

BANCA AKROS S.p.A.

Sede Legale in Milano – Viale Eginardo n. 29
Capitale Sociale Euro 39.433.803 i.v.
Iscritta al Registro Imprese di Milano - Codice Fiscale n. 03064920154
Società con unico socio
Soggetta a direzione e coordinamento di Banco BPM

* * *

Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018

Signor Socio Unico,

il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, completo della Nota Integrativa e accompagnato dalla *Relazione sulla gestione*, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 5 febbraio 2019 e messo a disposizione del Collegio Sindacale (di seguito Collegio) in pari data, nei termini di cui all'art. 154-ter, comma 1-ter, del D. Lgs. n. 58/1998 (di seguito TUF).

Il Collegio riferisce sulle attività di vigilanza previste dalla normativa di riferimento, dai principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e dalla regolamentazione delle Autorità di Vigilanza, dal D.Lgs n. 39/2010 in materia di "Revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati" e dal Regolamento Europeo n. 537/2014.

Il Collegio Sindacale pone in evidenza che il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2018 è caratterizzato dalla prima applicazione del principio contabile IFRS 9. A tal riguardo Banca Akros ha fatto ricorso all'esenzione dall'obbligo di rideterminazione dei valori comparativi prevista al paragrafo 7.2.15 dell'IFRS9 e ai paragrafi E1 e E2 dell'IFRS1 "*First- Time Adoption of International Financial Reporting Standard*", in base alla quale nel primo bilancio di applicazione del nuovo principio non è prevista la riesposizione obbligatoria su basi omogenee dei dati di confronto.

Ne deriva che i saldi patrimoniali ed economici relativi all'esercizio precedente, in quanto redatti in conformità al previgente principio contabile IAS 39, non sono immediatamente comparabili con le nuove categorie contabili e con i relativi criteri di valutazione introdotti dal

nuovo principio IFRS 9.

Di ciò viene fornita adeguata informativa nell'ambito del Bilancio, in particolare nella Nota Integrativa.

Si segnala che il bilancio è certificato dalla PricewaterhouseCoopers S.p.A. (di seguito Società di Revisione) in esecuzione della delibera assembleare del 23 marzo 2016, che ha attribuito l'incarico a detta società per gli esercizi 2016-2024, in quanto BANCA AKROS S.P.A. (di seguito Banca) è soggetta a revisione legale obbligatoria e, conseguentemente, il bilancio è accompagnato dalla relazione che la Società di Revisione incaricata è tenuta a rendere in base agli artt. 14 e 16 del D. Lgs. n. 39/2010, avendo svolto le verifiche di competenza.

La Società incaricata della revisione è tenuta a predisporre, oltre alla relazione di revisione, un'ulteriore relazione (c.d. relazione aggiuntiva) destinata al Collegio Sindacale, nel suo ruolo di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile (CCIRC).

Nell'ambito delle attività di verifica di propria competenza, il Collegio Sindacale ha più volte incontrato il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari e la Società di Revisione, con il fine di garantire lo scambio di informazioni necessario, tra l'altro, all'espletamento della vigilanza prevista in capo al Collegio nel già richiamato ruolo di "Comitato per il controllo interno e la revisione contabile", così come previsto dall'art. 19 del D.Lgs. n. 39/2010, nonché allo scopo di esaminare le tematiche ritenute più rilevanti ai fini della predisposizione del bilancio 2018.

La composizione del Collegio Sindacale è variata nel corso dell'esercizio 2018, per effetto del subentro, in data 16 maggio 2018, della dott.ssa Maria Luisa Mosconi nel ruolo di Sindaco Effettivo, a seguito delle dimissioni rassegnate dal dott. Cesare Piovene Porto Godi.

Il Collegio ha svolto nel corso dell'esercizio la propria attività di vigilanza, acquisendo informazioni sia attraverso periodici incontri con i responsabili delle competenti strutture aziendali, specie quelle di controllo (*Audit, Compliance, Antiriciclaggio e Rischi*), sia attraverso la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione. Nel corso delle riunioni consiliari sono stati illustrati l'andamento della gestione e la sua prevedibile evoluzione, nonché le operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Banca.

La Banca fa parte del gruppo BANCO BPM (di seguito Gruppo) ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento della capogruppo BANCO BPM S.P.A. (di seguito Capogruppo).

I rapporti tra i diversi soggetti partecipati dal Gruppo sono uniformati a criteri di razionale accentramento di funzioni nella Capogruppo, funzionali all'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento.

Di seguito si forniscono le informazioni salienti emerse nel corso dello svolgimento dell'attività istituzionale del Collegio.

01. A parere di questo Collegio, le operazioni portate all'attenzione del Consiglio di Amministrazione, sulla base delle informazioni disponibili, sono risultate conformi alla legge e allo Statuto, non manifestamente imprudenti o azzardate o in conflitto di interessi o in



contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea dei Soci o, comunque, tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale. Sulla base delle principali evidenze acquisite nell'adempimento delle proprie funzioni, sono stati individuati taluni eventi rilevanti che hanno caratterizzato l'esercizio 2018 in merito ai quali, pur se in gran parte illustrati nella Relazione sulla gestione redatta dagli Amministratori (cui si fa rinvio), si ritiene opportuno fare nel seguito un richiamo tenuto conto della loro rilevanza nell'ambito delle valutazioni inerenti la situazione patrimoniale ed economica della Banca e della coerenza delle determinazioni gestionali assunte con le linee del Piano Strategico del Gruppo per gli anni 2016-2019:

- Risk Appetite Framework: a esito delle deliberazioni dei competenti Organi della Capogruppo, la Banca ha approvato, per quanto di competenza, il Risk Appetite Framework per l'esercizio 2018, sviluppato, con il concorso delle competenti funzioni della Banca e del Gruppo, in coerenza con gli obiettivi del budget di esercizio; in corso d'anno sono stati approvati alcuni aggiornamenti del Risk Appetite Framework, in coerenza con le deliberazioni assunte dalla Capogruppo;
- Operazioni straordinarie: 1) il 1° aprile 2018 è divenuta efficace la scissione del ramo d'azienda *Private Banking* di Banca Akros a favore di Banca Aletti, con decorrenza degli effetti contabili e fiscali a partire dalla medesima data; 2) il 1° ottobre 2018 è divenuta efficace la scissione del ramo d'azienda *Corporate & Investment Banking* di Banca Aletti a favore di Banca Akros, con decorrenza degli effetti contabili e fiscali a partire dalla medesima data. In conseguenza di tale ultima operazione, la Banca ha assunto il ruolo di negoziatore unico di Gruppo per effetto dell'accentramento delle attività di esecuzione degli ordini di compravendita di strumenti finanziari disposti dalla clientela del Gruppo;
- Normativa in materia di protezione dei dati personali di cui al Regolamento (UE) 2016/679 (c.d. GDPR): la Banca ha nominato il Responsabile della protezione dei dati personali (c.d. Data Protection Officer), individuato a livello di Gruppo;
- Esternalizzazione di funzioni aziendali: 1) sono state esternalizzate presso la Capogruppo ulteriori funzioni non di business della Banca (Acquisti, Gestione Immobili, Gestione Reclami, Monitoraggio plafond di credito - Finanza, Pianificazione e Controllo, Trasparenza/Condizioni/Fogli informativi - Pianificazione Commerciale, Segreteria Affari Societari, che si aggiungono a quelle di Controllo, di *Information Technology*, di *back-middle office* e di amministrazione avvenute in chiusura dello scorso esercizio; 2) sono state esternalizzate presso Banca Akros S.p.A. le attività di Banco BPM in ambito "*hedging*" svolte dai Sales e dagli Specialisti nei confronti di clientela Corporate del Gruppo;
- Partecipazioni: 1) la Banca ha proceduto a cedere alla Capogruppo la

partecipazione di minoranza nella Società Consortile SGS BP, fornitore della Banca dei servizi IT e Operations; SGS-BP è stata incorporata nel Banco BPM nei primi mesi del 2019; 2) la Banca ha acquisito una percentuale di partecipazione al capitale sociale pari al 25% nella società mercato HI-MTF Sim S.p.A., che rientra nel ramo d'azienda costituito dal complesso di beni e risorse organizzati per lo svolgimento dell'attività di *Corporate & Investment Banking* che nel corso del 2018 è stato trasferito a Banca Akros;

- Nomina di Responsabili/Referenti delle Funzioni di controllo. La Banca: 1) ha nominato i responsabili delle Funzioni *Compliance* e *Audit*, già esternalizzate presso la Capogruppo, a seguito dell'avvicendamento dei precedenti responsabili nelle omologhe funzioni della Capogruppo stessa; 2) ha nominato i nuovi referenti interni della Funzione *Risk Management* e della Funzione *Audit*;
 - Nuovi Modelli ed Accordi. La Banca: 1) ha approvato il nuovo modello di *funding* di Gruppo con efficacia dalla data di scissione del ramo CIB di Banca Aletti; 2) è stata informata dell'estensione a Banca Akros del Modello Interno di *Market Risk* in uso a Capogruppo (istanza presentata a settembre 2017), con indicazione di *obligations* cui dover adempiere per dare piena attuazione all'estensione medesima; 3) ha approvato gli accordi quadro per il collocamento da parte di Banco BPM e Banca Aletti di strumenti finanziari emessi da Banca Akros; 4) ha approvato la rivisitazione del *business model* di Banca Akros in ottemperanza alla normativa IFRS9;
 - Struttura organizzativa: a completamento delle citate operazioni straordinarie, la Banca ha definito la nuova struttura organizzativa con individuazione dei Responsabili delle Funzioni direttamente a riporto dell'Amministratore Delegato;
 - Linee di sviluppo di Banca Akros 2019 – 2020: sono state presentate nelle sedute del Consiglio di Amministrazione del 5 e del 20 dicembre 2018;
 - Migrazione informatica di Banca Akros sui sistemi target di Capogruppo: nel weekend del 15 - 17 settembre 2018 è stata effettuata la migrazione informatica di Banca Akros sui sistemi target di Capogruppo, operazione prevista dal piano strategico di Gruppo per le attese sinergie di costo e per l'estensione anche a Banca Akros del modello interno di Capogruppo per il calcolo dei requisiti di rischio di mercato regolamentari (modello validato dalla Banca Centrale Europea ad agosto 2018);
- Costituzione del Gruppo IVA: la Banca ha esercitato l'opzione per la costituzione del Gruppo IVA con decorrenza 2019.

02. Il Collegio Sindacale non ha riscontrato, né ha ricevuto dalla Società di Revisione, dalle funzioni *Audit* o *Compliance*, segnalazioni di operazioni atipiche o inusuali, né con soggetti terzi né con società del Gruppo.

Handwritten initials 'MP' and a signature 'AN' with a checkmark.

Le operazioni Infragruppo, quelle con Parti Correlate e quelle con Soggetti Collegati hanno formato oggetto di esame dell'Organo Amministrativo in base allo specifico Regolamento interno, tempo per tempo vigente.

In apposita sezione della *Relazione sulla gestione dell'impresa* che richiama la *Nota Integrativa – sezione H* sono indicate le informazioni attinenti alle operazioni con Parti Correlate, comprensive dell'indicazione dei rapporti patrimoniali ed economici intrattenuti con esse da parte della Banca.

In applicazione dell'art. 2497-ter del cod. civ., gli aspetti significativi delle eventuali operazioni potenzialmente influenzate dalla Capogruppo sono evidenziati ed illustrati, e le decisioni motivate in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione della Banca.

03. Il Collegio ha vigilato sul rispetto delle Disposizioni di Vigilanza e dell'art. 136 del TUB e dà atto che nel corso del 2018 non è stato chiamato a esprimere il proprio parere per eventuali deliberazioni sottoposte al procedimento previsto ai sensi del sopra citato art.136 TUB.

04. Non vi sono rilievi o richiami d'informativa contenuti nella relazione della Società di Revisione, ai sensi dell'art. 14, comma 2, del D. Lgs. n. 39/2010; parimenti non vi sono rilievi o richiami d'informativa contenuti nella relazione aggiuntiva della Società di Revisione di cui all'art. 11 del Regolamento Europeo n. 537/2014. Più in dettaglio:

- per quanto attiene alla Relazione di revisione sul bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, la Società di revisione ha:

(i) rilasciato un giudizio dal quale risulta che non vengono segnalati rilievi, riportando, quali aspetti chiave della revisione (KAM): 1) la valutazione degli strumenti finanziari complessi detenuti per la negoziazione (titoli e derivati) non quotati in mercati attivi; 2) la migrazione ai sistemi informatici del Gruppo Banco BPM e 3) la rilevazione contabile del ramo d'azienda Corporate & Investment Banking di Banca Aletti & C. S.p.A.;

(ii) rilasciato un giudizio dal quale risulta che la Relazione sulla gestione che correda il Bilancio d'esercizio e alcune specifiche informazioni contenute nella "Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari" indicate nell'art. 123 bis, comma 4, del D.Lgs. n. 58/1998 (la cui responsabilità compete agli amministratori della Banca) sono coerenti con il Bilancio e redatte in conformità alla Legge;

(iii) dichiarato, per quanto riguarda gli errori significativi nella Relazione sulla Gestione, sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, di non avere nulla da riportare;

- nella Relazione aggiuntiva:

- non risultano carenze significative sul sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria meritevoli di essere portati all'attenzione dei responsabili delle attività di *governance*; sono state tuttavia rappresentate al Collegio Sindacale alcune carenze e/o aree di potenziale miglioramento, valutate dal revisore come "non significative". Tali aspetti sono stati oggetto di discussione e di confronto con il Collegio Sindacale che ne terrà conto nell'elaborazione delle proprie osservazioni da fornire al Consiglio di Amministrazione – in conformità a quanto previsto dall'articolo 19, comma 1 lett. a, del D.Lgs. n. 39/2010 – a corredo dell'inoltro allo stesso della Relazione aggiuntiva al fine degli approfondimenti e dell'adozione delle misure di competenza dell'Organo di amministrazione.

In allegato alla Relazione aggiuntiva la Società di Revisione ha presentato la dichiarazione relativa all'indipendenza dalla quale non emergono situazioni che possano comprometterne l'indipendenza.

Il Collegio ha altresì preso atto della Relazione di Trasparenza predisposta dalla Società di Revisione pubblicata sul sito della stessa ai sensi dell'art. 18 del D.Lgs. n. 39/2010.

Il Collegio Sindacale, nell'ambito dello svolgimento delle funzioni a esso attribuite, dà atto che Banca Akros, pur ricadendo nell'ambito di applicazione previsto dall'art. 2 del D. Lgs. 254/2016, non ha predisposto la dichiarazione di carattere non finanziario prevista dal citato Decreto, avvalendosi del caso di esonero previsto dall'art. 6 dello stesso Decreto, in quanto società figlia ricompresa nella dichiarazione consolidata di carattere non finanziario resa dalla Capogruppo Banco BPM S.p.A.

- 05.** Nel corso dell'esercizio 2018 non sono pervenute al Collegio denunce ai sensi dell'art. 2408 del cod. civ. da parte di Soci.
- 06.** Il Collegio non è a conoscenza di fatti o esposti di cui riferire all'Assemblea.
- 07.** Relativamente all'esercizio 2018 sono stati riconosciuti a *PricewaterhouseCoopers S.p.A.*, nel rispetto della normativa vigente, compensi per la revisione legale e altri servizi di attestazione, come indicato in *Nota integrativa* e di seguito riportato (con importi esposti al netto dell' IVA, del contributo Consob e delle spese): a) revisione legale (Euro 129 mila); b) altri servizi di attestazione (Euro 3 mila). Al riguardo, con il fine di garantire un quadro informativo completo, si segnala la proposta motivata all'Assemblea elaborata dallo scrivente Collegio Sindacale circa l'integrazione dei corrispettivi alla Società di revisione per gli anni 2018-2024, resasi necessaria:
 - 1) per l'esercizio al 31 dicembre 2018, in considerazione dell'applicabilità delle maggiori attività sull'incarico relativamente a:



- *modifiche apportate dalla riforma della revisione legale recepita nel nostro ordinamento attraverso il d.lgs. n. 135/2016 entrato in vigore il 5 agosto 2016, che modifica le disposizioni contenute nel d.lgs. n. 39/2010;*
 - *applicazione del nuovo principio contabile IFRS 9;*
- 2) per gli esercizi dal 31 dicembre 2019 al 31 dicembre 2024, a seguito delle operazioni societarie di scissione parziale incrociata che hanno interessato nel corso del 2018 Banca Akros e Banca Aletti (in coerenza con le linee guida del Piano Strategico 2016-2019 della Capogruppo Banco BPM).

Non risultano conferiti per il 2018 incarichi a società facenti parte del network cui appartiene la Società di revisione.

08. Il Collegio nel corso del 2018 ha rilasciato pareri e formulato osservazioni come previsto dalla normativa, dalle Disposizioni di Vigilanza e dallo Statuto sociale; nell'ambito di tale attività si evidenziano:

- i pareri rilasciati, rispettivamente, sulla nomina dei Responsabili delle Funzioni Audit e di Compliance della Banca e sulla nomina del Referente interno della Banca per la funzione di revisione interna (Audit), a seguito di avvicendamento delle cariche intervenute in corso d'anno;
- il parere rilasciato sulla *Relazione di Convalida degli algoritmi, dei sistemi e delle strategie di negoziazione algoritmica*, predisposta dalla Funzione Validazione di Capogruppo;
- le osservazioni espressamente richieste dalla Delibera Consob n. 17297 del 28 aprile 2010, come di seguito specificato:
 - osservazioni sulla "Relazione annuale della funzione di controllo di conformità alle norme di cui all'articolo 16 del Regolamento congiunto Banca d'Italia-Consob";
 - osservazioni sulla "Relazione annuale sull'attività di revisione interna di cui all'art. 14 del Regolamento congiunto Banca d'Italia-Consob";
 - osservazioni sulla "Relazione annuale sull'attività di gestione del rischio di cui all'art. 13 comma 2 del Regolamento congiunto Banca d'Italia-Consob".

09. Il Collegio Sindacale nel 2018 ha tenuto n. 19 riunioni per l'espletamento della propria attività di verifica; ha altresì partecipato all'unica Assemblea tenutasi in sede ordinaria e straordinaria e alle n. 13 sedute del Consiglio di Amministrazione.

Il Collegio Sindacale ha, inoltre, effettuato periodici scambi di flussi informativi tra organi con le funzioni di controllo nella Banca.

L'attività di verifica si è svolta principalmente attraverso incontri presso la Sede della Banca in Milano, Viale Eginardo 29, o la Sede della Capogruppo in Milano, Piazza Meda 4, anche mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento audio/visivo in conformità alle previsioni dello Statuto sociale. Il Collegio Sindacale ha provveduto a incontrare esponenti apicali della Banca e i Responsabili delle strutture aziendali, ottenendo dagli stessi informazioni, dati e

programmi operativi.

Ai Responsabili delle strutture centrali sono state rivolte richieste tendenti a verificare l'adeguatezza organizzativa della Banca, anche a seguito degli interventi sopravvenuti nel corso dell'esercizio. Considerazioni più specifiche hanno poi riguardato anche l'adeguatezza del processo di "informativa finanziaria" su cui è chiamato a vigilare il "Comitato per il controllo interno e la revisione contabile" ex art. 19 del D. Lgs. n. 39/2010, coincidente con il Collegio Sindacale negli enti di interesse pubblico, individuati dall'art. 16 dello stesso Decreto, tra i quali rientra appunto la Banca.

- 10.** Il Collegio Sindacale non ritiene di formulare osservazioni in merito al rispetto dei principi di corretta amministrazione.

La Banca svolge in modo indipendente la propria attività, entro le linee di coordinamento e controllo della Capogruppo.

La *Relazione sulla gestione dell'impresa* esamina dettagliatamente i settori di attività della Banca, fornendo anche lo spaccato dei rispettivi risultati.

- 11.** Il Collegio Sindacale ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Banca.

La stessa riflette il modello organizzativo adottato dal Gruppo, con l'esternalizzazione di alcune attività operative presso le strutture centrali della Capogruppo o altre società del Gruppo. Nel corso del 2018 è proseguita infatti l'attività di accentramento di attività presso la Capogruppo, in particolare delle funzioni operative citate nel paragrafo 1 della presente Relazione. Il completamento di tale operazione di accentramento consente di garantire alla Banca di beneficiare dell'organizzazione strutturata delle attività svolte in Capogruppo e di potersi focalizzare sui propri obiettivi commerciali.

Con decorrenza 11 febbraio 2019 ha avuto efficacia giuridica l'incorporazione della società SGS-BP nella Capogruppo Banco BPM e, pertanto, con pari decorrenza, i relativi servizi già prestati da SGS-BP a favore di Banca Akros, sono svolti dalla Capogruppo.

Il "*Regolamento in materia di esternalizzazione di funzioni aziendali*", Regolamento di Gruppo recepito dalla Banca, disciplina i principi, i ruoli e le responsabilità in materia di esternalizzazione di funzioni aziendali al di fuori e all'interno del Gruppo e costituisce la politica aziendale in materia di esternalizzazioni coerentemente con quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza.

Il Collegio Sindacale dà atto che la Banca ha proceduto a nominare dei referenti interni delle attività in "*outsourcing*" fornite dal Gruppo.

- 12.** Il Collegio Sindacale ha costantemente interagito con le seguenti funzioni/strutture per integrare le informazioni acquisite nel corso delle sedute del Consiglio di Amministrazione ai fini dell'analisi della conformità normativa delle attività svolte dalla Banca, sia preventiva sia successiva, nonché della verifica dell'adeguatezza del sistema dei controlli interni, dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e del processo di "informativa finanziaria": *Audit, Compliance, Antiriciclaggio, Contabilità, Rischi, Dirigente Preposto alla*

MP
deg
PN

redazione dei documenti contabili societari.

In particolare, il Collegio Sindacale ha avuto modo di confrontarsi costantemente con la funzione Audit della Capogruppo, struttura autonoma e indipendente rispetto ai responsabili di ciascuna altra area operativa della Banca, tramite il Referente della Banca per la funzione di revisione interna, nominato ai sensi delle vigenti Disposizioni di Vigilanza, presente alle riunioni del Collegio, ricevendo anche la necessaria assistenza per l'esecuzione delle riferite verifiche.

Il Collegio Sindacale ha provveduto a confrontarsi anche con la funzione Compliance della Banca, ricevendo adeguato supporto su temi specifici per quanto di competenza.

In materia di antiriciclaggio e contrasto al terrorismo, il Collegio Sindacale ha provveduto ad incontrare il Responsabile Antiriciclaggio della Banca, mantenendo uno specifico monitoraggio sull'assetto organizzativo e di controllo, già oggetto di progressivi interventi di rafforzamento a livello di Gruppo. Il Collegio Sindacale ha posto particolare attenzione a tale ambito anche tramite l'attività di controllo svolta dalla funzione Audit sulla Banca, esaminando le risultanze delle verifiche svolte.

Il Collegio Sindacale dà atto che la Banca approva gli indirizzi gestionali ed operativi relativi ai propri rischi aziendali sulla base degli orientamenti di Gruppo; la Relazione sulla gestione dell'impresa fornisce la definizione dei principali rischi, l'identificazione all'interno delle strutture della Banca, la descrizione dei presidi ad essi preposti e le relative metodologie di misurazione in atto e/o in corso di adozione, con elementi di dettaglio descritti nella Nota Integrativa.

Il Collegio Sindacale ritiene in sintesi adeguato il sistema di gestione e di controllo dei rischi, considerando le evoluzioni che lo riguardano, intervenute nel 2018, e che sono state periodicamente monitorate dal Collegio anche nell'ambito delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione.

La sezione "E" – "Informazioni sui Rischi e sulle relative politiche di copertura" - della Nota Integrativa informa in dettaglio sui rischi e sulle relative politiche di copertura specifiche per la Banca, oltre a richiamare quelle di Gruppo.

A integrazione dell'esame del sistema dei controlli, e anche al fine di ottemperare alle disposizioni del D. Lgs. n. 39/2010 che prevede la vigilanza del Collegio Sindacale sui processi informativi relativi al bilancio, il Collegio si è inoltre incontrato con il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari (di seguito Dirigente Preposto) della Banca, di cui si dirà al punto successivo.

Il Collegio Sindacale ha periodicamente partecipato alle riunioni dell'Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. n. 231/2001 (di seguito OdV) della Banca, con il quale intercorre uno scambio di flussi informativi periodico. Per quanto ad oggi noto, il Collegio Sindacale dichiara che non vi sono rilievi da segnalare.

Il Collegio Sindacale ha preso atto del recepimento, nel corso del 2018, da parte del

Consiglio di Amministrazione di Banca Akros dell'aggiornamento del Modello di organizzazione, gestione e controllo ex D. Lgs. 231/2001 a seguito dell'adozione da parte della Capogruppo di un aggiornamento del proprio Modello (cd. "Modello Paradigma").

Al fine di favorire lo scambio di flussi informativi nell'ambito dei controlli della Banca e del Gruppo, il Collegio Sindacale, oltre alle citate funzioni aziendali di Controllo, nel corso dell'esercizio ha incontrato anche il Collegio Sindacale della Capogruppo, al quale ha avuto modo di riferire le attività svolte.

Si evidenzia inoltre che (i) il Presidente del Collegio è anche Presidente del Collegio della Capogruppo, (ii) il Sindaco Effettivo dott.ssa Maria Luisa Mosconi è anche Sindaco Effettivo della Capogruppo.

In conformità alle Disposizioni di Vigilanza nonché dell'apposito "Regolamento sistema dei controlli interni integrato – flussi informativi", Regolamento di Gruppo recepito dalla Banca, il Collegio ha esaminato le Relazioni annuali delle funzioni aziendali di controllo e ha riscontrato una valutazione di sostanziale adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi rispetto alle caratteristiche della Banca ed al profilo di rischio assunto, nonché sulla sua efficacia.

Il Collegio dà atto di aver svolto nel mese di marzo 2019 il processo annuale di autovalutazione con riferimento all'esercizio 2018, in conformità a quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza analizzando composizione, funzionamento e poteri allo stesso attribuiti. All'esito del menzionato processo, il Collegio ha ritenuto di poter esprimere un giudizio complessivo di "adeguatezza", le cui risultanze sono state formalizzate in un apposito Documento di autovalutazione.

13. Con riferimento ai processi amministrativo-contabili della Banca e alla loro idoneità a rappresentare correttamente i risultati della gestione, il Collegio ha provveduto a riscontrarne il grado di adeguatezza, principalmente tramite il periodico scambio di informazioni con il *Dirigente Preposto* della Banca e con la Società di Revisione. In occasione degli incontri avuti, il Collegio non ha ricevuto segnalazioni su fatti ritenuti censurabili rilevati nello svolgimento dell'attività di revisione legale sul bilancio d'esercizio. Con la società di revisione ha avuto modo di condividere le procedure adottate nella predisposizione della relazione al bilancio.

Nell'ambito più generale del sistema di gestione dei rischi e del sistema dei controlli interni in relazione al processo di informativa finanziaria, la verifica dell'adeguatezza e dell'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili è stabilita mediante adozione del modello di controlli interno di riferimento.

Il Collegio Sindacale evidenzia infine che la citata migrazione informatica di Banca Akros sui sistemi target di Capogruppo ha comportato l'instaurarsi di una situazione più complessa rispetto a quanto preventivato in sede di progettazione IT, anche in considerazione del successivo perfezionamento, in data 1° ottobre 2018, dell'operazione di scissione del ramo

UP
DEN
Dy

d'azienda "Corporate and Investment Banking" da Banca Aletti a Banca Akros.

Le tematiche emerse sono state indirizzate tramite soluzioni di *contingency*, inclusa la costituzione di *task force* dedicate composte da personale interno e consulenti esterni. Il Collegio Sindacale, anche avvalendosi delle competenti strutture aziendali di controllo, ha monitorato nel continuo gli interventi correttivi, verificandone il progressivo completamento in coerenza con un'efficace gestione dei rischi sottesi (in particolare quelli di natura operativa). Alla data di redazione della presente relazione, risulta che le tematiche sopra menzionate siano state per la maggior parte normalizzate, restando tuttavia ancora alcune attività per le quali sono in corso di sviluppo le relative implementazioni informatiche.

Nell'ambito delle attività di competenza il Collegio ha acquisito i risultati delle verifiche svolte dalla Società di revisione sulla regolare tenuta della contabilità sociale e sulla corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili.

Il Collegio Sindacale ha quindi constatato la presenza di un livello di efficienza idoneo ad assicurare la corretta rappresentazione della situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Banca quale risulta appunto dal bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, proseguendo nel monitoraggio delle azioni correttive.

14. Il Collegio conferma che l'unica partecipazione azionaria detenuta al 31 dicembre 2018, sulla quale la Banca esercita una influenza notevole, è relativa alla società HI-MTF Sim S.p.A., con una percentuale di partecipazione al capitale sociale pari al 25%; tale partecipazione è registrata alla voce 70 dell'Attivo dello Stato Patrimoniale, nella sezione "Partecipazioni", per un ammontare pari a 1.250 migliaia di Euro.
15. Nel corso dell'esercizio e fino alla data di redazione della presente relazione, si sono svolti incontri periodici con la Società di Revisione ai sensi dell'art. 2409-septies del cod. civ. nell'ambito dei quali non sono emersi fatti rilevanti da segnalare, ulteriori rispetto a quelli già evidenziati nell'ambito del precedente punto 13 della presente Relazione.
16. Il Collegio conclude che, nell'ambito della propria attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio 2018, considerato tutto quanto sopra esposto, presa visione delle attestazioni rilasciate congiuntamente dall' *Amministratore Delegato* e dal *Dirigente Preposto*, presa visione della Relazione della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. emessa il 14 marzo 2019 relativa al bilancio dell'esercizio 2018, con giudizio positivo senza rilievi, può attestare che non sono stati rilevati, nello svolgimento dell'attività della Banca nell'esercizio 2018, omissioni, fatti censurabili o irregolarità meritevoli di specifica segnalazione ai Soci.
17. Da ultimo, si ricorda che, con l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2018, sono in scadenza le cariche di questo Collegio e che pertanto, in quella sede, l'Assemblea sarà chiamata a provvedere in merito.
18. Il Collegio, per quanto specificato, non ha proposte da formulare all'Assemblea ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del cod. civ. in merito al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre

2018, alla sua approvazione ed alla destinazione del risultato di esercizio nei termini indicati dalla *Relazione sulla Gestione dell'Impresa*, nonché alle materie di propria competenza.

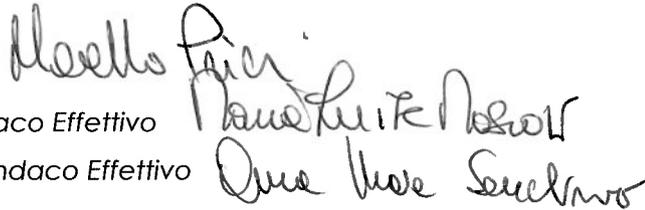
Milano, 14 marzo 2019

Il Collegio Sindacale

Marcello Priori, *Presidente*

Maria Luisa Mosconi, *Sindaco Effettivo*

Anna Maria Sanchirico, *Sindaco Effettivo*



Handwritten signatures of the three members of the Board of Directors: Marcello Priori, Maria Luisa Mosconi, and Anna Maria Sanchirico.