

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ai sensi dell'art. 2429 del Codice civile

Signori soci,

ai sensi dell'art.2429, 2° comma del Codici Civile, vi relazioniamo circa l'attività da noi svolta durante l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

Come noto, il Collegio Sindacale, svolge Funzioni di vigilanza sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare i fatti di gestione, mentre l'attività di revisione legale dei conti è demandata alla Federazione Trentina della Cooperazione per quanto disposto dalla L.R. 9 luglio 2008 n.5 e dal D.L. 27 gennaio 2010 n. 39.

Il Collegio Sindacale ha concentrato quindi la propria attività, anche per l'esercizio 2021, sugli altri compiti di controllo previsti dalla legge, dallo statuto e dalle disposizioni emanate dalle Autorità di Vigilanza Nazionali (Banca d'Italia e Consob) ed Europea (Banca Centrale Europea) e tenuto conto delle Norme di comportamento del Collegio Sindacale, raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili (CNDCEC).

ATTIVITÀ DI VIGILANZA AI SENSI DEGLI ART. 2403 E SS. CC

Nel corso dell'esercizio, l'attività del Collegio Sindacale si è svolta attraverso:

- N. 7 verifiche presso la sede sociale, e diversi incontri, anche individuali, per scambi di informazioni con i revisori della Federazione Trentina della Cooperazione incaricata della revisione legale dei conti, e con i responsabili delle altre strutture organizzative che assolvono Funzioni di controllo (*Internal Audit, Compliance, Antiriciclaggio e Risk Management*), a seguito dei quali sono state regolarmente acquisite e visionate le rispettive relazioni, rilevando la sostanziale adeguatezza ed efficienza del sistema dei controlli interni della Cassa Rurale, la puntualità dell'attività ispettiva, e la ragionevolezza e pertinenza degli interventi proposti;
- N. 19 partecipazioni alle riunioni del Consiglio di Amministrazione n. 6 partecipazioni alle riunioni del Comitato esecutivo;
- N. 2 riunioni dell'Organismo di Vigilanza (OdV).

Tutta l'attività è stata documentata analiticamente, nei verbali delle riunioni del Collegio Sindacale e dell'Organismo di Vigilanza (OdV), conservati agli atti presso la sede sociale.

1. Attività di vigilanza sull'osservanza della legge e dello statuto

In ossequio all'art. 2403 del Codice civile ed alla regolamentazione secondaria cui la Vostra banca è soggetta, il Collegio Sindacale:

- ha ottenuto dagli amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico finanziario patrimoniale e su quelle svolte con

parti correlate;

- ha potuto verificare, in base alle informazioni ottenute che le azioni deliberate e attuate sono conformi alla legge e allo Statuto sociale e che non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio.

2. Attività di vigilanza sul rispetto dei principi di corretta amministrazione

Per quanto riguarda il rispetto dei principi di corretta amministrazione, la partecipazione alle riunioni degli organi amministrativi ha permesso di accertare che gli atti deliberativi e programmatici erano conformi alla legge e allo statuto, in sintonia con i principi di sana e prudente gestione e di tutela dell'integrità del patrimonio della Cassa, e con le scelte strategiche adottate.

Il Collegio Sindacale può affermare con ragionevole certezza che le operazioni effettuate nel corso dell'esercizio sono improntate ai principi di sana e prudente amministrazione e sono state deliberate previo ottenimento di adeguati flussi informativi nella consapevolezza della loro rischiosità.

Non sono emerse anomalie sintomatiche di disfunzioni nell'amministrazione o nella direzione della società e non si sono riscontrate operazioni anomale e/o inusuali con terzi o parti correlate.

3. Attività di vigilanza sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo

Il Collegio Sindacale:

- ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Cassa. A tal fine il Collegio Sindacale ha operato, sia tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle diverse Funzioni aziendali, sia con incontri ricorrenti con i responsabili stessi, constatando il regolare funzionamento delle principali aree organizzative, e l'efficienza dei vari processi;
- ha potuto constatare, in particolare, che il sistema dei controlli interni, nonché il quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della banca (*Risk Appetite Framework*), risultano efficienti e adeguati, tenendo conto delle dimensioni e della complessità della Cassa, e che si avvalgono anche di idonee procedure informatiche. Nel valutare il sistema dei controlli interni, è stata posta attenzione all'attività di analisi sulle diverse tipologie di rischio e sulle modalità per il loro governo, con specifica attenzione al processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) ed al processo di gestione del rischio di liquidità. È stata inoltre verificata la corretta allocazione gerarchico-funzionale delle Funzioni aziendali di controllo. Nello svolgimento e nell'indirizzo delle proprie verifiche ed accertamenti il Collegio Sindacale si è avvalso delle strutture e delle Funzioni di controllo interne della Cassa ed ha ricevuto dalle stesse adeguati flussi informativi;
- ha verificato, alla luce di quanto disposto dalle autorità di vigilanza in tema di sistemi di remunerazione e incentivazione, l'adeguatezza e la rispondenza al quadro normativo delle politiche e delle prassi di remunerazione adottate dalla Cassa;
- ha acquisito dall'organo amministrativo, anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, in particolare sul perdurare degli impatti prodotti dall'emergenza sanitaria Covid-19 anche nei primi mesi dell'esercizio 2022 e non sono emersi fattori di rischio e incertezze significative relative alla continuità aziendale;
- ha acquisito conoscenza e ha vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile, al suo concreto funzionamento e in ordine alle misure adottate per fronteggiare la situazione emergenziale da

Covid-19, al fine di assicurare una corretta rappresentazione dei fatti aziendali, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle Funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire; Le osservazioni del Collegio ai responsabili delle Funzioni interessate hanno trovato, di regola, pronto accoglimento. Si segnala, inoltre che la Cassa Rurale, ha continuato a tenere aggiornate le misure adottate nel precedente esercizio per gestire l'emergenza Covid-19 assicurando in tale contesto presidi di sicurezza per l'accesso alla sede ed alle proprie filiali e le regole di comportamento a tutela della salute.

4. Governo societario

Il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale, ottemperando alle norme ed alle Disposizioni di Vigilanza e agli orientamenti espressi a livello europeo in tema di composizione e nomina degli organi aziendali avuto riguardo ai requisiti di esperienza, onorabilità, conflitti d'interesse e indipendenza di giudizio, disponibilità di tempo e idoneità complessiva ed in linea con le Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal CNDEC, hanno condotto il rispettivo processo di "Autovalutazione del Consiglio di Amministrazione" e "Autovalutazione del Collegio Sindacale" sul funzionamento e sulla loro composizione quali-quantitativa.

Gli esiti del processo hanno condotto ad un giudizio positivo sull'idoneità dei rispettivi organi.

Nel corso dell'esercizio, inoltre il Collegio Sindacale ha provveduto alla verifica dei requisiti di legge – ivi inclusi quelli di indipendenza e professionalità ad esito della quale tutti i sindaci sono risultati indipendenti.

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza alle disposizioni di cui all'art. 2 della L. 59/92 e art. 2545 del Codice civile, condivide i criteri seguiti dal Consiglio di Amministrazione nella gestione sociale per il conseguimento degli scopi mutualistici in conformità col carattere cooperativo della società, criteri illustrati in dettaglio nella relazione sulla gestione presentata dagli stessi amministratori.

5. Attività di vigilanza sulle operazioni con parti correlate

Il Collegio Sindacale ha vigilato sulla conformità alla normativa vigente della procedura adottata dalla Cassa Rurale in materia di operazioni con parte correlate e soggetti collegati e non ci risultano operazioni realizzate in contrasto con l'interesse della Cassa Rurale.

Il Collegio Sindacale ha verificato che il Consiglio di Amministrazione, nella Relazione sulla Gestione nella Nota Integrativa abbia fornito un'adeguata informativa sulle operazioni con parte correlate, tenuto conto di quanto previsto dalla vigente disciplina.

Il Collegio Sindacale ritiene, anche dall'esame dell'attività svolta dalle diverse Funzioni interessate dalla Procedura parti correlate e dalle interlocuzioni con la Funzione di Internal Audit, che le operazioni con parti correlate siano adeguatamente presidiate e, per quanto di sua conoscenza, che la procedura sia correttamente applicata.

6. Attività di vigilanza sul sistema di controllo interno e di gestione del rischio

Sono stati oggetto di verifica – anche attraverso la costante collaborazione con le altre Funzioni di controllo – il regolare funzionamento delle principali aree organizzative e l'efficienza dei vari processi, constatando l'impegno della Cassa nel perseguire la razionale gestione delle risorse umane e il costante affinamento delle procedure.

Inoltre, il Collegio Sindacale ha vigilato sull'osservanza delle norme in materia di antiriciclaggio, non rilevando violazioni da segnalare ai sensi dell'art. 52 del d. lgs. 231/2007 previgente e ai sensi dell'art. 46 del medesimo decreto vigente (da ultimo modificato dal d. lgs 125/2019). Nel corso del 2021 è proseguita l'attività formativa del personale della Banca.

Con particolare riferimento al Regolamento (UE) 2016/679 (c.d. "GDPR") e al d. lgs. 196/2003, così come novellato dal d.lgs. 101/2018 e seguenti modifiche, il sistema informativo, inoltre, garantisce un adeguato *standard* di sicurezza, anche sotto il profilo della protezione dei dati personali trattati, anche ai sensi del Disciplinare Tecnico – Allegato "B" al codice della *privacy* (D. Lgs. 30 giugno 2003, n. 196 e successive modifiche o integrazioni).

Come dà indicazioni della Banca Centrale Europea sono state adottate un insieme di misure di politica monetaria per sostenere le condizioni di liquidità e finanziamento per famiglie, imprese e banche.

La Cassa Rurale ha posto costante attenzione al potenziale aumento del rischio di credito conseguente alle moratorie concesse su larga scala alla clientela.

Da ultimo, il Collegio Sindacale ha vigilato sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del piano di continuità operativa adottato dalla Cassa Rurale.

Sulla base dell'attività svolta, delle informazioni acquisite, del contenuto delle Relazioni semestrali e annuali delle Funzioni di controllo, il Collegio sindacale rileva che non è emersa l'esigenza di apportare modifiche sostanziali all'assetto dei sistemi e dei processi sottoposti a verifica e ritiene che non vi siano elementi di criticità tali da inficiare il complessivo sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi.

7. Attività di vigilanza sul sistema amministrativo-contabile e sul processo di informativa finanziaria

Il Collegio Sindacale ha verificato l'efficacia del sistema di controllo interno e di gestione del rischio relativo all'informativa finanziaria e monitorato il processo relativo ai sensi dell'art.19, primo comma, lett. C) del D.lgs. 39/2010.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, anche con riferimento agli impatti dell'emergenza da Covid-19 sui sistemi informativi e telematici, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle Funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

I Revisori contabili non hanno segnalato carenze nel sistema di controllo interno amministrativo-contabile nel corso degli incontri periodici con il Collegio Sindacale.

Sulla base delle evidenze raccolte, non sono emerse lacune che possano pregiudicare l'affidabilità del sistema di controllo interno che sovrintende il processo di predisposizione dell'informativa finanziaria e l'idoneità del sistema amministrativo-contabile a rilevare e rappresentare correttamente i fatti di gestione.

8. Attività di vigilanza sull'attività di revisione legale dei conti

Il Collegio Sindacale, ai sensi del disposto dell'articolo 19 del D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, nell'esplicazione della Funzione di "*Comitato per il controllo interno e la revisione contabile*" attesta che la contabilità sociale è stata sottoposta alle verifiche e ai controlli previsti dalla citata legge, demandati ad oggi alla Federazione Trentina della Cooperazione.

Il Collegio Sindacale ha incontrato più volte il revisore della Federazione, al fine di scambiare reciprocamente informazioni, nel rispetto dall'art.2409-septies C.C., attinenti al lavoro svolto della medesima ed avendo particolare contezza del Piano di revisione, tempistica della attività, risorse dedicate. In tali incontri i revisori non hanno mai evidenziato fatti ritenuti censurabili o irregolarità tali da richiedere la segnalazione.

Nella propria attività di vigilanza, il Collegio Sindacale ha esaminato la Relazione Aggiuntiva di data 14 aprile 2022

redatta dalla Federazione Trentina della Cooperazione ai sensi dell'art. 11 del Regolamento UE 537/2014 e dell'art. 19 del D.lgs. 39/2010.

Dall'esame di detto documento non sono emerse carenze, fatti o circostanze tali da dover essere segnalati nella presente relazione né con riferimento al sistema di controllo interno inerente al processo di informativa finanziaria, né con riguardo alla dichiarazione rilasciata ai sensi dell'art. 6, paragrafo 2 lettera a) del Regolamento (UE) n. 537/2014, in tema di requisiti di indipendenza delle Società di Revisione, dei membri e partners che hanno compiuto la revisione legale.

9. Omissioni o fatti censurabili

Vi evidenziamo, che non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice civile, né sono emerse irregolarità nella gestione o violazioni delle norme disciplinanti l'attività bancaria tali da richiedere la segnalazione alla Banca d'Italia ai sensi dell'art.52 del D.lgs. 1 settembre 1993 n. 385, o fondati esposti di altra natura, tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate segnalazioni all'organo di amministrazione, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 D.L. n. 118/2021.

Sotto il profilo della gestione dei rapporti con la clientela, con riguardo sia ai servizi finanziari che ai restanti prodotti e servizi offerti, il Collegio Sindacale ha verificato che i reclami pervenuti all'apposito ufficio interno nel 2021, hanno ricevuto regolare riscontro nei termini previsti.

Non risultano pendenti denunce o esposti innanzi alle competenti Autorità di Vigilanza.

10. Pareri resi e iniziative intraprese

Nell'ambito dell'attività di vigilanza svolta nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, il Collegio Sindacale non ha rilasciato pareri vincolanti o non vincolanti, obbligatori ai sensi di legge.

Il Collegio Sindacale, oltre a quanto riportato nella presente relazione, ha rilasciato pareri o espresso osservazioni che la normativa bancaria vigente e le disposizioni di vigilanza per le banche assegnano alla sua competenza.

Inoltre, dal termine dell'esercizio e fino alla data odierna il Collegio Sindacale:

- ha espresso in data 27 gennaio 2022, il proprio parere scritto favorevole vincolante sull'aggiornamento del "Regolamento di Gruppo per la gestione delle operazioni con soggetti collegati".

I pareri verbali sono indicati nei rispettivi verbali delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, mentre quelli scritti sono indicati nei verbali delle riunioni del Collegio Sindacale, conservati agli atti presso la sede sociale.

11. Organismo di vigilanza (OdV)

Facciamo presente che con delibera del Consiglio di Amministrazione del 05 agosto 2020, la Cassa Rurale Val di Sole ha confermato l'incarico di Organismo di Vigilanza (OdV) in capo al Collegio Sindacale a cui è affidato il compito di vigilare sul funzionamento, sull'osservanza e sull'aggiornamento del Modello di organizzazione, gestione e controllo adottato ai sensi dell'art. 6, comma 1 lett. b) del Decreto Legislativo 8 giugno 2001, n. 231, recante la "Disciplina della responsabilità amministrativa delle persone giuridiche, delle società e delle associazioni anche prive di personalità giuridica a norma dell'art. 11 della legge 29 settembre 2000, n.300".

Durante le riunioni abbiamo verificato il funzionamento, l'osservanza e l'aggiornamento del Modello di

Organizzazione e Gestione, adottato dalla Cassa Rurale ed abbiamo relazionato al Consiglio di Amministrazione sull'attività svolta nel corso dell'anno.

Abbiamo pertanto svolto la Funzione di Organismo di Vigilanza e nell'espletamento di tale Funzione non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo adottato che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Per quanto precede si ritiene di poter attribuire un giudizio complessivo di "sostanziale adeguatezza del Modello", rispetto alle prescrizioni di cui al D. Lgs. 231/01.

12. Conclusioni

OSSERVAZIONI IN ORDINE AL BILANCIO D'ESERCIZIO

Per quanto riguarda il progetto del bilancio di esercizio, copia dei documenti contabili (stato patrimoniale, conto economico, prospetto delle variazioni di patrimonio netto, rendiconto finanziario, prospetto della redditività complessiva e nota integrativa) e della relazione sulla gestione è stata messa a disposizione del Collegio Sindacale dagli amministratori nei termini di legge.

Non essendo a noi demandato il controllo contabile di merito sul contenuto del progetto di bilancio, abbiamo vigilato ai sensi della norma 3.8 delle "Norme di comportamento del Collegio Sindacale di società non quotate", consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia correttamente redatto, verificando l'impostazione generale data dallo stesso, la sua conformità alla legge per quanto riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Si dà atto che il bilancio di esercizio è redatto nella prospettiva della continuità aziendale, anche alla luce dell'attuale livello degli indicatori di solidità patrimoniale.

Il nostro esame è stato svolto secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale e in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle norme che disciplinano il bilancio di esercizio con riferimento in particolare alle disposizioni generali del Codice Civile e in applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dallo IASB, omologati dalla Commissione Europea ai sensi del regolamento comunitario n. 1606/2002, e recepiti nell'ordinamento italiano con il D. Lgs. 28 febbraio 2005, n. 38, nonché in conformità alle istruzioni per la redazione del bilancio delle banche di cui al provvedimento del Direttore Generale della Banca d'Italia del 22 dicembre 2005 – e successivi aggiornamenti.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei doveri tipici del Collegio Sindacale e non vengono evidenziate ulteriori osservazioni.

La nota integrativa contiene tutte le informazioni richieste per una rappresentazione completa degli accadimenti aziendali e per una migliore comprensione dei dati di bilancio, è altresì integrata con appositi dati e informazioni anche con riferimento a specifiche previsioni di legge. In tale ottica la stessa fornisce le informazioni richieste da altre norme del Codice civile e dalla regolamentazione secondaria cui la Vostra Banca è soggetta, nonché altre informazioni ritenute opportune dall'organo amministrativo per rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Cassa.

Il Collegio Sindacale prende atto che in Nota Integrativa è riportata l'attestazione della sussistenza delle condizioni di mutualità prevalente ai sensi degli articoli 2512 e 2513, C.C., nonché l'attestazione che lo Statuto della Banca contiene le clausole richieste dall'art. 2541, C.C. e che tali clausole sono state rispettate nell'esercizio.

Sul bilancio nel suo complesso è stato rilasciato un giudizio senza rilievi dalla Federazione, incaricata della revisione legale dei conti, che ha emesso, ai sensi degli artt. 14 e 16 del D. Lgs. n. 39/2010 e dall'art. 11 del Regolamento UE 537/2014, una relazione in data 14 aprile 2022 per la Funzione di revisione legale dei conti, che ha espresso un giudizio positivo senza modifiche.

Inoltre, detta relazione evidenzia che la relazione sulla gestione presentata dagli amministratori è coerente con il bilancio d'esercizio della banca ed è stata redatta in conformità alle norme di legge.

Abbiamo verificato secondo le Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili, il contenuto della relazione sulla gestione; la stessa contiene tutte le informazioni richieste e adeguata appare l'informativa di approfondimento, in merito agli scenari conseguenti al protrarsi dell'epidemia Covid-19 e sugli effetti ad oggi imprevedibili del conflitto in corso in Ucraina. Non abbiamo pertanto osservazioni particolari da riferire.

Le risultanze del bilancio si possono sintetizzare nei seguenti termini:

STATO PATRIMONIALE

Attivo	750.906.050
Passivo e Patrimonio netto	745.784.189
UTILE D'ESERCIZIO	5.121.861

CONTO ECONOMICO

Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	5.687.328
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(565.467)
UTILE DELL'ESERCIZIO	5.121.861

Il Collegio Sindacale ha verificato l'osservanza da parte degli Amministratori delle norme procedurali inerenti alla formazione e al deposito e pubblicazione del bilancio, così come richiesto anche dai principi di comportamento emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

Alla luce di quanto raccomandato dalle Autorità di vigilanza in tema di distribuzione dei dividendi, il Collegio Sindacale ha verificato l'avvenuta adozione da parte della Cassa, di una politica di distribuzione dei dividendi incentrata su ipotesi conservative e prudenti, tali da consentire il pieno rispetto dei requisiti di capitale attuali e prospettici.

Da ultimo, il Collegio Sindacale ha preso atto che il Consiglio di Amministrazione sta adottando tutte le contromisure in ottemperanza alle indicazioni per procedere alla regolare tenuta delle adunanze assembleari mediante l'intervento di un Rappresentante Designato di cui all'art. 135-undecies del T.U. finanza, affinché sia assicurata la tutela delle persone e il corretto svolgimento dell'adunanza stessa, ai sensi dell'art. 106 comma 6, del Decreto-legge Nr. 18/2020.

OSSERVAZIONI E PROPOSTE IN ORDINE ALL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO

Il Collegio Sindacale, considerata l'attività di vigilanza ed il giudizio espresso nella relazione della società di revisione, non ha osservazioni da formulare all'Assemblea in ordine all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021, accompagnato dalla relazione sulla gestione presentata dal Consiglio di Amministrazione; parimenti, effettuati gli opportuni approfondimenti, non ha osservazioni sulla proposta di destinazione del risultato netto di esercizio formulata dal medesimo Consiglio, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

In considerazione di quanto sopra, il Collegio Sindacale esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2021 e concorda con la proposta di destinazione del risultato di esercizio formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Malè, 15 aprile 2022

IL COLLEGIO SINDACALE

Renato Stefanolli (Presidente)

Elisa Panizza (Sindaco effettivo)

Nicola Meneghini (Sindaco effettivo)