla Società, nonché sull'andamento generale della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione;

- ha controllato le relazioni semestrali sui reclami (solo 11 reclami nell'intero esercizio 2016) predisposte dalla funzione di Audit interno in ordine alle quali non vi è stata da parte del Collegio alcuna osservazione;

- ha vigilato sulle operazioni intervenute con le parti correlate ed al riguardo non vi sono segnalazioni o rilievi da fare, né si evidenziano operazioni atipiche o inusuali; nella Relazione sulla gestione e nella Nota Integrativa viene indicata la natura delle operazioni intrattenute con le parti correlate nonché i rapporti patrimoniali ed economici derivanti dai suddetti rapporti.

- ha riscontrato con sistematicità l'adeguatezza delle attività poste a copertura delle riserve tecniche senza dover segnalare rilievo alcuno;

- ha vigilato sulla idoneità del sistema amministrativo e contabile che risulta essere strettamente correlato e collegato con quello delle società del Gruppo Itas, nonché sulla sua affidabilità e capacità nel rappresentare correttamente e tempestivamente i fatti intervenuti ed i risultati della gestione;

- ha provveduto ad eseguire i controlli in materia di libri e registri assicurativi, di classificazione e valutazione del portafoglio titoli, e dell'eventuale utilizzo di strumenti derivati;

- ha accertato che il Gruppo cui appartiene la società ha istituito la funzione attuariale;

- ha constatato che il C.d.A. ha predisposto il documento sulle politiche remunerative e lo ha sottoposto all'approvazione dell'assemblea. Le funzioni di controllo hanno relazionato in merito alla verifica della corretta esecuzione delle politiche di remunerazione.

A conclusione ed in esito alla verifiche operate è dato affermare che le operazioni di gestione poste in essere non appaiono manifestamente azzardate, imprudenti, o in potenziale conflitto di interesse, od in contrasto con le delibere assunte, o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

La Società, a mente dell'art. 2497 e succ. del Codice Civile, è sottoposta all'attività di direzione e coordinamento del socio di maggioranza ITAS MUTUA di Trento ed aderisce al consolidato fiscale nazionale previo accordo con la Capogruppo, rinnovato nel corso dell'esercizio per il triennio 2016-2018.

Va infine confermato che non risultano pervenuti a questo Collegio esposti e/o denunce ex art. 2408 del Codice Civile.

Possiamo quindi concludere che, in esito all'attività di vigilanza svolta, è dato esprimere un giudizio positivo sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sull'adeguatezza e funzionamento dell'assetto organizzativo, sull'adeguatezza e funzionamento dell'assetto amministrativo-contabile e sul loro concreto funzionamento.

Attività di vigilanza ai sensi del "Testo unico della Revisione legale dei conti".

Con l'introduzione del D.Lgs. 39/2010 e successive modifiche ed integrazioni, relativo alla revisione legale dei conti annuali e consolidati al Collegio Sindacale – identificato quale "Comitato per il controllo interno e per la Revisione Legale" sono attribuite le seguenti funzioni di vigilanza:

- sul processo relativo all'informativa finanziaria;
- sull'efficacia dei sistemi di controllo interno, di revisione interna e di gestione del rischio;
- sulla Revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati;
- sull'indipendenza della Società di revisione, con particolare riferimento alla prestazione di servizi diversi dalla revisione legale.

Attività di vigilanza sul processo di informativa finanziaria

Il Collegio Sindacale ha verificato l'esistenza di adeguate procedure a presidio della formazione e diffusione delle informazioni finanziarie. In particolare ha ricevuto ed esaminato il contenuto delle procedure relative alla formazione del bilancio della società. Il Collegio Sindacale al riguardo esprime una valutazione di adeguatezza del processo di formazione dell'informativa finanziaria e ritiene non sussistano rilievi da segnalare all'Assemblea.

Attività di vigilanza sull'efficacia dei sistemi di controllo interno, di revisione interna e di gestione del rischio

Come ricordato nella prima parte della presente relazione il Collegio ha periodicamente incontrato i responsabili dell'Internal Audit, del Risk Management e della Compliance, tutte funzioni di Gruppo, ricevendo le informazioni necessarie a valutare l'adeguatezza e l'operatività del sistema di controllo interno e il rispetto della Legge. Il Collegio pertanto esprime una valutazione di adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e ritiene non sussistano rilievi da sottoporre all'Assemblea.

Attività di vigilanza sulla revisione legale dei conti annuali

Il Collegio Sindacale ha avuto contatti con la società di revisione nel corso dei quali non sono state segnalate carenze significative relativamente al controllo interno relativo al processo di informativa finanziaria.

Attività di Vigilanza sull'indipendenza della società di Revisione con particolare riferimento alla prestazione di servizi non di revisione

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'indipendenza della società di revisione legale EY S.p.A. ed in particolare ha chiesto ed ottenuto l'informativa sugli incarichi attribuiti al Revisore Legale, concludendo sulla effettiva sussistenza del requisito dell'indipendenza. All'inizio dell'esercizio 2017 il Collegio è stato chiamato ad esprimere il giudizio sull'affidamento alla società di revisione di incarichi diversi ed autonomi rispetto a quello di revisione legale. Si tratta di incarichi relativi a:

- Procedure di verifica del Requisito patrimoniale di Solvibilità (SCR) e Requisito

- patrimoniale minimo (MCR) per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016;
- Giudizio sulla sufficienza delle riserve tecniche, ai sensi dell'art. 102, comma 2, del D.Lgs 7 settembre 2005, n. 209, sempre con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016.
- Il Collegio Sindacale ha formulato l'approvazione all'affidamento alla società EY S.p.A. degli incarichi testé evidenziati.

Relazione sul contenuto del Bilancio e sul risultato dell'esercizio.

Il Consiglio di Amministrazione ha predisposto e sottopone al Vostro esame Il Bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2016.

Esso risulta corredato dalla Nota Integrativa e dalla Relazione sulla Gestione ed è formulato in ossequio alle disposizioni di cui al D.Lgs. 209/2005, e dal D.Lgs. 173/1997 tenuto conto delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. 139/2015. Risultano inoltre rispettate le disposizioni dettate dal Regolamento IVASS n. 22/2008 integrato da ultimo dal Provvedimento IVASS n. 53 del 6 dicembre 2016.

L'obiettivo è quello di fornire uno strumento tale da consentire in piena trasparenza, la possibilità di confrontare e comparare il risultato ottenuto nell'esercizio con quello dell'esercizio precedente.

L'elaborato risulta essere conforme agli schemi obbligatori quali sono indicati dalle attuali e specifiche disposizioni ed espone gli elementi che consentono di attuare una analisi comparativa tra ciascuna voce e quella corrispondente del precedente esercizio.

La Nota Integrativa è redatta nel pieno rispetto sia dei contenuti previsti dall'art. 2427 del Codice Civile, che dei criteri di valutazione dettati dall'art. 2426 del Codice Civile.

Tali criteri coincidono con quelli già adottati nel precedente esercizio, in assenza di situazioni o casi particolari e/o eccezionali tali da giustificare una deroga alla loro adozione,

La Relazione sulla Gestione è coerente con i dati e le risultanze emergenti dal Bilancio dell'esercizio e risulta essere conforme ai contenuti previsti dall'art. 2428 del Codice Civile, e dalle altre disposizioni di legge e regolamentari citate.

Non abbiamo rilevato l'esistenza di voci iscritte in Bilancio che comportano da parte di questo Collegio sindacale l'espressione di consenso ex art. 2426 - punti 5 e 6 del Codice Civile.

La Società di Revisione ha licenziato la propria relazione in data 7 aprile 2017 ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. 39/2010 e dell'art. 102 del D.Lgs. 209/2005 avente come oggetto la revisione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016, che conclude che il bilancio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione e che pertanto fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico al 31 dicembre 2016 di Assicuratrice Val Piave S.p.A..

Esprime altresì un giudizio di coerenza della relazione sulla gestione predisposta dagli amministratori con il bilancio di esercizio. La relazione della società di revisione è completata con il giudizio positivo sulla sufficienza delle riserve tecniche iscritte nel passivo dello stato patrimoniale, in conformità delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari.

L'esercizio chiuso il 31 dicembre 2016 evidenzia un utile pari ad Euro 2.177.935 al netto di un prelievo di imposte pari ad Euro 937.001.

Il risultato ottenuto trova sintetica rappresentazione nei seguenti dati:

Stato patrimoniale

- Attività	Euro	83.362.310
- Patrimonio netto	Euro	24.247.271
- Riserve tecniche	Euro	51.826.629
- Fondi per rischi e oneri	Euro	702.283
- Debiti e altre Passività	Euro	4.408.192

Utile d'esercizio 2016 **Euro 2.177.935**

Conclusioni.

Il Collegio Sindacale, ribadite le affermazioni e considerazioni in precedenza esposte, esprime parere favorevole all'approvazione del Bilancio chiuso il 31 dicembre 2016 così come redatto dal Consiglio di Amministrazione e condivide la proposta da esso formulata che prevede la destinazione del risultato conseguito come segue:

- accantonamento alla "Riserva legale" per l'importo di Euro 108.896,75;
- accantonamento per l'importo di Euro 104.692,20 alla "Riserva ex art 2426 comma 8 bis del Codice Civile", riserva indisponibile;
- pagamento di un dividendo di 25 Eurocent per ciascuna azione che risulterà in circolazione alla data di stacco cedola;
- accantonamento della somma residua alla voce di bilancio "Altre riserve".

Il Collegio manifesta il proprio apprezzamento per il risultato conseguito e desidera ringraziare il Presidente del Consiglio, gli Amministratori, la Direzione ed il personale amministrativo della Società per la collaborazione prestata nello svolgimento della propria attività.

Belluno, lì 7 aprile 2017.

Il Collegio Sindacale

Presidente - dott. Stefano Angheben

Sindaco effettivo - dott. Fabio Marega

Sindaco effettivo - dott. Sergio Almici