

“BG FIDUCIARIA SIM S.P.A.
Relazione del Collegio Sindacale all’Azionista unico
convocato per l’approvazione del Bilancio d’Esercizio 2017

Signor Azionista,

come a voi noto la società BG Fiduciaria SIM S.p.A. è stata fusa per incorporazione in Banca Generali S.p.A. con efficacia dal 1 gennaio 2018. Il Consiglio di Amministrazione della società incorporante ha provveduto a predisporre il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, essendo la società ancora esistente a tale data, e a sottoporlo al nostro esame.

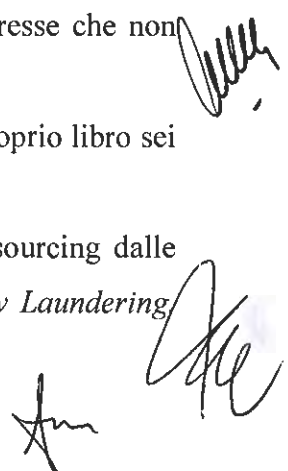
Lo scrivente Collegio della incorporante precisa ulteriormente che, per quanto riguarda le attestazioni relative a fatti del 2017 e per le rilevazioni effettuate nel corso dello scorso anno, ha fatto riferimento ai verbali del Collegio Sindacale di BG Fiduciaria SIM S.p.A. in carica sino al 31 dicembre 2017.

Ciò premesso, abbiamo esaminato il Bilancio d’esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2017, composto dalla Relazione sulla gestione, dagli Schemi di bilancio, dalla Nota integrativa, che è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della incorporante in data 1 marzo 2018 e regolarmente trasmesso al Collegio Sindacale.

L’attività di vigilanza attribuita al Collegio Sindacale, a norma di legge, è stata svolta nel corso dell’esercizio in ossequio ai principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal *Consiglio Nazionale Dottori Commercialisti e Esperti Contabili*, in ottemperanza a quanto prescritto dall’art. 19, D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39.


Dalle verbalizzazioni delle verifiche sindacali e degli eventi societari risulta che il Collegio precedente abbia svolto, nel corso dell’esercizio, le seguenti principali attività:

- ha partecipato ad una adunanza dell’Assemblea degli Azionisti, svoltasi in forma ordinaria, nel mese di marzo 2017 e a tutte le sette riunioni del Consiglio di Amministrazione, ricevendo dagli amministratori informazioni adeguate sulla situazione economica e patrimoniale, sull’andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione e sulle operazioni di maggior rilievo della Società, riscontrando il regolare svolgimento delle singole riunioni, e verificando che quanto deliberato e posto in essere fosse conforme alla legge e allo Statuto sociale e non presentasse caratteri di imprudenza, né desse luogo a profili di conflitto di interesse che non fossero correttamente gestiti;
- si è riunito periodicamente per espletare le proprie verifiche, verbalizzando nel proprio libro sei interventi;
- ha sistematicamente seguito l’attività di Controllo Interno, che è svolta in outsourcing dalle Direzioni della Capogruppo Banca Generali (Direzione *Compliance, Anti Money Laundering*,



Direzione Risk e Capital Adequacy e Direzione *Internal Audit*), incontrandosi periodicamente con i responsabili delle Funzioni, esprimendo le proprie osservazioni in merito alle relazioni annuali e periodiche sull'attività svolta e sui programmi da realizzare, e verificando lo stato di attuazione dei piani di attività ed i risultati conseguiti. Il sistema di Controllo Interno è ritenuto adeguato nel suo complesso;

- ha verificato in generale il rispetto da parte della Società della normativa di settore nonché degli obblighi di corrispondenza e di invio di comunicazioni alle Autorità di Vigilanza, provvedendo in particolare all'aggiornamento della Relazione sui servizi di investimento, alla modifica del Regolamento di Gestione di Portafogli;
- ha valutato e verificato l'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile nonché la sua affidabilità nel rappresentare i fatti di gestione;
- ha acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società;
- ha verificato che la Società si è dotata di regolamenti, processi e strutture atte al monitoraggio e al presidio dei rischi connessi con l'attività svolta dalla Società, descritti nella Relazione sulla gestione;
- dà atto che la Società ha ottemperato agli obblighi in tema di misure deputate a prevenire e contrastare operazioni di antiriciclaggio e di finanziamento al terrorismo, afferenti la segnalazione di operazioni sospette, al presidio del corretto adempimento degli obblighi di adeguata e rafforzata verifica della cliente, all'invio delle segnalazioni statistiche aggregate e all'alimentazione dell'Archivio Unico Informatico tramite il software di diagnostica adottato;
- dà atto che, nonostante l'abrogazione dell'art. 34, co. 1, D. Lgs. 196/2003, la Società ha provveduto a predisporre un documento denominato *Privacy Report*, che ha sostituito il Documento Programmatico sulla Sicurezza (DPS), di cui è stata data informativa nel Consiglio di Amministrazione di maggio 2016, ritenendo che un tale documento costituisca una misura di sicurezza idonea a presidiare i rischi di distruzione o perdita dei dati, di accesso non autorizzato o di trattamento non consentito, ai sensi dell'art. 31 del D. Lgs. 196/2003;
- dà atto che la Relazione sulla gestione informa che la Società non detiene, ne ha mai detenuto, azioni proprie e azioni della società controllante, e informa altresì che la Società non ha effettuato attività di ricerca e sviluppo al 31 dicembre 2017;
- dà atto che la Società rispetta i requisiti patrimoniali di vigilanza dettati dalla normativa di settore;
- dà atto che nel corso dell'esercizio non sono pervenute denunce ai sensi dell'art. 2408 Cod. civ.;
- dà atto che il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a recepire gli aggiornamenti normativi del Gruppo Bancario. Premesso quanto sopra, nel corso dell'esercizio non sono emersi



fatti significativi che richiedessero segnalazioni alle competenti Autorità di Vigilanza o menzioni nella presente Relazione.

Lo scrivente Collegio dell'incorporante prende atto che la Società è soggetta alla direzione ed al coordinamento di Banca Generali S.p.A. e che sono state fornite nella Relazione sulla Gestione e nella Nota Integrativa le informazioni sulle transazioni con il Gruppo Banca Generali e il Gruppo Assicurazioni Generali, e che si tratta di rapporti regolati da appositi contratti infragruppo, redatti sulla base di criteri di congruità, trasparenza e omogeneità.

I dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della controllante Banca Generali S.p.A. risultano riepilogati nella Nota integrativa.

I principali aggregati patrimoniali ed economici al 31 dicembre 2017 influenzati dalle transazioni con il Gruppo Banca Generali e con il Gruppo Assicurazioni Generali sono riepilogati nella Nota Integrativa.

Il bilancio di BG Fiduciaria è sottoposto a revisione contabile da parte della società BDO Italia S.p.A. in esecuzione della Delibera dell'Assemblea del 17 dicembre 2015, che ha attribuito a questa società l'incarico per gli esercizi dal 2015 al 2023 compreso.

Si precisa che a detta Società di revisione non sono stati conferiti incarichi diversi da quelli di revisione e di attestazione: i corrispettivi riconosciuti alla Società di revisione sono riportati nell'allegato 1 della Nota Integrativa.

Il Collegio precedente ha intrattenuto con la Società di revisione costanti rapporti informativi nei quali è stata illustrata, tra l'altro, la strategia di revisione.

Il Collegio dà conto che non ha incontrato difficoltà significative afferenti alla messa a disposizione delle informazioni necessarie per l'attività di revisione né indisponibilità del personale della Società a fornire tempestivamente la documentazione contabile richiesta, né sono state rilevate carenze nel sistema dei controlli interni sul processo di informativa finanziaria degne di nota.

Il Collegio dà atto che la Società di Revisione ha presentato, in data odierna, all'azionista la Relazione ai sensi degli art. 14 e 19bis D. Lgs. 39/2010 senza rilievi.

Il Collegio ha vigilato sull'impostazione generale data al Bilancio e sulla sua conformità alla legge ed al rispetto della normativa specifica.

Il Bilancio che viene sottoposto alla Vostra approvazione riflette la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società.



Il Bilancio d'esercizio è stato redatto in base ai principi contabili internazionali IAS/IFRS di cui all'art. 1, D. Lgs. 28 febbraio 2005 n. 38, e sulla base delle istruzioni della Banca d'Italia per la redazione dei bilanci degli operatori del settore.

La Nota integrativa illustra i criteri di valutazione adottati e fornisce tutte le informazioni necessarie previste dalla normativa vigente, comprese le informazioni sui rischi di credito, di mercato, di liquidità e operativi.

Il Consiglio di Amministrazione, nella sua Relazione, precisa che nessun fatto di rilievo è avvenuto dopo la chiusura del presente Bilancio e Vi fornisce ampia illustrazione sull'andamento gestionale dell'esercizio.

Premesso quanto sopra il Collegio ritiene che il progetto di Bilancio chiuso al 31 dicembre 2017, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione della società incorporante, possa essere da Voi approvato.

Milano, 20 marzo 2018.

Il Collegio Sindacale

Massimo Cremonesi

Flavia Daunia Minutillo

Mario Anaclerio

