

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI DI UBI BANCA S.p.A.

ai sensi dell'art. 123-*bis* TUF

Sito web: www.ubibanca.it

Esercizio di riferimento: 2018

Data: 7 febbraio 2019



INDICE

GLOSSARIO

PREMESSA

1. PROFILO DELL'EMITTENTE
2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI alla data del 7 febbraio 2019 (ex art. 123-bis, comma 1, TUF)
 - a) *Struttura del capitale sociale (ex art. 123-bis, comma 1, lettera a), TUF)*
 - b) *Restrizioni al trasferimento di titoli (ex art. 123-bis, comma 1, lettera b), TUF)*
 - c) *Partecipazioni rilevanti nel capitale (ex art. 123-bis, comma 1, lettera c), TUF)*
 - d) *Titoli che conferiscono diritti speciali (ex art. 123-bis, comma 1, lettera d), TUF)*
 - e) *Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera e), TUF)*
 - f) *Restrizioni al diritto di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera f), TUF)*
 - g) *Accordi tra azionisti noti a UBI Banca ai sensi dell'art. 122 TUF (ex art. 123-bis, comma 1, lettera g), TUF)*
 - h) *Clausole di change of control (ex art. 123-bis, comma 1, lettera h), TUF) e disposizioni statutarie in materia di OPA (ex artt. 104, comma 1-ter e 104-bis, comma 1, TUF)*
 - i) *Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie (ex art. 123-bis, comma 1, lettera m), TUF)*
 - l) *Attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 e ss. C.C.)*
3. COMPLIANCE (ex art.123-bis, comma 2, lettera a), TUF)
4. CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA
 - 4.1 *Nomina e sostituzione (ex art. 123-bis, comma 1, lettera l), TUF)*
 - 4.2 *Composizione e ruolo (ex art. 123-bis, comma 2, lettere d) e d-bis), TUF)*
 - 4.3 *Presidente del Consiglio di Sorveglianza*
5. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)
6. COMITATO NOMINE
7. COMITATO PER LA REMUNERAZIONE
8. REMUNERAZIONE E PIANI DI SUCCESSIONE
Indennità dei consiglieri in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto a seguito di un'offerta pubblica di acquisto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera i), TUF)
9. COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO
10. COMITATO RISCHI
11. COMITATO PARTI CORRELATE E SOGGETTI COLLEGATI
12. CONSIGLIO DI GESTIONE
 - 12.1 *Nomina e sostituzione (ex art. 123-bis, comma 1, lettera l), TUF)*
 - 12.2 *Composizione (ex art. 123-bis, comma 2, lettere d) e d-bis), TUF)*
 - 12.3 *Ruolo del Consiglio di Gestione (ex art. 123-bis, comma 2, lettere d) e d-bis), TUF)*
 - 12.4 *Organi delegati*

- 12.5 Presidente del Consiglio di Gestione*
- 12.6 Altri consiglieri esecutivi*
- 12.7 Consiglieri indipendenti*
- 13. COLLEGIO DEI PROBIVIRI
- 14. DIREZIONE GENERALE
- 15. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI
 - 15.1 Consigliere esecutivo incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi*
 - 15.2 Responsabile della Funzione di Internal Audit*
 - 15.3 Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.Lgs. 231/2001*
 - 15.4 Società di Revisione*
 - 15.5 Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari*
 - 15.6 Coordinamento tra i soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi*
- 16. OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE, SOGGETTI COLLEGATI E ALTRI SOGGETTI RILEVANTI IN POTENZIALE CONFLITTO DI INTERESSE - INTERESSI DEI CONSIGLIERI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE
- 17. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE
- 18. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI
- 19. ASSEMBLEE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera c), TUF)
- 20. ULTERIORI PRATICHE DI GOVERNO SOCIETARIO (ex art. 123 bis, comma 2, lett. a), TUF)
- 21. CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO
- 22. CONSIDERAZIONI SULLA LETTERA DEL 21 DICEMBRE 2018 DEL PRESIDENTE DEL COMITATO PER LA CORPORATE GOVERNANCE

ALLEGATO A

TABELLE DI SINTESI

- Tab. 1 *Informazioni sugli assetti proprietari*
- Tab. 2 *Struttura del Consiglio di Sorveglianza e dei Comitati*
- Tab. 3 *Struttura del Consiglio di Gestione*
- Tab. 4 *Composizione organi di governo – indicatori di diversità*

ALLEGATO 1: *Tabella di raccordo tra le informazioni richieste dalle Disposizioni di Vigilanza e il contenuto della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari.*

ALLEGATO 2: *Paragrafo sulle “principali caratteristiche dei sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria” ai sensi dell’art. 123 bis, comma 2, lett. b) TUF.*

Glossario

Codice/Codice di Autodisciplina: il Codice di Autodisciplina delle società quotate approvato nel luglio 2018 dal Comitato per la Corporate Governance e promosso da Borsa Italiana S.p.A., ABI, Ania, Assogestioni, Assonime e Confindustria.

Cod.Civ. / C.C.: il Codice Civile.

Disciplina in materia di attività di rischio e conflitto di interessi nei confronti di soggetti collegati: Circolare Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006 – 9° aggiornamento del 12 dicembre 2011.

Disposizioni di Vigilanza: le disposizioni emanate dalla Banca d'Italia, nell'esercizio delle proprie funzioni di regolamentazione, indirizzate alle banche e ai gruppi bancari, contenute nella Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013.

Emittente/Società/Banca/UBI Banca: Unione di Banche Italiane Società per azioni.

Esercizio: l'esercizio sociale a cui si riferisce la Relazione.

Regolamento Emittenti Consob/Regolamento Emittenti: il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 1999 (come successivamente modificato) in materia di emittenti.

Regolamento Mercati Consob: il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 20249 del 2017 (come successivamente modificato) in materia di mercati.

Regolamento Parti Correlate Consob: il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 17221 del 12 marzo 2010 (come successivamente modificato) in materia di operazioni con parti correlate.

Relazione: Relazione sul governo societario e gli assetti societari ex art. 123-*bis* Testo Unico della Finanza.

Relazione sulla Remunerazione: la relazione sulla remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-*ter* TUF e successive disposizioni attuative nonché ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza della Banca d'Italia, è disponibile ai sensi di legge presso la sede sociale, sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.ubibanca.it, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato "1Info" consultabile all'indirizzo www.1info.it.

Testo Unico della Finanza/TUF: il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato.

Testo Unico Bancario/TUB: il Decreto Legislativo 1° settembre 1993, n. 385, come successivamente modificato.

Premessa

La presente Relazione – disponibile sul sito internet della Banca (www.ubibanca.it, sezione Corporate Governance), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato “1Info” – viene redatta ai sensi dell’art. 123-*bis* del TUF ed intende assolvere anche agli obblighi di informativa al pubblico in materia di assetti organizzativi e di governo societario previsti per le banche dalle Disposizioni di Vigilanza sul governo societario (Circolare Banca d’Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 – Titolo IV, Cap. 1, Sez. VII) – (Allegato 1 - tabella di raccordo).

* * *

INTEGRAZIONE BRIDGE BANKS IN UBI BANCA

Nel febbraio 2018 è stato portato a termine il progetto di integrazione in UBI Banca delle banche acquisite nel mese di maggio 2017.

Tale progetto si è articolato secondo la tempistica di seguito riportata:

- la fusione di Banca Adriatica (già Nuova Banca delle Marche, “NBM”) e di CARILO - Cassa di Risparmio di Loreto (“CRL”), con la stipula dell’atto di fusione in data 16 ottobre 2017 e decorrenza degli effetti verso i terzi dal 23 ottobre 2017 (effetti contabili e fiscali dal 1° ottobre 2017);
- la fusione di Banca Tirrenica (già Nuova Banca dell’Etruria e del Lazio, “NBEL”) e Banca Federico del Vecchio (“BFDV”), con la stipula dell’atto di fusione in data 14 novembre 2017 e decorrenza degli effetti verso i terzi dal 27 novembre 2017 (effetti contabili e fiscali dal 1° ottobre 2017);
- la fusione di Banca Teatina (già Nuova Cassa di Risparmio di Chieti, “NCRC”) con la stipula dell’atto di fusione in data 20 febbraio 2018 e decorrenza degli effetti verso i terzi dal 26 febbraio 2018 (effetti contabili e fiscali dal 1° gennaio 2018).

* * *

EVOLUZIONE DELLA GOVERNANCE

Come già riportato nella Relazione riferita all’esercizio 2017, il 12 dicembre 2017 il Consiglio di Sorveglianza ha approvato le linee guida di revisione della *governance* che prevedono l’adozione del sistema monistico di amministrazione e controllo in luogo del sistema dualistico, in quanto:

- (i) maggiormente riconoscibile data l’ampia diffusione a livello internazionale,
- (ii) più efficiente sotto l’aspetto organizzativo e
- (iii) in grado di mantenere all’interno del Consiglio una forte focalizzazione sulla funzione di Controllo, con la conseguente partecipazione di tale funzione all’assunzione delle decisioni strategiche e alla gestione dell’azienda.

Il testo del nuovo Statuto sociale, approvato dal Consiglio di Gestione e dal Consiglio di Sorveglianza per i rispettivi profili di competenza e ricevuta l’autorizzazione da parte della Banca Centrale Europea in data 24 agosto 2018, è stato approvato dall’Assemblea straordinaria dei soci del 19 ottobre 2018.

Il nuovo Statuto Sociale, composto da 38 articoli prevede, in particolare, un Consiglio di Amministrazione costituito da 15 componenti, dei quali 5 anche componenti del Comitato per il Controllo sulla Gestione.

Una delle novità dello Statuto riguarda, in conformità alle previsioni del Codice di Autodisciplina, il superamento della transitorietà delle disposizioni introdotte dalla Legge 12 luglio 2011, n. 120 (c.d. “Golfo-Mosca”), in materia di equilibrio tra i generi: si è infatti stabilito che la composizione del Consiglio dovrà comunque assicurare l’equilibrio di genere, ossia anche dopo lo specifico periodo previsto dalla citata Legge.

Le nuove previsioni statutarie troveranno applicazione con il primo rinnovo degli organi sociali ai quali esse si applicano, fatta eccezione per gli articoli 20, 21 e 22 (in materia di requisiti e modalità di presentazione delle liste per la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione) che avranno applicazione fin dalla data di convocazione dell’Assemblea chiamata a deliberare in ordine alla nomina dei nuovi organi sociali.

Il processo di adozione della nuova *governance*, che comporta la revisione in corso delle Policy e delle procedure interne, si concluderà con l’Assemblea del 2019, la quale nominerà i Consiglieri per il prossimo mandato triennale secondo le regole del nuovo sistema di governo societario.

Per maggiori informazioni inerenti le caratteristiche del modello monistico di amministrazione e controllo e del nuovo Statuto sociale approvato dall’Assemblea straordinaria dei soci di UBI Banca tenutasi il 19 ottobre 2018 si rinvia a quanto illustrato nella documentazione disponibile sul sito internet della Banca (www.ubibanca.it, sezione soci, *Assemblea e comunicazione ai Soci, Assemblea dei Soci ottobre 2018*). In particolare si fa riferimento alla Relazione illustrativa all’Assemblea relativa all’Approvazione di un nuovo Statuto sociale in relazione all’adozione del modello monistico di amministrazione e controllo, nella quale vengono illustrate le ragioni alla base della scelta del modello monistico ed evidenziate le connesse modifiche allo statuto sociale, che troveranno quest’ultime applicazione nei termini sopra descritti.

* * *

Si evidenzia che tutte le informazioni riportate nella presente Relazione fanno riferimento alle previsioni statutarie vigenti alla data della presente relazione.

* * *

1) Profilo dell’Emittente

La Banca è quotata al Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A..

La presente Relazione è finalizzata a fornire ai soci ed al mercato un’analisi circa il sistema di *corporate governance* adottato dalla Banca, sistema che tiene conto delle previsioni e dei principi contenuti:

- nella normativa in materia di emittenti quotati prevista dal TUF e dai relativi regolamenti di attuazione adottati dalla Consob;
- nella normativa in materia bancaria prevista dal TUB e dalle relative disposizioni di attuazione;
- nel Codice di Autodisciplina.

UBI Banca ha adottato il sistema di amministrazione e controllo dualistico.

La principale peculiarità del modello dualistico consiste nella distinzione tra:

- funzioni di indirizzo, di supervisione strategica e controllo, attribuite al Consiglio di Sorveglianza, che assomma alcuni poteri che nel sistema tradizionale sono propri dell'Assemblea (approvazione del bilancio, nomina dei componenti dell'organo gestorio e determinazione dei relativi compensi), del Collegio Sindacale e assume funzioni di "alta amministrazione", in quanto chiamato a deliberare, su proposta del Consiglio di Gestione, al quale può formulare indirizzi preventivi, in ordine ai piani industriali e/o finanziari ed ai *budget* della Società e del Gruppo UBI nonché in ordine alle operazioni strategiche indicate nello Statuto (art. 38);
- funzione di gestione dell'impresa, attribuita al Consiglio di Gestione, che è competente, in via esclusiva, per il compimento di tutte le operazioni necessarie per il conseguimento dell'oggetto sociale, siano esse di ordinaria o straordinaria amministrazione, in coerenza con gli indirizzi generali programmatici e strategici approvati dal Consiglio di Sorveglianza (art. 28).

Tale bipartizione consente di individuare i distinti momenti della vita gestionale dell'azienda e di affidarli ai suddetti organi societari che, nei rispettivi ruoli e responsabilità, determinano il funzionamento del governo societario in continuo dialogo e collaborazione interfunzionale.

Le deleghe di responsabilità dal massimo Organo di governo ai diversi livelli organizzativi avvengono sulla base dell'organigramma definito nell'ambito del Regolamento Generale Aziendale, che identifica per ogni struttura missione e responsabilità in relazione ad ogni aspetto della gestione.

Dal punto di vista delle Disposizioni di Vigilanza UBI Banca rientra nella categoria delle banche di maggiori dimensioni o complessità operativa in quanto società quotata.

Il numero complessivo dei componenti gli organi collegiali è stato determinato al fine di garantire una adeguata rappresentanza di tutte le componenti della compagine sociale e degli *stakeholder* e risulta essere in linea con quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza, le quali prevedono che nelle banche di maggiori dimensioni o complessità organizzativa che abbiano adottato il modello dualistico il numero complessivo dei componenti del Consiglio di Gestione e del Consiglio di Sorveglianza non sia superiore a 22.

La tavola seguente riepiloga il numero complessivo dei componenti degli organi collegiali di UBI Banca attualmente in carica:

Consiglio di Sorveglianza	n. 15 componenti
Consiglio di Gestione	n. 7 componenti

Sulla base di quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza, la funzione di supervisione strategica viene considerata incentrata sul Consiglio di Sorveglianza.

Informazioni di dettaglio in merito al Consiglio di Sorveglianza e al Consiglio di Gestione sono riportate, rispettivamente, nei successivi paragrafi 4 e 12 della Relazione.

UBI Banca – in qualità di soggetto vigilato significativo – è sottoposto alla diretta vigilanza della Banca Centrale Europea, alla quale sono attribuiti specifici compiti di vigilanza prudenziale degli enti creditizi nell'ambito del Meccanismo di vigilanza unico, comprendenti specifici controlli sulla presenza di solidi principi di governo societario.

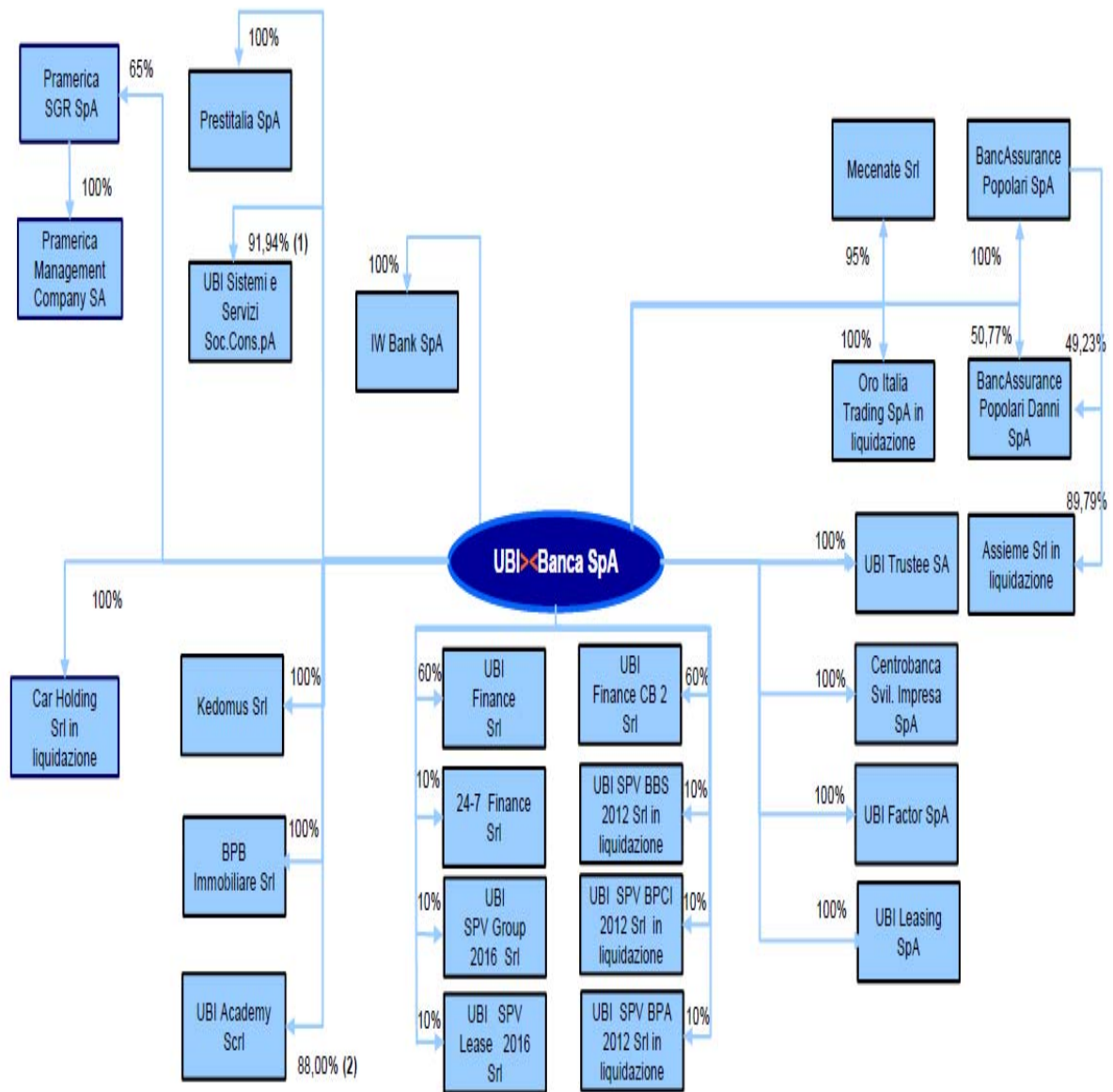
UBI Banca è Capogruppo del Gruppo Unione di Banche Italiane con banca capogruppo quotata, che esprime gli indirizzi strategici, svolge funzioni di coordinamento ed esercita il controllo su tutte le strutture e società dello stesso Gruppo.

UBI Banca, nell'esercizio della sua attività di direzione e coordinamento, dovuta per il rispetto della specifica normativa dettata dall'Autorità di Vigilanza ed esercitata in ossequio alla disciplina civilistica, individua gli obiettivi strategici del Gruppo UBI e – ferme restando l'autonomia statutaria ed operativa di ciascuna società appartenente allo stesso – definisce le linee di sviluppo strategico di ciascuna di esse, così che le stesse siano chiamate, da un lato, a prendere parte al conseguimento dei predetti obiettivi nell'ambito di un unico disegno

imprenditoriale e, dall'altro lato, a beneficiare dei risultati complessivi dell'attività di indirizzo e coordinamento, emanando altresì nei loro confronti le disposizioni necessarie per dare attuazione alle istruzioni impartite dalla Banca d'Italia nell'interesse della stabilità del Gruppo stesso. Le società appartenenti al Gruppo sono tenute a osservare le predette disposizioni.

Di seguito si riporta un prospetto illustrante la composizione del Gruppo UBI alla data del 31 dicembre 2018:

Gruppo Societario UBI Banca al 31 dicembre 2018



(1) Il Gruppo detiene inoltre il 6,62% così suddiviso: IW Bank (4,31%), UBI Pramerica (1,44%), UBI Factor (0,72%), Bancassurance Popolari (0,07%), Prestitalia (0,07%), UBI Academy (0,01%).

(2) Il Gruppo detiene inoltre il residuo 12,00% così suddiviso: UBISS (3%), IW Bank (3%), UBI Pramerica (1,5%), UBI Factor (1,5%), UBI Leasing (1,5%), Prestitalia (1,5%).

La Responsabilità sociale e ambientale

Nella realizzazione della propria missione imprenditoriale UBI Banca mantiene un forte orientamento alla responsabilità sociale, in coerenza con la natura di banca fortemente radicata nelle comunità locali dei territori in cui opera.

Questo orientamento è sostenuto dall'adozione di specifici strumenti come la Carta dei Valori, il Codice Etico e la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario (il Bilancio di Sostenibilità). Quest'ultimo, a partire dalla rendicontazione relativa all'esercizio 2017 coincide con la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ex D.Lgs. 254/2016, il cui processo di redazione è normato dalla Policy per la redazione e pubblicazione della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ai sensi del D.Lgs.254/2016 del Gruppo UBI Banca e dal relativo Regolamento attuativo.

Il Consiglio di Gestione approva la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ai sensi del D. Lgs. 254/2016, e la trasmette al Consiglio di Sorveglianza che, nell'ambito delle funzioni ad esso attribuite dall'ordinamento, vigila sull'osservanza del rispetto delle norme di legge riguardanti la redazione di tale documento.

La Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario integra, come documento separato, la Relazione sulla gestione consolidata.

All'interno del Consiglio di Sorveglianza, sono istituiti alcuni comitati che presidiano tematiche specifiche. Tra questi vi è il Comitato Rischi, sul quale è stata accentrata la verifica periodica delle attività progettuali unitamente alla più ampia supervisione delle tematiche di sostenibilità connesse all'esercizio dell'attività d'impresa, a corredo delle attribuzioni già in capo al Comitato Nomine¹.

Gli aspetti ambientali e sociali della gestione – e i correlati rischi e opportunità – rientrano pertanto nell'ambito delle responsabilità che fanno capo al Comitato Rischi e all'intero Consiglio di Sorveglianza nell'ambito della Policy sui rischi reputazionali e della Rendicontazione agli *stakeholder* (Dichiarazione consolidata di carattere non Finanziario - Bilancio di Sostenibilità).

Gli aspetti etici, sociali e ambientali della gestione sono coordinati dal CSR Manager, che è il responsabile della Funzione *Corporate Social Responsibility* costituita all'interno del Servizio Informativa Finanziaria, Principi e Controlli Contabili. Il servizio riporta al Chief Financial Officer, che è in staff al Consigliere Delegato.

L'unico processo formalizzato di relazione diretta tra *stakeholder* e il più alto Organo di governo è costituito dalle Assemblee ordinarie e straordinarie dei soci, disciplinate dallo Statuto sociale. Queste possono essere convocate su richiesta dei soci stessi nel rispetto delle previsioni statutarie. I soci possono anche chiedere l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare in assemblea, nonché presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno.

Tuttavia, in occasione di eventi rilevanti per la vita del Gruppo, gli *stakeholder* – soci e non soci – sono coinvolti in momenti di confronto con la partecipazione dei Presidenti del Consiglio di Sorveglianza e del Consiglio di Gestione nonché del Consigliere Delegato, fermo restando in ogni caso il rispetto della disciplina delle informazioni privilegiate.

¹ Il Comitato Nomine, ai sensi dell'art. 2.1 del relativo Regolamento (come pubblicato sul sito *internet* dalla Banca, sezione Corporate Governance):

- segue l'aggiornamento delle regole di corporate governance e dei principi di comportamento eventualmente adottati dalla Banca Capogruppo e dalle sue controllate, anche con riguardo alla evoluzione della materia a livello nazionale e transnazionale;
- valuta l'adeguatezza dell'impegno dedicato ai temi della responsabilità sociale d'impresa;
- supervisiona le tematiche di sostenibilità connesse all'esercizio dell'attività d'impresa e alle sue dinamiche di interazione con gli *stakeholder*.

La consultazione degli altri *stakeholder* è delegata alle diverse strutture aziendali nell'ambito delle proprie competenze. Un apposito processo di consultazione degli stakeholder è disciplinato nell'ambito del processo di redazione della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario, per l'elaborazione della Matrice di materialità che rappresenta le priorità strategiche del Gruppo in materia di sostenibilità. Il Consiglio di Sorveglianza è informato delle risultanze e delle criticità emerse tramite i processi interni di rendicontazione (ivi compresi i processi relativi alla Dichiarazione di carattere non finanziario ex D. Lgs. 254/2016 - Bilancio di Sostenibilità).

2) Informazioni sugli assetti proprietari (ex art. 123-bis, comma 1, TUF) alla data del 7 febbraio 2019

a) Struttura del capitale sociale (ex art. 123-bis, comma 1, lett. a), TUF)

Alla data del 31 dicembre 2018, nonché alla data di approvazione della presente Relazione il capitale sociale della Banca, interamente sottoscritto e versato, è pari a Euro 2.843.177.160,24 diviso in n. 1.144.285.146 azioni ordinarie nominative prive del valore nominale, come indicato nella Tabella di sintesi n. 1 allegata alla presente Relazione.

Le azioni ordinarie di UBI Banca sono ammesse alla negoziazione sul Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A.

* * *

Così come riportato nel Resoconto Intermedio di Gestione di UBI Banca al 30 settembre 2018, in base all'aggiornamento delle segnalazioni fornite dagli intermediari finanziari in occasione dello stacco del dividendo 2018 (relativo all'esercizio 2017), gli azionisti UBI Banca risultano pari a circa 139 mila unità.

Per informazioni in merito ai piani di incentivazione basati su strumenti finanziari attualmente in vigore - riferiti ai sistemi incentivanti di breve termine (annuali) avviati dal 2014 al 2018 e al sistema incentivante di lungo termine 2017-2019/20 - si rinvia ai relativi documenti informativi, consultabili sul sito internet dell'Emittente (www.ubibanca.it, Sezione Soc), nonché alla Relazione sulla Remunerazione.

Relativamente alle azioni proprie si rinvia al successivo paragrafo i) del presente capitolo.

b) Restrizioni al trasferimento di titoli (ex art. 123-bis, comma 1, lett. b), TUF)

Non sussistono restrizioni al trasferimento dei titoli azionari, essendo le azioni trasferibili nei modi di legge (art. 7 Statuto).

c) Partecipazioni rilevanti nel capitale (ex art. 123-bis, comma 1, lett. c), TUF)

Alla data della presente Relazione, in base alle comunicazioni effettuate ai sensi dell'art. 120 TUF, i seguenti soggetti risultano avere una partecipazione nel capitale superiore al 3%:

- **Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo:** 5,910% (dichiarazione del 29/6/2017);
- **Silchester International Investors LLP:** 5,123% (dichiarazione del 4/11/2015), quota detenuta nell'ambito della gestione discrezionale del risparmio (1);
- **Fondazione Banca del Monte di Lombardia:** 4,959% (dichiarazione del 7/12/2017) (2).

- **Capital Research and Management Company (U.S.):** 4,8733% (dichiarazione del 28/9/2018), quota detenuta nell'ambito della gestione discrezionale del risparmio. Nella medesima comunicazione la società ha reso inoltre noto di detenere lo 0,0175% quale partecipazione potenziale relativa ad azioni oggetto di contratto di prestito titoli con possibilità di rientro in qualsiasi momento a discrezione del prestatore;
 - **HSBC Holdings Plc** (indiretta): 4,236% (di cui 4,189% relativa ad HSBC Bank Plc) (dichiarazione del 9/10/2018). Il dichiarante si avvale dell'esenzione prevista dall'art. 119-bis, comma 4, del Regolamento Emittenti.
- (1) *Sulla base delle comunicazioni pervenute relativamente all'incasso del dividendo 2018, Silchester risulterebbe detenere una partecipazione pari all' 8,10% del capitale sociale di UBI Banca.*
 - (2) *Sulla base delle comunicazioni pervenute relativamente all'incasso del dividendo 2018, la Fondazione risulterebbe detenere una partecipazione pari al 3,95% del capitale sociale di UBI Banca.*

Con riferimento alle partecipazioni in strumenti finanziari e partecipazioni aggregate, si precisa che Mercadante Edoardo, in data 16 novembre 2017, ha comunicato ai sensi dell'art. 119 del Regolamento Emittenti Consob di detenere indirettamente per il tramite della società di gestione controllata Parvus Asset Management Europe LTD una posizione lunga complessiva con regolamento in contanti pari al 5,091% del capitale sociale così suddivisa:

- (a) 0,431%: contratto "equity swap" con data di scadenza 03/05/2018;
- (b) 0,020%: contratto "equity swap" con data di scadenza 03/07/2018;
- (c) 0,004%: contratto "equity swap" con data di scadenza 07/08/2018;
- (d) 4,604%: contratto "equity swap" con data di scadenza 27/03/2019;
- (e) 0,032%: contratto "equity swap" con data di scadenza 05/07/2019.

Va in ogni caso tenuto presente che le percentuali di partecipazione indicate potrebbero non essere più quelle effettive qualora fosse nel frattempo intervenuta una modifica che non comporta obblighi di comunicazione ai sensi della disciplina applicabile.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Tabella di sintesi n. 1 allegata alla presente Relazione.

d) Titoli che conferiscono diritti speciali (ex art. 123-bis, comma 1, lettera d), TUF)

Non esistono titoli che conferiscano diritti speciali di controllo su UBI Banca.

Lo statuto dell'Emittente non contiene previsioni relative alla maggiorazione del voto ai sensi dell'art. 127-*quinquies* del TUF, né relative alle azioni a voto plurimo.

e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera e), TUF)

Non esistono meccanismi di esercizio dei diritti di voto per quanto attiene la partecipazione azionaria dei dipendenti.

f) Restrizioni al diritto di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera f), TUF)

Alla data della presente Relazione non esistono restrizioni al diritto di voto.

g) Accordi tra azionisti noti a UBI Banca ai sensi dell'art. 122 TUF (ex art. 123-bis, comma 1, lettera g) TUF)

Sulla base delle informazioni rese note ai sensi dell'art. 122 del TUF e di quanto indicato sul sito internet della CONSOB (www.consob.it), si segnalano i seguenti accordi fra azionisti.

In data **1 febbraio 2016** UBI Banca ha ricevuto una comunicazione inerente alla costituzione in data 27 gennaio 2016 di un patto parasociale tra azionisti di UBI Banca denominato **“Patto dei Mille”** (il **“Patto”**) unitamente all’Estratto del predetto patto (pubblicato sul quotidiano MF del 2 febbraio 2016) che ai sensi di normativa è stato reso disponibile sul sito della Banca.

Sono state altresì trasmesse alla Banca le relative “Informazioni Essenziali” di cui all’art. 130 Regolamento Emittenti Consob che si è provveduto a pubblicare sul sito della Banca, sempre ai sensi della vigente normativa.

Il patto disciplina la preventiva consultazione tra i titolari delle Azioni Sindacate (art. 122, co. 5, lett. a, TUF), l’esercizio del diritto di voto attribuito alle Azioni Sindacate (art. 122, co. 1, TUF) e alcuni limiti alla circolazione di queste ultime (art. 122, co. 5, lett. b, TUF).

Il patto è a tempo indeterminato.

I titolari di azioni sindacate hanno diritto di recedere dal patto con un preavviso pari a tre mesi. Il recesso è comunicato mediante lettera raccomandata inviata al Presidente.

Sulla base dell’ultima comunicazione effettuata, al 23/7/2018 hanno aderito a detto Patto n. 91 azionisti, che hanno vincolato n. 35.563.830 azioni ordinarie, pari al 3,108% del totale dei diritti di voto rappresentativi del capitale sociale di UBI Banca.

In data **18 febbraio 2016** UBI Banca ha ricevuto una comunicazione inerente alla costituzione in data 17 febbraio 2016 di un patto parasociale tra azionisti di UBI Banca denominato **“Sindacato Azionisti UBI Banca Spa”** (il **“Patto di Sindacato”**) unitamente all’Estratto del predetto Patto di Sindacato (pubblicato sul quotidiano Il Giornale del 18 febbraio 2016) che ai sensi di normativa è stato reso disponibile sul sito della Banca.

Sono state trasmesse alla Banca le relative “Informazioni Essenziali” di cui all’art. 130 Regolamento Emittenti Consob che si è provveduto a pubblicare sul sito della Banca, sempre ai sensi della vigente normativa.

Il Patto di Sindacato disciplina la presentazione della lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione di UBI Banca e l’esercizio del diritto di voto attribuito alle azioni sindacate (art. 122, co. 1, TUF) per la nomina dello stesso, l’esercizio del diritto di voto nelle assemblee straordinarie di UBI Banca (art. 122, co. 1, TUF), l’obbligo di preventiva consultazione tra i titolari delle azioni sindacate (art. 122, co. 5, lett. a, TUF), nonché alcuni limiti alla circolazione di queste ultime (art. 122, co. 5, lett. b, TUF).

Alla scadenza il Patto di Sindacato, prevista per il 10 febbraio 2019, si rinnova tacitamente per la durata di tre anni, di triennio in triennio, salvo che i titolari di azioni sindacate esercitino il diritto di recedere dal Patto di Sindacato entro l’ultimo giorno del terzo mese precedente a quello della scadenza. Sulla base dell’ultima comunicazione pervenuta in data 4 febbraio 2019, non essendo intervenute disdette, la durata del Patto di Sindacato risulta prorogata di 3 anni sino al 10 febbraio 2022.

Sulla base di quanto indicato nell’estratto pubblicato in data 4 febbraio 2019 sul quotidiano “Il Quotidiano Nazionale”, alla data del 30/01/2019 a seguito di delibera dell’Assemblea dei Capigruppo sono state apportate al Patto di Sindacato, oltre all’indicazione della nuova durata del Patto di Sindacato, alcune modifiche di seguito riassunte:

- (i) Sostituzione del riferimento al Consiglio di Sorveglianza con quello al Consiglio di Amministrazione, in ragione della modifica dello Statuto di UBI Banca e al modello di “Governance” adottato dalla stessa;
- (ii) Precisazione che gli organi del Sindacato durano in carica per il periodo stabilito dalla delibera assembleare che li nomina;
- (iii) Modifica all’articolo relativo alla possibilità di sostituzione del Capigruppo;
- (iv) Eliminazione della disposizione transitoria.

Alla data di entrata in vigore delle modifiche sopra indicate (30 gennaio 2019) sono state complessivamente apportate al Patto di Sindacato, da parte di n. 173 azionisti (Partecipanti), n. 143.492.113 azioni ordinarie, pari al 12,54% del totale dei diritti di voto rappresentativi del capitale sociale di UBI Banca. Dei soggetti che hanno aderito al Patto di Sindacato che sono titolari di più dell’1% del capitale sociale di UBI Banca:

- Fondazione Banca del Monte di Lombardia, che ha sindacato n. 40.048.558 azioni (3,50% sulle azioni con diritto di voto e 27,91% su quelle sindacate) e che detiene ulteriori n. 5.163.669 azioni (0,45% sulle azioni con diritto di voto);
- Upifra S.A., che ha sindacato n. 9.000.000 azioni (0,79% sulle azioni con diritto di voto e 6,27% su quelle sindacate) e detiene ulteriori n. 2.726.202 azioni (0,24% sulle azioni con diritto di voto).

In data **4 marzo 2016** UBI Banca ha ricevuto una comunicazione inerente la stipula in data 3 marzo 2016 di un “**Accordo**”, avente natura di patto parasociale di voto ai sensi art. 122, primo comma del TUF per la formazione, deposito ed il voto di una lista, e dei suoi candidati nonché dei primi due della stessa per la carica rispettivamente di Presidente e Vice Presidente Vicario, per la nomina del Consiglio di Sorveglianza di UBI Banca in occasione dell’Assemblea convocata per il 2 aprile 2016, fra:

- Sindacato Azionisti UBI Banca S.p.A.
- Patto dei Mille
- Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo.

Sono stati inviati alla Banca il testo integrale dell’Accordo sottoscritto dalle parti (da intendersi anche quali Informazioni Essenziali di cui all’art. 130 Regolamento Emittenti Consob) e copia dell’estratto previsto dall’art. 129 del suddetto Regolamento Emittenti Consob, pubblicato sul Quotidiano “Il Giornale” in data 5 marzo 2016. Detti documenti sono stati pubblicati sul sito della Banca.

L’accordo raggruppava complessivamente n. 256 azionisti per n. 153.674.628 azioni pari al 17,04% del capitale sociale con diritto di voto di UBI Banca.

Dei soggetti che hanno aderito all’Accordo sono titolari di più dell’1% del capitale sociale di UBI Banca, in ordine percentuale:

- Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo, che detiene n. 20.110.215 azioni (2,23% sulle azioni UBI Banca con diritto di voto);
- Fondazione Banca del Monte di Lombardia che detiene n. 14.411.631 azioni (1,598% sulle azioni UBI Banca con diritto di voto) tutte apportate al Sindacato Azionisti UBI Banca S.p.A.;
- Upifra S.A. che detiene n. 9.710.178 azioni (1,077% sulle azioni UBI Banca con diritto di voto) di cui n. 9.000.000 azioni apportate al Sindacato Azionisti UBI Banca S.p.A. e n. 710.178 azioni non apportate.

La durata dell’Accordo era stata stabilita sino alla fine dei lavori dell’Assemblea del 2 aprile 2016 di UBI Banca.

In data **17 marzo 2017** UBI Banca ha ricevuto una comunicazione inerente la stipula in data 16 marzo 2017 di un “**Accordo avente ad oggetto l’esercizio del voto nell’assemblea convocata per il 7 aprile 2017 di UBI Banca S.p.A. ai sensi dell’art. 122 primo comma D.Lgs 58/1998**”.

In particolare tra gli aderenti ai patti parasociali:

- Sindacato Azionisti Ubi Banca S.p.A.,
- Patto dei Mille

era stato stipulato in data 16 marzo 2017 un accordo, avente natura di patto parasociale di voto ai sensi art. 122, primo comma D. Lgs. 58/1998, per la presentazione di una candidatura e per il voto per la nomina di un componente del consiglio di Sorveglianza di UBI Banca S.p.A., in occasione dell’assemblea convocata per il 7 aprile 2017.

L’accordo raggruppava complessivamente n. 269 azionisti per 162.759.567 azioni pari al 16,655% del capitale sociale di UBI Banca.

Dei soggetti che hanno aderito all’Accordo sono titolari di più dell’1% del capitale sociale di UBI Banca, in ordine percentuale:

- Fondazione Banca del Monte di Lombardia che detiene n. 50.843.077 azioni (5,2% sulle azioni di UBI Banca) precisando che sono apportate al Sindacato Azionisti UBI Banca spa n. 34.170.500 azioni e che su n. 2.028.077 azioni ha rinunciato all’esercizio del diritto di voto;
- Upifra S.A. detiene n. 9.810.178 azioni (1,004% sulle azioni di UBI Banca) precisando che sono apportate al Sindacato Azionisti UBI Banca spa n. 9.000.000 azioni.

Il candidato che è stato presentato e votato a seguito dell’accordo è il dott. Ferruccio Dardanello, nato a Mondovì il 29 giugno 1944.

La durata dell’Accordo era stata stabilita sino alla fine dei lavori della assemblea del 7 aprile 2017 di UBI Banca.

In data **23 novembre 2018** UBI Banca ha ricevuto una comunicazione inerente la stipula in data 22 novembre 2018 di un “**Accordo avente ad oggetto l’esercizio del voto nell’assemblea convocata per il 14 dicembre 2018 di UBI Banca S.p.A. ai sensi dell’art. 122 primo comma D.Lgs 58/1998**”.

In particolare tra gli aderenti ai patti parasociali:

- Sindacato Azionisti Ubi Banca S.p.A.,

- Patto dei Mille

e

- Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo

era stato stipulato in data 22 novembre 2018 un accordo, avente natura di patto parasociale di voto ai sensi art. 122, primo comma Testo Unico della Finanza, per la presentazione e il voto di un candidato alla carica di consigliere di Sorveglianza di UBI Banca, in occasione dell'assemblea convocata per il 14 dicembre 2018.

L'accordo raggruppava complessivamente n. 264 azionisti per n. 246.157.311 azioni pari al 21,518% del capitale sociale della Banca.

Dei soggetti che avevano aderito all'Accordo sono titolari di più dell'1% del capitale sociale di UBI Banca, in ordine percentuale:

- Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo che detiene n. 67.601.368 azioni (5,91% sulle azioni di UBI Banca);
- Fondazione Banca del Monte di Lombardia che detiene n. 45.212.227 azioni (3,95% sulle azioni di UBI Banca) precisando che sono apportate al Sindacato Azionisti UBI Banca spa n. 40.048.558 azioni;
- Upifra S.A. detiene n. 11.726.202 azioni (1,024% sulle azioni di UBI Banca) precisando che sono apportate al Sindacato Azionisti UBI Banca S.p.A. n. 9.000.000 azioni.

Il candidato che è stato presentato e votato a seguito dell'accordo è il dott. Alberto Carrara, nato a Bergamo il 9 marzo 1961.

La durata dell'Accordo era stata stabilita sino alla fine dei lavori dell'assemblea del 14 dicembre 2018 di UBI Banca.

In data 20 dicembre 2018 UBI Banca ha ricevuto una comunicazione inerente la stipula in data 18 dicembre 2018 di un **Accordo avente ad oggetto la consultazione ed eventualmente la presentazione e il voto di una lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione di UBI Banca S.p.A. in occasione dell'assemblea che sarà convocata entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio 2018, ai sensi dell'art. 122 primo comma b. Lgs. 58/98.**

In particolare tra gli aderenti ai patti parasociali:

- Sindacato Azionisti Ubi Banca Spa,
- Patto dei Mille

e

- Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo

è stato stipulato un accordo per la consultazione volto alla formazione e alla eventuale successiva presentazione ed eventualmente al voto di una lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione di UBI Banca in occasione della assemblea degli azionisti della stessa che sarà convocata nei primi mesi del 2019 che avrà all'ordine del giorno tra l'altro la nomina del Consiglio di Amministrazione, così come previsto dalle norme statutarie approvate nell'assemblea straordinaria del 19 ottobre 2018.

L'accordo raggruppa complessivamente n. 264 azionisti per 246.157.311 azioni pari al 21,518% del capitale sociale di UBI Banca S.p.A..

Dei soggetti che hanno aderito all'Accordo sono titolari di più dell'1% del capitale sociale di UBI Banca, in ordine percentuale:

- Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo, che detiene n. 67.601.368 azioni di UBI Banca, pari al 5,91% del capitale sociale di UBI Banca;
- Fondazione Banca del Monte di Lombardia che detiene n. 45.212.227 azioni (3,95% sulle azioni di UBI Banca), di cui n. 40.048.558 sono apportate al Sindacato Azionisti UBI Banca Spa;
- Upifra S.A. che detiene n. 11.726.202 azioni (1,024% sulle azioni di UBI Banca), di cui n. 9.000.000 sono apportate al Sindacato Azionisti UBI Banca S.p.A.

L'Accordo ha durata dalla data di sottoscrizione fino alla fine dei lavori della assemblea di UBI Banca convocata per la nomina del Consiglio di Amministrazione, fermo restando la facoltà delle Parti di recedere mediante comunicazione da inviare a mezzo lettera raccomandata A.R. alle altre parti.

In merito si segnala che gli aderenti ai patti di cui sopra hanno dichiarato di aver provveduto a depositare presso il Registro delle Imprese e comunicare a Consob e Banca d'Italia quanto comunicato alla Banca.

Per maggiori informazioni in merito ai patti sopra descritti si rinvia alle informazioni pubblicate sul sito www.consob.it e sul sito dell'Emittente www.ubibanca.it nella sezione Soci – Patti Parasociali tra Azionisti.

Senza pretesa di completezza, si riportano di seguito le ulteriori informazioni note alla Banca con riferimento ad associazioni di azionisti UBI Banca:

- è stata ricevuta comunicazione della costituzione in data 24 gennaio 2011 dell'Associazione denominata **“Tradizione in UBI BANCA”**, con sede in Cuneo;
- UBI Banca ha ricevuto in data 21 novembre 2011 una lettera avente ad oggetto “Comunicazione ex art. 20 c. 2 TUB e ex art. 122 TUF” relativa alla costituzione in data 22 settembre 2011, dell'Associazione denominata **“FuturoUBI”**, con sede in Milano. Nell'ambito di tale comunicazione l'Associazione ha dichiarato che “pur ritenendo le adesioni non qualificabili quale patto parasociale, ai sensi della disciplina in oggetto richiamata, ha provveduto all'assolvimento degli adempimenti pubblicitari, pubblicando sul sito www.futuroubi.it il proprio statuto”;
- con lettera del 19 giugno 2012, è stata comunicata la costituzione dell'Associazione denominata **“Amici della Banca Regionale Europea e del Gruppo UBI”** con sede in Cuneo;
- è stata ricevuta comunicazione della costituzione in data 29 ottobre 2012 dell'Associazione **“Insieme per UBI Banca”** con sede in Milano;
- con lettera del 27 febbraio 2013 è stata comunicata la costituzione dell'“**Associazione Soci UBI Centro-Sud**” con sede in Roma;
- con lettera del 27 febbraio 2013 è stata comunicata la costituzione dell'“**Associazione Soci Lombardi UBI Banca**” in sigla “ASSOLUBI” con sede in Brescia;
- in data 15 marzo 2013 è stata comunicata la costituzione, in data 7 ottobre 2011, dell'“**Associazione Azionisti Banche Popolari 2011**”.

In data 26 luglio 2013 è pervenuta la richiesta di ammissione a socio (nel precedente regime di società cooperativa) da parte dell'Associazione **“UBI Banca Popolare!”** con sede in Bergamo costituita l'8 maggio 2013.

Sono altresì pervenute alla Banca comunicazioni da parte dell'“**Associazione Azionisti UBI Banca**” con sede in Bergamo.

Si è inoltre appresa tramite:

- comunicato stampa la costituzione in data 10 novembre 2011 dell'“**Associazione dei cittadini e dipendenti soci di UBI Banca**” con sede a Brescia;
- notizie di stampa la costituzione dell'“**Associazione Prealpina Azionisti di UBI Banca**”.

h) Clausole di change of control (ex art. 123-bis, comma 1, lettera h) TUF) e disposizioni statutarie in materia di OPA (ex artt. 104, comma 1-ter e 104-bis, comma 1 TUF)

Il vigente patto parasociale sottoscritto in data 3 luglio 2018 tra UBI Banca e Prudential, concernente la *joint venture* in Pramerica SGR S.p.A. (“SGR”), prevede l'assegnazione alle parti di diritti di acquisto (opzioni call) al verificarsi di taluni eventi predeterminati.

In particolare, in caso di “*change of control*” di UBI Banca (intendendosi con tale espressione qualsivoglia operazione mediante la quale *i*) un soggetto acquista direttamente o indirettamente più del 30% del capitale con diritto di voto di UBI Banca; *ii*) UBI Banca realizza una fusione o altra operazione straordinaria con un'altra entità giuridica e pertanto UBI Banca cessa di esistere, o l'entità giuridica partecipante all'operazione risulta detenere dopo l'operazione più del 30% del capitale con diritto di voto di UBI Banca; *iii*) la cessione, l'affitto, il trasferimento o altra operazione analoga mediante la quale UBI Banca trasferisce ad un'altra entità giuridica tutte o una parte sostanziale delle proprie attività), Prudential ha la facoltà di trasmettere a UBI Banca una comunicazione che consente a quest'ultima di esercitare un'opzione di acquisto sull'intera partecipazione detenuta da Prudential nella SGR.

In caso di mancato esercizio di tale opzione di acquisto, Prudential ha, alternativamente, la facoltà *i*) di acquistare l'intera partecipazione nella SGR detenuta dalle Società del Gruppo UBI Banca, o una partecipazione che consenta alla stessa di detenere il 65% del capitale della

SGR; ii) di dare mandato ad una banca d'affari per la vendita ad un terzo dell'intero capitale della SGR.

Lo Statuto di UBI Banca non contempla previsioni *ex art.* 104, comma 1-*ter* TUF di deroga alla disciplina della *passivity rule* prevista dall'art. 104, commi 1 e 1-*bis*, del TUF. Si segnala, inoltre, che lo Statuto dell'Emittente non prevede l'applicazione delle regole di neutralizzazione contemplate dall'art. 104-*bis*, commi 2 e 3, del TUF.

i) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie (ex art. 123 bis, comma 1, lettera m) TUF)

Alla data della presente Relazione, non sono in essere deleghe per aumentare il capitale sociale o per emettere obbligazioni convertibili.

Alla data della presente Relazione UBI Banca detiene complessivamente n. 7.861.190 azioni proprie (pari allo 0,69% del capitale sociale) di cui: (i) n. 1.807.220 azioni acquistate in data 8 aprile 2016 in seguito all'esercizio del diritto di recesso in sede di trasformazione di UBI Banca in società per azioni; e (ii) le restanti n. 6.053.970 azioni acquistate in forza delle autorizzazioni attribuite dall'Assemblea dei Soci a servizio dei piani incentivanti a favore del Personale dipendente del Gruppo UBI e/o del premio di produttività (cd. premio aziendale)².

In data 7 aprile 2017 l'Assemblea dei Soci ha deliberato di autorizzare il Consiglio di Gestione a procedere con una o più operazioni, da porre in essere entro 18 mesi dalla data dell'autorizzazione assembleare sulla base delle modalità indicate al comma 1, lettera b), dell'art.114-*bis* del Regolamento Emittenti Consob e nel rispetto dei limiti di legge in materia di azioni proprie, all'acquisto di azioni proprie ad un prezzo non inferiore del 10%, né superiore del 10% rispetto al prezzo di riferimento dell'azione UBI Banca rilevato nella seduta di mercato precedente ciascun acquisto per:

- a. un controvalore massimo pari a circa 3,5 milioni di euro a copertura del sistema incentivante di breve termine 2017 destinato al "Personale più Rilevante", il cui numero di azioni risulterà determinato dal rapporto fra l'ammontare del fabbisogno sulla base dei premi maturati in funzione delle performance raggiunte e il prezzo di riferimento dell'azione UBI Banca al momento dell'assegnazione;
- b. un controvalore massimo pari a circa 16,4 milioni di euro a copertura del sistema incentivante di lungo termine 2017-2019/20 destinato al "Personale più Rilevante", il cui numero di azioni risulterà determinato dal rapporto fra (i) l'ammontare del fabbisogno sulla base dell'importo investito dai partecipanti e del raggiungimento degli obiettivi di Piano e (ii) il prezzo di riferimento dell'azione UBI Banca al momento dell'investimento;
- c. un controvalore massimo pari a circa 18 milioni di euro a copertura del Premio di produttività (cd. Premio Aziendale) di competenza 2017 per tutto il Personale, il cui numero di azioni risulterà determinato dal rapporto fra l'ammontare del fabbisogno sulla base delle adesioni dei dipendenti e il prezzo di riferimento dell'azione UBI Banca al termine del periodo di scelta.

In data 5 ottobre 2018 UBI Banca – in esecuzione di quanto deliberato dall'Assemblea del 7 aprile 2017 – ha concluso il programma di acquisto di azioni proprie al servizio del Piano di incentivazione a lungo e breve termine, rivolti al Personale più Rilevante del Gruppo, avviati rispettivamente il 4 ottobre 2017 e il 1 ottobre 2018. Alla data della presente Relazione, sono state acquistate complessive n. 3.726.931 azioni ordinarie UBI Banca al servizio dei Piani in oggetto.

Per maggiori informazioni in merito al predetto programma di acquisto azioni proprie si rinvia ai comunicati stampa disponibili sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.ubibanca.it, nella sezione Investor Relations – Comunicati Stampa.

² Si segnala che UBI Banca ha acquistato – in forza delle autorizzazioni attribuite dall'Assemblea a servizio dei piani incentivanti e/o del premio di produttività (cd. premio aziendale) – complessive n. 7.214.341 azioni UBI Banca delle quali risultano assegnate, alla data della presente Relazione, complessive n. 1.160.371 azioni.

In data 6 aprile 2018 l'Assemblea dei Soci ha deliberato di autorizzare il Consiglio di Gestione a procedere con una o più operazioni, da porre in essere entro 18 mesi dalla data dell'autorizzazione assembleare sulla base delle modalità indicate al comma 1, lettera b), dell'art.114-*bis* del Regolamento Emittenti Consob e nel rispetto dei limiti di legge in materia di azioni proprie, all'acquisto di azioni proprie ad un prezzo non inferiore del 10%, né superiore del 10% rispetto al prezzo di riferimento dell'azione UBI Banca rilevato nella seduta di mercato precedente ciascun acquisto per:

- a. un controvalore massimo pari a circa 6 milioni di euro a copertura del sistema incentivante di breve termine 2018 destinato al "Personale più Rilevante";
- b. un controvalore massimo pari a circa 2,5 milioni di euro, quale incremento del controvalore massimo in arco di Piano deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 7 aprile 2017 per il sistema incentivante di lungo termine destinato al "Personale più Rilevante".

In data 19 dicembre 2018 UBI Banca – in esecuzione di quanto deliberato dall'Assemblea del 6 aprile 2018 – ha dato avvio a un programma di acquisto di azioni proprie al servizio del Piano di incentivazione a lungo e breve termine, rivolto al Personale più Rilevante del Gruppo. Alla data della presente Relazione, sono state acquistate complessive n. 1.440.410 azioni ordinarie UBI Banca al servizio dei suddetti Piani.

Per maggiori informazioni in merito al predetto programma di acquisto azioni proprie si rinvia ai comunicati stampa disponibili sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.ubibanca.it, nella sezione Investor Relations – Comunicati Stampa.

1) Attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 e seguenti C.C.)

L'Emittente non è soggetto ad attività di direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 e seguenti C.C..

* * *

Per quanto concerne le eventuali ulteriori:

- informazioni richieste dall'art. 123-*bis* comma 1 lett. i) TUF, si rinvia alla Sezione della presente Relazione dedicata alla remunerazione dei Consiglieri;
- informazioni richieste dall'art. 123-*bis* comma 1 lett. l) TUF, si rinvia alla Sezione della presente Relazione dedicata al Consiglio di Sorveglianza e all'Assemblea.

3) Compliance (ex art. 123-*bis*, comma 2, lettera a), TUF)

UBI Banca ha adottato il Codice di Autodisciplina (disponibile sul sito web del Comitato per la Corporate Governance alla pagina <http://www.borsaitaliana.it/comitato-corporate-governance/codice/codice.htm>, documento le cui previsioni sono redatte con riferimento alle società quotate che hanno adottato il modello di *governance* tradizionale e che dispone all'art. 10 che in caso di adozione di un sistema di amministrazione e controllo dualistico o monistico "*gli articoli precedenti si applichino in quanto compatibili, adattando le singole previsioni al particolare sistema adottato, in coerenza con gli obiettivi di buon governo societario, trasparenza informativa e tutela degli investitori e del mercato perseguiti dal Codice e alla luce dei criteri applicativi previsti dal presente articolo*".

La presente Relazione si pone altresì l'obiettivo di illustrare in dettaglio le modalità con cui il Codice stesso è stato applicato alla Banca, dando altresì conto dei principi che hanno trovato piena adesione e di quelli da cui la Banca ha ritenuto di discostarsi anche solo in parte, secondo il noto principio del "*comply or explain*", anche per il necessario rispetto delle peculiarità proprie di società bancaria che, come tale, deve attenersi ad una rigorosa osservanza della normativa prevista dal TUB e dalla normativa di settore.

* * *

L'Emittente o sue controllate aventi rilevanza strategica non sono soggette a disposizioni di legge non italiane che influenzano la struttura di *corporate governance* dell'Emittente.

La struttura di governo societario è dettagliata nei diversi paragrafi che compongono la presente Relazione.

4) Consiglio di Sorveglianza

4.1. Nomina e sostituzione (ex art. 123-bis, comma 1, lettera l), TUF)

Il Consiglio di Sorveglianza è composto da 15 membri, fra i quali un Presidente e un Vice Presidente Vicario, nominati dall'Assemblea secondo quanto stabilito dall'Articolo 37 dello Statuto. Il Consiglio di Sorveglianza può nominare, tra i propri componenti, uno o due Vice Presidenti. I membri del Consiglio di Sorveglianza restano in carica per tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea prevista dal secondo comma dell'art. 2364-bis cod. civ..

I componenti del Consiglio di Sorveglianza devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità nonché dei requisiti di indipendenza previsti dalla normativa pro tempore vigente. Tutti i componenti del Consiglio di Sorveglianza non devono aver ancora compiuto i 75 anni di età all'atto della nomina e devono aver maturato un'esperienza complessiva - attraverso l'esercizio, in Italia o all'estero - di almeno un triennio quale presidente o almeno di un quinquennio di attività di:

- amministrazione e/o supervisione strategica
- direzione

o

- controllo

in

- banche, società finanziarie, società di gestione del risparmio o compagnie di assicurazione;
- autorità pubbliche indipendenti;
- imprese finalizzate alla produzione e/o allo scambio di beni o servizi;
- società con azioni negoziate in un mercato regolamentato italiano o estero.

Possono essere eletti anche candidati che non abbiano maturato tale esperienza professionale purché:

- siano o siano stati professori universitari di ruolo da o per almeno un quinquennio in materie giuridiche o economiche o scienze matematiche, statistiche o di ingegneria gestionale;
- siano o siano stati iscritti da almeno un decennio nell'Albo professionale dei Dottori Commercialisti, Notai o Avvocati.

Non può essere nominato alla carica di Presidente o di Vice Presidente Vicario colui che ha ricoperto la relativa specifica carica continuativamente per i tre precedenti mandati.

Almeno 3 componenti del Consiglio di Sorveglianza devono essere scelti tra persone iscritte al Registro dei Revisori Legali che abbiano esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a 3 anni.

Inoltre, la composizione del Consiglio di Sorveglianza deve assicurare, in ossequio a quanto disposto dalla Legge 12 luglio 2011 n. 120, l'equilibrio tra i generi per il periodo previsto dalla medesima legge e almeno la maggioranza dei membri del Consiglio di Sorveglianza non deve aver ricoperto la carica di Consigliere di Sorveglianza e/o di Consigliere di Gestione della Società continuativamente per i 3 precedenti mandati.

Fermo restando il rispetto delle vigenti disposizioni inderogabili di legge, regolamentari o delle Autorità di Vigilanza, ai sensi dell'art. 36 comma 9 dello Statuto non possono rivestire la carica di Consigliere di Sorveglianza coloro che già ricoprono incarichi di sindaco effettivo o

membro di altri organi di controllo in più di cinque società quotate e/o loro controllanti o controllate.

All'elezione dei componenti del Consiglio di Sorveglianza, l'Assemblea procede sulla base di liste presentate dai soci in conformità a quanto previsto dalle vigenti disposizioni di legge e di Statuto.

Ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Sorveglianza uno o più soci che rappresentino almeno l'1% del capitale sociale, ovvero la diversa percentuale stabilita dalla disciplina vigente, possono presentare una lista di candidati ordinata progressivamente per numero, contenente da un minimo di 2 ad un massimo di 15 nominativi.

Con Determinazione Dirigenziale del Responsabile della Divisione *Corporate Governance* n. 13 del 24 gennaio 2019 la Consob ha determinato, per UBI Banca, nell'1% del capitale sociale la quota di partecipazione minima richiesta per la presentazione delle liste dei candidati per l'elezione degli organi di amministrazione e controllo.

Ciascun socio può concorrere alla presentazione di una sola lista: in caso di inosservanza, la sua sottoscrizione non viene computata per alcuna lista.

Ciascun candidato può essere inserito in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le liste presentate senza l'osservanza delle modalità indicate dall'art. 37 dello Statuto sono considerate come non presentate.

Ciascun socio può votare una sola lista.

All'elezione del Consiglio di Sorveglianza si procede come segue:

- a) nel caso di presentazione di più liste, sono prese in considerazione le prime due che hanno ottenuto il maggior numero dei voti espressi dai soci e che non siano collegate ai sensi della disciplina vigente;
- b.1) qualora la lista che ha ottenuto il secondo maggior numero di voti abbia conseguito meno del 15% dei voti espressi in Assemblea, dalla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti saranno tratti 14 membri del Consiglio di Sorveglianza e dalla lista che ha ottenuto il secondo maggior numero di voti sarà tratto un membro del Consiglio di Sorveglianza;
- b.2) qualora la lista che ha ottenuto il secondo maggior numero di voti abbia conseguito una percentuale di voti espressi in Assemblea almeno del 15% ed inferiore al 30%, dalla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti saranno tratti 13 membri del Consiglio di Sorveglianza e dalla lista che ha ottenuto il secondo maggior numero di voti saranno tratti 2 membri del Consiglio di Sorveglianza;
- b.3) qualora la lista che ha ottenuto il secondo maggior numero di voti abbia conseguito almeno il 30% dei voti espressi in Assemblea, dalla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti saranno tratti 12 membri del Consiglio di Sorveglianza e dalla lista che ha ottenuto il secondo maggior numero di voti saranno tratti 3 membri del Consiglio di Sorveglianza.

Qualora, a seguito dell'individuazione dei candidati da trarre dalle due liste maggiormente votate in base all'ordine progressivo con cui gli stessi sono stati indicati nella rispettiva lista di appartenenza, non risultassero rispettate le proporzioni tra generi sancite dalla Legge 12 luglio 2011 n. 120 ovvero l'ulteriore proporzione prevista dall'Articolo 36, ottavo comma, dello Statuto non si considereranno eletti Consiglieri di Sorveglianza gli ultimi nominativi tratti dalle suddette liste la cui nomina comporterebbe la violazione della sopra citata normativa.

In questo caso saranno nominati Consiglieri i soggetti indicati nella medesima lista di appartenenza nel numero che consenta il rispetto dei requisiti di composizione del Consiglio di Sorveglianza previsti dalla Legge 12 luglio 2011, n. 120 e dallo Statuto, sempre procedendo secondo l'ordine progressivo con cui gli stessi sono stati indicati nella rispettiva lista di appartenenza. In particolare, in tale circostanza, i candidati da nominare appartenenti al genere risultato meno rappresentato in base all'esito delle votazioni ovvero che consentano il rispetto dell'ulteriore proporzione prevista dall'Articolo 36, ottavo comma, dello Statuto

dovranno essere tratti da ciascuna lista in proporzione al numero complessivo dei candidati eletti in ciascuna lista secondo l'esito delle votazioni. In tale caso, qualora la lista di minoranza non abbia rispettato le proporzioni fra generi stabilite dalla Legge 12 luglio 2011 n. 120, ovvero non consenta il rispetto dell'ulteriore proporzione prevista dall'Articolo 36, ottavo comma dello Statuto i candidati da nominare saranno tratti unicamente dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

Nel caso in cui venga proposta validamente un'unica lista e quest'ultima abbia ottenuto la maggioranza richiesta per l'assemblea ordinaria, tutti i 15 Consiglieri di Sorveglianza verranno tratti da tale lista.

Per la nomina di quei Consiglieri che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento previsto nei commi precedenti ovvero nel caso in cui non sia presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa, sempre nel rispetto dei requisiti di composizione del Consiglio di Sorveglianza previsti dalla Legge 12 Luglio 2011, n. 120 e dallo Statuto; a parità di voti risulta nominato il candidato più anziano di età.

Qualora due o più liste ottengano un eguale numero di voti, tali liste verranno nuovamente poste in votazione, sino a quando il numero di voti ottenuti cessi di essere uguale.

Le cariche di Presidente e di Vice Presidente Vicario del Consiglio spettano rispettivamente al membro indicato al primo ed al secondo posto nella lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti, ovvero nell'unica lista presentata ovvero ai membri nominati come tali dall'Assemblea, nel caso in cui non sia stata presentata alcuna lista.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Consiglieri, per il caso di sostituzione di Consiglieri eletti nella lista di maggioranza, subentra il primo candidato non eletto di detta lista che garantisca il rispetto dei requisiti di composizione del Consiglio di Sorveglianza previsti dalla Legge 12 luglio 2011, n. 120 e dallo Statuto; in mancanza, la nomina avviene da parte dell'Assemblea con votazione a maggioranza relativa senza obbligo di lista.

In caso di cessazione del Presidente del Consiglio di Sorveglianza e/o del Vice Presidente Vicario del Consiglio di Sorveglianza, l'Assemblea ordinaria provvede, senza indugio, all'integrazione del Consiglio e alla nomina del Presidente e/o del Vice Presidente Vicario dello stesso, non operando in tal caso il meccanismo di sostituzione di cui sopra.

Qualora, invece, occorra sostituire Consiglieri appartenenti alla lista di minoranza, si procede come segue:

- nel caso in cui sia stato nominato un solo Consigliere tratto dalla lista di minoranza, subentra il primo candidato non eletto già indicato nella lista di cui faceva parte il consigliere da sostituire, o, in difetto, il candidato delle eventuali altre liste di minoranza, in base al numero decrescente di voti dalle stesse conseguito. Qualora ciò non sia possibile, ovvero, qualora con l'applicazione del sopra citato criterio non fossero rispettati i requisiti di composizione del Consiglio di Sorveglianza previsti dalla Legge 12 Luglio 2011, n. 120 e dallo Statuto, l'Assemblea provvederà alla sostituzione nel rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze;
- nel caso in cui siano stati nominati ulteriori Consiglieri tratti dalla lista di minoranza, i relativi sostituti verranno tratti dalla lista di cui facevano parte i Consiglieri da sostituire o, in difetto, dalla eventuale altra lista di minoranza individuata in base al numero decrescente di voti conseguito e che abbia ottenuto in sede assembleare le maggioranze previste al comma 11 dell'articolo 37 dello Statuto; in mancanza, i Consiglieri da sostituire saranno tratti dalla lista di maggioranza o in difetto ancora, ovvero, qualora con l'applicazione del sopra citato criterio non fossero rispettati i requisiti di composizione del Consiglio di Sorveglianza previsti dalla Legge 12 Luglio 2011, n. 120 e dallo Statuto si procederà con deliberazione dell'Assemblea a maggioranza relativa.

I candidati subentranti, ai sensi dell'articolo 37 dello Statuto, dovranno confermare la propria accettazione alla carica unitamente alle dichiarazioni relative all'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente o dallo Statuto per la carica.

Il componente del Consiglio di Sorveglianza chiamato a sostituire quello mancante dura in carica sino all'originaria scadenza del Consigliere sostituito.

Qualora venga a mancare, per qualsiasi causa, la maggioranza dei componenti originariamente nominati, l'intero Consiglio di Sorveglianza si intende cessato a partire dalla data dell'assunzione della carica da parte dei nuovi componenti nominati. L'Assemblea per la nomina del nuovo Consiglio di Sorveglianza è convocata senza indugio.

Per informazioni in merito al piano per la successione adottato dall'Emittente si rinvia al successivo paragrafo 8 della Relazione.

4.2. Composizione e ruolo (ex art. 123-bis, comma 2, lettere d) e d-bis), TUF)

Il Consiglio di Sorveglianza, nell'ambito delle materie di propria competenza, svolge funzioni di indirizzo, di supervisione strategica e di controllo; ferme le competenze attribuite da disposizioni di legge e regolamentari a comitati costituiti al suo interno, le funzioni del Consiglio di Sorveglianza sono indicate all'art. 38 dello Statuto, in base al quale il Consiglio stesso:

- a) nomina, su proposta del Comitato Nomine, e revoca, in tutto o in parte, i componenti del Consiglio di Gestione ed il suo Presidente e Vice Presidente, nel rispetto di quanto previsto all'articolo 21, secondo comma, dello Statuto determinandone i compensi sentito il Comitato per la Remunerazione e nel rispetto di quanto previsto dall'Articolo 13, comma secondo, lett. b) dello Statuto; determina, sentito il Comitato per la Remunerazione e nel rispetto di quanto previsto dall'Articolo 13, comma secondo, lett. b), dello Statuto, i compensi dei Consiglieri di gestione investiti di particolari cariche, incarichi o deleghe o che siano assegnati a comitati; fermo quanto previsto dall'Articolo 23, secondo comma, dello Statuto, e fermo comunque il caso di sostituzione di membri del Consiglio di Gestione anzitempo cessati, il Consiglio di Sorveglianza provvede al rinnovo del Consiglio di Gestione nella prima adunanza successiva alla sua nomina da parte dell'Assemblea;
- b) delibera, tenuto conto delle relative proposte del Consiglio di Gestione, sulla definizione degli indirizzi generali programmatici e strategici della Banca e del Gruppo, potendo anche formulare indicazioni al Consiglio di Gestione;
- c) approva il bilancio di esercizio e il bilancio consolidato predisposti dal Consiglio di Gestione;
- d) autorizza il Consiglio di Gestione a esercitare la delega per gli aumenti di capitale sociale o l'emissione di obbligazioni convertibili eventualmente conferita dall'Assemblea ai sensi dell'art. 2443 C.C. e/o dell'art. 2420-ter C.C.;
- e) con riferimento alla propria funzione di controllo, esercita le funzioni di vigilanza previste dall'art. 149, commi primo e terzo, del TUF;
- f) promuove l'esercizio dell'azione di responsabilità nei confronti dei componenti del Consiglio di Gestione;
- g) presenta la denuncia alla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 70, settimo comma, TUB;
- h) riferisce per iscritto all'Assemblea dei Soci convocata ai sensi dell'art. 2364-bis cod. civ. sull'attività di vigilanza svolta, sulle omissioni e sui fatti censurabili rilevati nonché, in occasione di ogni altra Assemblea convocata in sede ordinaria o straordinaria, per quanto concerne gli argomenti che ritenga rientrano nella sfera delle proprie competenze;
- i) informa senza indugio la Banca d'Italia di tutti gli atti o fatti, di cui venga a conoscenza nell'esercizio dei propri compiti, che possano costituire una irregolarità nella gestione o una violazione delle norme disciplinanti l'attività bancaria;
- l) esprime il parere obbligatorio in ordine al soggetto preposto alla redazione dei documenti contabili societari di cui all'art. 154-bis del TUF;
- m) su proposta del Consiglio di Gestione, al quale può formulare indirizzi preventivi, delibera in ordine ai piani industriali e/o finanziari ed ai budget della Società e del Gruppo predisposti dal Consiglio di Gestione, nonché in ordine alle operazioni strategiche di seguito indicate, ferma in ogni caso la responsabilità del Consiglio di

- Gestione per gli atti compiuti e fermo restando che la predetta delibera del Consiglio di Sorveglianza non sarà necessaria per le operazioni previste ai punti (iii), (iv), (v) e (vi) ove si tratti di operazioni per le quali sono stati già definiti gli elementi principali nell'ambito dei piani industriali già approvati dal Consiglio di Sorveglianza medesimo:
- (i) operazioni sul capitale, emissioni di obbligazioni convertibili e *cum warrant* in titoli della Società, fusioni e scissioni;
 - (ii) modifiche statutarie, potendo all'uopo formulare specifiche indicazioni al Consiglio di Gestione;
 - (iii) acquisti da parte della Società e delle società controllate di partecipazioni di controllo in società nonché operazioni comportanti la riduzione della partecipazione detenuta direttamente o indirettamente in società controllate;
 - (iv) acquisti o cessioni da parte della Società e delle società controllate di aziende, rapporti in blocco, rami d'azienda, conferimenti, scorpori, nonché investimenti o disinvestimenti che comportino impegni il cui valore, per ogni operazione, sia superiore al 4% del Patrimonio di Vigilanza utile ai fini della determinazione del Core Tier 1 consolidato o incida per più di 50 b.p. sul Core Tier 1 Ratio quali risultanti dall'ultima segnalazione inviata alla Banca d'Italia ai sensi delle vigenti disposizioni;
 - (v) acquisti o cessioni da parte della Società e delle società controllate di partecipazioni non di controllo il cui valore, per ogni operazione, sia superiore all'1% del Patrimonio di Vigilanza utile ai fini della determinazione del Core Tier 1 consolidato, quale risultante dall'ultima segnalazione inviata alla Banca d'Italia ai sensi delle vigenti disposizioni, ovvero aventi rilevanza da un punto di vista istituzionale o di Sistema;
 - (vi) stipulazioni di accordi commerciali, di collaborazione e parasociali di rilevanza strategica tenuto conto delle attività e/o dei volumi coinvolti e/o del profilo dei *partners* ed in relazione alle linee programmatiche ed agli obiettivi previsti dal Piano Industriale approvato;
- n) determina, tenuto anche conto delle proposte del Consiglio di Gestione, gli orientamenti strategici e le politiche di gestione e controllo dei rischi, verificandone nel continuo l'adeguatezza e l'attuazione da parte del Consiglio di Gestione medesimo;
 - o) su proposta del Consiglio di Gestione, delibera in ordine alle politiche di gestione del rischio di conformità e alla costituzione della funzione di conformità alle norme;
 - p) formula le proprie valutazioni in ordine alla definizione degli elementi essenziali dell'architettura complessiva del sistema dei controlli interni; valuta, per gli aspetti di competenza, il grado di efficienza ed adeguatezza del sistema dei controlli interni con particolare riguardo al controllo dei rischi, al funzionamento dell'*internal audit* ed al sistema informativo contabile; verifica altresì il corretto esercizio dell'attività di controllo strategico e gestionale svolto dalla Società sulle società del Gruppo; nomina e revoca, su proposta del Comitato Rischi e sentito il Comitato per il Controllo Interno, i Responsabili delle funzioni di conformità alle norme (compliance), di controllo dei rischi (*risk management*) e di revisione interna (*internal audit*);
 - q) approva e verifica periodicamente l'assetto di governo societario, organizzativo, amministrativo e i sistemi contabili e di rendicontazione della Società, determinati dal Consiglio di Gestione;
 - r) approva i regolamenti aziendali attinenti il proprio funzionamento nonché, di concerto con il Consiglio di Gestione, i regolamenti relativi ai flussi informativi tra gli organi aziendali nonché relativi al sistema dei controlli interni;
 - s) approva le politiche di remunerazione relative ai dipendenti o ai collaboratori non legati alla società da rapporti di lavoro subordinato;
 - t) delibera, su proposta del Presidente del Consiglio di Sorveglianza, elaborata nel rispetto dell'articolo 39 comma secondo, lett. h), dello Statuto, in ordine agli indirizzi ed ai progetti relativi alle iniziative culturali e benefiche nonché all'immagine della Società e del Gruppo, con speciale riferimento alla valorizzazione del patrimonio storico e artistico, verificando la convergenza delle iniziative programmate con gli obiettivi assunti; supervisiona il processo di informazione al pubblico e il processo di comunicazione della Società; assicura, per il tramite del Presidente del Consiglio di Sorveglianza, un efficace confronto dialettico con la funzione di gestione e con i responsabili delle principali funzioni aziendali e verifica nel tempo le scelte e le decisioni da questi assunte;
 - u) delibera sulle fusioni e scissioni di cui agli artt. 2505 e 2505-bis cod. civ.;
 - v) esercita ogni altro potere previsto dalla normativa pro tempore vigente o dallo Statuto.

Al Consiglio di Sorveglianza sono inoltre attribuite in via esclusiva, nel rispetto dell'art. 2436 C.C., le deliberazioni concernenti:

- a) l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie;
- b) la riduzione del capitale sociale in caso di recesso di Socio;
- c) l'adeguamento dello Statuto a disposizioni normative, previa consultazione con il Consiglio di Gestione.

Il Consiglio di Sorveglianza e i suoi componenti esercitano i poteri di cui all'art. 151-*bis* del TUF, secondo i termini e le condizioni ivi previsti. Allo scopo di un più efficace e funzionale esercizio dei poteri di acquisizione di informazioni ai sensi dell'art. 151-*bis*, primo comma, del TUF, di regola, le relative richieste sono indirizzate al Presidente del Consiglio di Gestione e al Consigliere Delegato per il tramite del Presidente del Consiglio di Sorveglianza. Le informazioni sono trasmesse a tutti i Consiglieri di Sorveglianza.

* * *

L'Assemblea dei Soci di UBI Banca tenutasi il 2 aprile 2016 ha nominato per gli esercizi 2016-2017-2018 il Consiglio di Sorveglianza, composto da 15 membri ai sensi dell'art. 36 dello Statuto Sociale, procedendo alla nomina dell'ing. Andrea Moltrasio quale Presidente e del prof. avv. Mario Cera quale Vice Presidente Vicario nel rispetto delle previste procedure statutarie.

In particolare, con le modalità di cui all'articolo 37 dello Statuto Sociale, sono state presentate due liste:

- Lista depositata in data 7 marzo 2016 e presentata - in esecuzione dell'Accordo stipulato fra Sindacato Azionisti UBI Banca S.p.A., Patto dei Mille e Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo - da:

- Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo
- Fondazione Banca del Monte di Lombardia
- Alberto Folonari
- La Scuola S.p.A.
- Quattro Luglio srl
- Angelo Radici
- Emilio Zanetti
- Pecuvio Rondini
- Scame srl
- Miro Radici Family & Companies S.p.A.

titolari complessivamente di n. 50.940.841 azioni pari al 5,65% del capitale sociale di UBI Banca, la quale contemplava le seguenti candidature:

1. Andrea MOLTRASIO
2. Mario CERA
3. Armando SANTUS
4. Gian Luigi GOLA
5. Pietro GUSSALLI BERETTA
6. Pierpaolo CAMADINI
7. Letizia BELLINI CAVALLETTI
8. Lorenzo Renato GUERINI
9. Giuseppe LUCCHINI
10. Francesca BAZOLI
11. Sergio PIVATO
12. Alessandra DEL BOCA
13. Luciana GATTINONI
14. Simona PEZZOLO DE ROSSI
15. Antonella BARDONI

- Lista depositata in data 8 marzo 2016 presentata da n. 33 Fondi gestiti da SGR e Investitori Istituzionali Italiani ed Esteri (Aberdeen Asset Management PLC gestore dei fondi: Abbey Life Assurance Company, Abbey Life Assurance Company, HBOS International Investment, HBOS International Investment, Aberdeen Investment Funds UK ICVC II- Aberdeen European Equity Enhanced Index Fund, Scottish Widows Overseas Growth

Investment Funds ICVC, Scottish Widows Overseas Growth Investment Funds ICVC-Global Growth Fund, Scottish Widows Investment Solutions Funds ICVC - European (ex UK) Equity Fund e State Street Trustees Limited ATF Aberdeen Capital Trust; Aletti Gestielle SGR S.p.A. gestore dei fondi: Gestielle Obiettivo Italia, Gestielle Cedola Italy Opportunity, Gestielle Absolute Return, Gestielle Cedola Multiasset, Gestielle Cedola Multiasset II, Gestielle Cedola Dual Brand, Gestielle Cedola Multi Target II, Gestielle Dual Brand Equity 30 e Volterra Absolute Return; Arca S.G.R. S.p.A. gestore del fondo Arca Azioni Italia; Eurizon Capital S.G.R. S.p.A. gestore del fondo Eurizon Azioni Italia; Eurizon Capital SA gestore dei fondi: EEF Equity Italy LTE, EEF Equity Financial LTE, Rossini Lux Fund – Azionario Euro, EEF Equity Italy e Eurizon Investment SICAV PB Equity EUR; Fideuram Asset Management (IRELAND) gestore dei fondi: Fideuram Fund Equity Italy e Fonditalia Equity Italy; Interfund Sicav gestore del fondo Interfund Equity Italy; Generali Investments Europe S.p.A. SGR gestore del fondo GIE Alto Azionario; Legal & General Investment Management Limited – Legal & General Assurance (Pensions Management) Limited; Mediolanum Gestione Fondi SGR SpA gestore del fondo Mediolanum Flessibile Italia; Mediolanum International Funds-Challenge funds - Challenge Italian Equity; Pioneer Investment Management SGRpA gestore del fondo Pioneer Italia Azionario Crescita e Pioneer Asset Management S.A. gestore del fondo Pioneer Fund Italian Equity) titolari complessivamente di n. 10.938.272 azioni pari al 1,21% del capitale sociale di UBI Banca, la quale contemplava le seguenti candidature:

1. Giovanni FIORI
2. Paola GIANNOTTI
3. Patrizia GIANGUALANO

Tutti e tre i candidati di quest'ultima lista hanno dichiarato la propria volontà irrevocabile a non assumere la carica di Presidente e Vice Presidente Vicario nel caso in cui la propria lista ottenesse la maggioranza dei voti.

La “Lista SGR e Investitori Istituzionali” ha ottenuto la maggioranza dei voti espressi in Assemblea, pari al 51,11% (n. 222.870.130 azioni) mentre la lista presentata in esecuzione dell’“Accordo fra il Sindacato Azionisti UBI Banca S.p.A., il Patto dei Mille e la Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo” ha ottenuto il 48,48% dei voti espressi in Assemblea (n. 211.420.591 azioni).

Tutti i soci presentatori della lista “SGR e Investitori istituzionali” hanno inoltre dichiarato dell’assenza di rapporti di collegamento e/o di relazioni significative anche ai sensi della Comunicazione n. DEM/9017893 del 26/2/2009, con i soci che sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 del TUF o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'art. 122 TUF , rilevabili sul sito *internet* di UBI e sul sito *internet* della Consob detengano, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa come previsto dagli artt. 147-ter 3° comma e 148, 2° comma del TUF e dall’art. 144-*quinquies* del Regolamento Emittenti e più in generale dallo Statuto e dalla disciplina vigente.

Sulla base del voto di lista sono quindi risultati eletti tutti e 3 i Candidati riportati nella “Lista SGR e Investitori Istituzionali” - i quali in sede di candidatura avevano dichiarato la propria volontà irrevocabile a non assumere la carica di Presidente e Vice Presidente Vicario del Consiglio di Sorveglianza - nonché i primi 3 Candidati riportati nella lista presentata in esecuzione dell’“Accordo fra il Sindacato Azionisti UBI Banca S.p.A., il Patto dei Mille e la Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo”.

Conseguentemente, ai sensi di Statuto, si è proceduto con delibera a maggioranza relativa alla nomina dei consiglieri che non è stato possibile eleggere con il meccanismo del voto di lista.

Pertanto su proposta del **Socio Fondazione Banca del Monte di Lombardia**, portatore di n. 14.411.631 azioni, sono stati nominati a maggioranza relativa (con il voto a favore di n. 209.602.099 azioni pari al 99,23% del capitale presente in Assemblea) - per gli esercizi 2016/2017/2018 - i seguenti n. 9 candidati:

1. Gian Luigi Gola
2. Pietro Gussalli Beretta
3. Pierpaolo Camadini
4. Letizia Bellini Cavalletti

5. Lorenzo Renato Guerini
6. Giuseppe Lucchini
7. Francesca Bazoli
8. Sergio Pivato
9. Alessandra Del Boca

che facevano parte della Lista presentata in esecuzione dell'Accordo stipulato fra Sindacato Azionisti UBI Banca S.p.A., Patto dei Mille e Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo; sempre su proposta del socio Fondazione Banca del Monte di Lombardia sono stati nominati quale Presidente del Consiglio di Sorveglianza l'Ing. Andrea Moltrasio e quale Vice Presidente Vicario del Consiglio di Sorveglianza il prof. avv. Mario Cera.

Il Consiglio di Sorveglianza nella riunione del 14 aprile 2016 ha quindi proceduto alla nomina del dott. Pietro Gussalli Beretta e del Notaio dott. Armando Santus quali Vice Presidenti.

A seguito delle dimissioni:

- del Consigliere di Sorveglianza dott. Gianluigi Gola nel dicembre 2016, l'Assemblea dei soci, nella seduta del 7 aprile 2017, ha nominato il Dott. Ferruccio Dardanella quale Consigliere di Sorveglianza.

Al riguardo si fa presente che il Consigliere di Sorveglianza che ha rassegnato le dimissioni era stato nominato dall'Assemblea del 2 aprile 2016 a maggioranza relativa (come sopra indicato) e pertanto non ha trovato applicazione il meccanismo di sostituzione di cui all'art 37.17 prima parte e 37.19 dello Statuto che disciplinano il caso in cui venga meno un Consigliere eletto in una lista.

La nomina del Consigliere dott. Dardanella è avvenuta pertanto con votazione a maggioranza relativa senza obbligo di lista, come previsto dallo Statuto medesimo (con il voto favorevole del 92,4% circa).

La candidatura del dott. Dardanella, depositata in data 17 marzo 2017, è stata presentata dai soci MAR.BEA srl (n. 3.350.000 azioni UBI Banca) e Fondazione Banca del Monte di Lombardia (n. 50.843.077 azioni UBI Banca), in esecuzione dell'Accordo stipulato il 16 marzo 2017 fra Sindacato Azionisti UBI Banca S.p.A. e Patto dei Mille.

- del Consigliere di Sorveglianza dott. Lorenzo Renato Guerini nell'ottobre 2018, l'Assemblea dei soci, nella seduta del 14 dicembre 2018, ha nominato il Dott. Alberto Carrara quale Consigliere di Sorveglianza.

Al riguardo si fa presente che il Consigliere di Sorveglianza che ha rassegnato le dimissioni era stato nominato dall'Assemblea del 2 aprile 2016 a maggioranza relativa (come sopra indicato) e pertanto non ha trovato applicazione il meccanismo di sostituzione di cui all'art 37.17 prima parte e 37.19 dello Statuto che disciplinano il caso in cui venga meno un Consigliere eletto in una lista.

La nomina del Consigliere dott. Carrara è avvenuta pertanto con votazione a maggioranza relativa senza obbligo di lista, come previsto dallo Statuto medesimo (con il voto favorevole del 99,7% circa).

La candidatura del dott. Carrara, depositata in data 22 novembre 2018, è stata presentata dai soci dott. Matteo Zanetti (n. 1.000.000 azioni UBI Banca), dott. Paolo Zanetti (n. 1.649.930 azioni UBI Banca), Quattro Luglio srl (n. 5.167.139 azioni), Scame srl (n. 6.850.000 azioni), Nuova Fourb srl (n. 5.000.000 azioni), Mar.Bea srl (n. 4.310.000 azioni), Fondazione Banca del Monte di Lombardia (n. 45.212.227 azioni) e Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo (n. 67.601.368 azioni) in esecuzione del Patto stipulato il 22 novembre 2018 fra Sindacato Azionisti UBI Banca S.p.A., Patto dei Mille e Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo.

I Consiglieri dott. Dardanella e dott. Carrara durano in carica sino alla scadenza del mandato dell'attuale Consiglio di Sorveglianza e cioè sino all'Assemblea dei Soci che si terrà, ai sensi dell'art. 2364-bis cod. civ., dopo la chiusura dell'Esercizio.

Il Consiglio di Sorveglianza quindi – alla data della presente Relazione – risulta composto come segue:

- | | | |
|---|------------------|------------|
| 1 | Moltrasio Andrea | Presidente |
|---|------------------|------------|

2	Cera Mario	Vice Presidente Vicario
3	Gussalli Beretta Pietro	Vice Presidente
4	Santus Armando	Vice Presidente
5	Bazoli Francesca	Consigliere
6	Bellini Cavalletti Letizia	Consigliere
7	Camadini Pierpaolo	Consigliere
8	Carrara Alberto	Consigliere
9	Dardanello Ferruccio	Consigliere
10	Del Boca Alessandra	Consigliere
11	Fiori Giovanni	Consigliere
12	Giangualano Patrizia Michela	Consigliere
13	Giannotti Paola	Consigliere
14	Lucchini Giuseppe	Consigliere
15	Pivato Sergio	Consigliere

I *curriculum* dei membri del Consiglio di Sorveglianza sono disponibili sul sito di UBI Banca.

Per tutti i Consiglieri di Sorveglianza vengono illustrate nell'allegato A) le eventuali cariche dagli stessi ricoperte in società quotate in mercati regolamentati anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni.

Per ulteriori informazioni in merito alla composizione del Consiglio di Sorveglianza si rinvia al dettaglio di cui alla Tabella di sintesi n. 2 allegata alla presente Relazione.

* * *

Un apposito Regolamento disciplina le regole di funzionamento del Consiglio di Sorveglianza con particolare riferimento a:

- calendario delle riunioni;
- formazione dell'ordine del giorno e convocazione;
- preventiva trasmissione ai componenti del Consiglio di Sorveglianza del materiale relativo agli argomenti posti all'ordine del giorno;
- documentazione e verbalizzazione del processo decisionale;
- comunicazioni delle determinazioni assunte;
- comitati istituiti all'interno del Consiglio di Sorveglianza.

Nel medesimo Regolamento viene dedicata una specifica sezione ai flussi informativi.

Quanto alla preventiva trasmissione ai Consiglieri del materiale relativo agli argomenti posti in trattazione nelle riunioni, il suddetto Regolamento, nel sottolinearne l'esigenza fondamentale di consentire ai membri del Consiglio di Sorveglianza di agire in modo informato, prevede che il Presidente del Consiglio di Sorveglianza, a seguito dell'invio di regolare convocazione, provveda a trasmettere con congruo anticipo rispetto alla data fissata per la riunione consiliare – di norma almeno 2 giorni prima – adeguata documentazione con gradi di dettaglio e modalità coerenti con la rilevanza e la complessità delle materie da trattare. Il materiale inviato viene definito di volta in volta dal Presidente sulla base degli argomenti posti in trattazione, tenuto conto delle finalità connesse a tale preventiva informativa, e viene reso disponibile attraverso un ambiente di lavoro digitale accessibile ai Consiglieri mediante apposita procedura di identificazione personalizzata, che garantisce piena fruibilità dei documenti nel rispetto della regolamentazione adottata dalla Banca per la corretta gestione delle informazioni riservate. Il termine previsto dal Regolamento è stato normalmente rispettato ed in via ordinaria ove possibile anticipato, salvi casi particolari in ragione della natura della deliberazione da assumere. Nel corso dell'Esercizio oltre l'85% dei documenti è stato reso disponibile con un anticipo medio superiore a 4 giorni.

Ove, in casi specifici, non sia stato possibile fornire la preliminare informativa nel suddetto termine, il Presidente ha provveduto affinché venissero effettuati puntuali ed adeguati approfondimenti durante le riunioni consiliari. La documentazione fornita in occasione delle riunioni del Consiglio viene conservata in formato elettronico in una *repository* atta a garantire la tracciabilità e la documentabilità dell'archiviazione e ciascun Consigliere, tramite il portale

informatico dedicato, può consultare i documenti concernenti tutte le riunioni del Consiglio di Sorveglianza e dei Comitati di appartenenza.

Su invito del Presidente del Consiglio di Sorveglianza, previa intesa con il Consigliere Delegato, i Dirigenti responsabili delle funzioni aziendali intervengono alle riunioni consiliari per fornire approfondimenti sulle materie di competenza poste all'ordine del giorno. Nel corso dell'Esercizio sono intervenuti alle riunioni del Consiglio di Sorveglianza, in relazione agli argomenti in trattazione, il Chief Operating Officer, il Chief Commercial Officer, il Chief Wealth & Welfare Officer, il Chief General Counsel, il Chief Information Officer, il Chief Lending Officer, il Chief Financial Officer, il Chief Risk Officer, il Chief Compliance Officer, il Chief Audit Executive ed il Responsabile Anti-Money Laundering & Investigation e Responsabile Suspicious Transactions, già Responsabile Antiriciclaggio, oltre ad altri Dirigenti la cui presenza sia stata ritenuta opportuna dal Presidente per favorire il miglior approfondimento delle tematiche trattate nelle sedute consiliari.

* * *

Il Consiglio di Sorveglianza deve riunirsi almeno ogni 60 giorni; le riunioni si svolgono, alternativamente, nella città di Bergamo e nella città di Brescia, e di massima una volta all'anno nella città di Milano.

Esso è convocato mediante lettera raccomandata, telegramma, fax, posta elettronica o altro mezzo che renda documentabile il ricevimento dell'avviso.

L'avviso di convocazione contiene l'elenco delle materie da trattare ed è inviato almeno 4 giorni prima di quello fissato per la riunione salvo i casi di urgenza nei quali il termine può essere ridotto ad un giorno.

Per la validità delle riunioni è necessaria la presenza della maggioranza dei Consiglieri in carica.

Il Consiglio di Sorveglianza delibera con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei Consiglieri presenti alla votazione.

Il Consiglio di Sorveglianza delibera con il voto favorevole di almeno due terzi dei suoi membri per le proposte di modifica dello Statuto.

I componenti del Consiglio di Sorveglianza riferiscono di ogni interesse che, per conto proprio o di terzi, abbiano in una determinata operazione della Società o del Gruppo, precisandone la natura, i termini, l'origine e la portata. La relativa deliberazione del Consiglio di Sorveglianza deve adeguatamente motivare le ragioni e la convenienza per la Società dell'operazione, salva ogni altra disposizione di legge o regolamento applicabile in materia.

E' ammessa la partecipazione a distanza alle riunioni del Consiglio di Sorveglianza nei limiti ed alle condizioni di cui all'Articolo 25, ultimo comma, dello Statuto.

Il Consiglio di Sorveglianza può nominare, anche in via permanente, un segretario scelto anche al di fuori dei propri membri. In merito si segnala che, per il corrente mandato, la carica di Segretario è stata attribuita al Responsabile dell'Area Supporto al Consiglio di Sorveglianza Ing. Lorenzo Brambilla di Civesio.

Nel corso dell'esercizio il Consiglio di Sorveglianza si è riunito 20 volte e la durata media delle riunioni è stata di circa 4 ore e quaranta minuti.

Si segnala inoltre che il Consiglio di Sorveglianza ha pianificato per il primo trimestre 2019, sino alla data dell'Assemblea per il rinnovo degli Organi Sociali, lo svolgimento di n. 8 riunioni, di cui n. 3 già tenutesi.

Il Comitato per il Controllo Interno ha avuto costanti incontri con la società incaricata della revisione Deloitte & Touche S.p.A., relazionando in merito il Consiglio di Sorveglianza.

Per quanto concerne gli ulteriori incarichi conferiti a Deloitte & Touche e alle società facenti parte della relativa rete, si rinvia alla specifica informativa riportata in allegato al Bilancio consolidato e d'esercizio.

* * *

I componenti del Consiglio di Sorveglianza devono possedere i requisiti di idoneità alla carica stabiliti dalla normativa e dallo Statuto.

In particolare il Consiglio di Sorveglianza, dopo la propria nomina ai sensi delle vigenti disposizioni in materia ha effettuato con esito positivo la verifica dei requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza in capo a tutti i propri componenti e, nel complesso, dei requisiti di idoneità alla carica³.

Il Consiglio di Sorveglianza verifica con periodicità annuale, la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo ai singoli Consiglieri. In sede di tale verifica – avvenuta da ultimo in data 16 ottobre 2018 - sono stati analizzati, con il supporto del Comitato Nomine, anche i rapporti creditizi intrattenuti con il Gruppo e riconducibili a ciascun consigliere, in conformità anche a quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza, nonché, per i Consiglieri interessati, anche la posizione nell'ambito del Sindacato Azionisti UBI Banca S.p.A..

Al riguardo si fa presente che tutti i Consiglieri di Sorveglianza – sulla base di dichiarazione resa da ciascuno di essi e delle informazioni disponibili alla Banca – sono risultati in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, TUF e dalle vigenti Disposizioni di Vigilanza Banca d'Italia.

Con riguardo ai requisiti del Codice di Autodisciplina ed anche in considerazione delle peculiarità che caratterizzano il Consiglio di Sorveglianza nell'ambito del modello dualistico, 11 Consiglieri di Sorveglianza su 15 risultano indipendenti con riferimento altresì ai requisiti previsti dal Codice di Autodisciplina.

Infatti, avuto riguardo ai principi e ai criteri applicativi di cui all'art. 3.C.1. del Codice di Autodisciplina, i Consiglieri Andrea Moltrasio, Mario Cera, Pietro Gussalli Beretta e Sergio Pivato non risultano indipendenti in ragione degli incarichi nel tempo ricoperti presso il Gruppo UBI.

Diversità nella composizione del Consiglio di Sorveglianza

Nel febbraio 2016, in previsione del rinnovo del Consiglio di Sorveglianza, il Consiglio di Sorveglianza in scadenza ha predisposto un documento sulla composizione quali-quantitativa ritenuta ottimale del Consiglio medesimo; i risultati di tale analisi sono stati resi pubblici e diffusi ai Soci. La predisposizione del documento è avvenuta tenendo conto degli esiti della *board evaluation* effettuata a fine mandato.

In particolare, nel documento è stata evidenziata la necessità che gli organi di vertice della Banca, in considerazione della complessità del contesto di riferimento e delle dimensioni del Gruppo, esprimano nel loro complesso una gamma di competenze tra loro complementari in materia di *general management*, gestione e controllo dei rischi, legale e *corporate governance*, risorse umane, *marketing* e vendite, finanza, contabilità e bilancio, organizzazione e processi IT, revisione interna e *compliance*, maturate attraverso esperienze di alta amministrazione nel settore bancario, finanziario, industriale, terziario, ovvero mediante l'esercizio di attività professionali o di insegnamento universitario, al fine di assicurare, anche per il futuro, la presenza nell'Organo di una equilibrata combinazione di profili ed esperienze; è stata evidenziata, altresì, la necessità di preservare i requisiti di diversità già presenti, valutando in tale contesto anche il valore riveniente dalla diversificazione anagrafica (fermi i vincoli di Statuto) e di genere.

A seguito della nomina del 2 aprile 2016 da parte dell'Assemblea del nuovo Consiglio di Sorveglianza, quest'ultimo nel mese di aprile 2016 - nell'ambito del processo di verifica dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza previsti dalla normativa vigente - ha proceduto a verificare la rispondenza tra la composizione quali-quantitativa individuata nel suddetto documento e quella effettiva risultante dal processo di nomina; in merito il Consiglio di Sorveglianza, dopo dettagliata analisi delle competenze professionali dei diversi componenti dell'Organo, ha valutato ed accertato la coerenza della composizione del Consiglio di

³ La Società, a seguito della riunione del Consiglio di Sorveglianza del 14 aprile 2016, ha reso noto l'esito della verifica relativamente ai Consiglieri di Sorveglianza nominati dall'Assemblea del 2 aprile 2016 mediante comunicato stampa diffuso al mercato ai sensi dell'art. 144-*novies*, comma 1-*bis*, del Regolamento Emittenti Consob; analogo comunicato stampa è stato diffuso (i) a seguito della riunione del 12 maggio 2017, con riguardo all'esito della verifica relativamente al Consigliere di Sorveglianza Dardanella, nominato dall'Assemblea del 7 aprile 2017 e (ii) a seguito della riunione del 20 dicembre 2018, con riguardo all'esito della verifica relativamente al Consigliere di Sorveglianza Carrara, nominato dall'Assemblea del 14 dicembre 2018.

Sorveglianza con la composizione quali-quantitativa ritenuta ottimale in relazione al conseguimento dell'obiettivo del corretto assolvimento delle funzioni ad esso spettanti. Detta verifica è stata, quindi, nuovamente effettuata nell'aprile 2017 a seguito della nomina, da parte dell'Assemblea del 7 aprile 2017, di un nuovo Consigliere in sostituzione di componente dimissionario e ancora recentemente, lo scorso dicembre, a seguito della nomina da parte dell'Assemblea del 14 dicembre 2018 di un altro nuovo Consigliere in sostituzione di componente dimissionario.

Considerata la presenza di un articolato documento di composizione quali-quantitativa comprendente anche le indicazioni in materia di diversità, il Consiglio di Sorveglianza non ha valutato, allo stato, di predisporre e adottare una specifica politica in materia di diversità in relazione alla composizione degli organi di amministrazione e gestione, considerando il predetto documento esaustivo per le finalità richieste.

Circa la diversità di composizione dell'attuale Consiglio di Sorveglianza, si osserva che nel Consiglio sono presenti n. 5 Consiglieri del genere meno rappresentato, pari ad un terzo della composizione complessiva. A tal proposito, con riferimento al genere, si rammenta che il Nuovo Statuto Sociale approvato dall'Assemblea degli azionisti dello scorso 19 ottobre 2018 in relazione alla prossima adozione del modello monistico di amministrazione e controllo, prevede che ciascuna lista debba essere composta da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un terzo dei candidati.

Quanto all'età, precisato che per Statuto il limite di età previsto per i Consiglieri di Sorveglianza è pari a 75 anni, si precisa che: il 7% dei Consiglieri è di età inferiore a 50 anni, il 53% di età compresa tra i 50 e i 60 anni, il 20% tra i 60 ed i 70 anni ed il 20% di età superiore a 70.

I Consiglieri di Sorveglianza presentano un *background* diversificato con presenza di solide esperienze professionali, economiche, giuridiche, manageriali e imprenditoriali.

In vista della nomina del nuovo Consiglio da parte dell'Assemblea annuale 2019 secondo il modello monistico, il Consiglio uscente ha auspicato che nella selezione dei candidati si tenga conto della adeguatezza della composizione del Consiglio di Amministrazione e del Comitato per il Controllo sulla Gestione anche nel suo complesso, in modo tale da alimentare il confronto e la dialettica interna agli Organi, favorire l'emersione di una pluralità di approcci e prospettive nell'analisi dei temi e nell'assunzione delle decisioni, supportare efficacemente i processi aziendali di elaborazione delle strategie, della gestione e delle attività dei rischi, del controllo sull'operato dell'alta dirigenza, tenere conto dei molteplici interessi che concorrono alla sana e prudente gestione della Banca. In particolare, ai fini della valutazione dei criteri di adeguata composizione collettiva degli organi sociali sono tenuti in considerazione i principi e i criteri previsti dai paragrafi 67 – 72 delle Linee Guida EBA/ESMA.

Processo di autovalutazione

L'iter del processo di valutazione è definito nel regolamento interno "Processo di autovalutazione degli Organi del Gruppo UBI Banca", redatto in attuazione delle Disposizioni di Vigilanza (Parte Prima – Titolo IV – Capitolo 1), che formalizza il processo di autovalutazione annuale, rapportato alla durata triennale del mandato, degli Organi sociali declinando nell'ambito del Gruppo UBI Banca, secondo criteri di proporzionalità, le prescrizioni dettate dall'Autorità di Vigilanza. Il documento comprende, inoltre, le linee guida per la realizzazione di attività di formazione a favore dei componenti gli Organi Sociali.

L'autovalutazione riferita all'Esercizio 2018, a conclusione del mandato triennale del Consiglio, è stata svolta con il supporto consulenziale della Società Korn Ferry, che già aveva assistito la Società nel processo effettuato per gli esercizi 2016 e 2017. La scelta del Consulente è avvenuta previa positiva valutazione della sua indipendenza, verificando a tale fine che il medesimo non prestasse ulteriori servizi nei confronti della Società e del Gruppo, salvo il supporto nel processo di autovalutazione di alcune Società controllate.

Il processo di autovalutazione è stato svolto con il fattivo contributo del Comitato Nomine, sia nell'individuazione del Consulente esterno, sia nell'approfondimento preliminare degli esiti del processo da sottoporre all'analisi del Consiglio di Sorveglianza.

In proposito il Consiglio di Sorveglianza ha condiviso l'approccio indicato dal Comitato Nomine circa l'autovalutazione dell'ultima annualità di mandato quale strumento utile anche ad elaborare indicazioni circa il profilo quali-quantitativo del futuro Consiglio di Amministrazione, tenuto conto dell'esigenza di adeguata diversificazione di competenze, esperienze, età, genere, proiezione internazionale, nonché, ovviamente, dei requisiti richiesti al Consiglio "unico" dal

modello monistico, tenendo conto del bilanciamento che dovrà essere garantito dai membri non esecutivi e indipendenti.

L'autovalutazione svolta dal Consiglio di Sorveglianza per l'Esercizio 2018 – effettuata con il supporto di questionari ed interviste individuali da parte dell'Advisor - è stata condotta con riferimento, tra l'altro, alle seguenti aree di analisi: chiara comprensione da parte del Consiglio e dei singoli Consiglieri del proprio ruolo e delle proprie responsabilità; possesso da parte del Consiglio dell'appropriato set di competenze ed esperienze per poter assolvere il proprio mandato; adeguata interazione dei Consiglieri tra loro e con il *Management*; svolgimento efficace da parte del Consiglio dei suoi compiti e responsabilità; supporto segretariale, formativo ed informativo al Consiglio; funzionamento dei Comitati ed efficace presidio dei temi loro affidati a supporto della capacità del Consiglio di garantire il buon governo societario.

Sulla base dei risultati emersi dall'analisi dei questionari risulta che il Consiglio opera in maniera adeguata e coerente con il proprio mandato.

In particolare l'analisi ha fatto emergere come la Banca sia stata in grado di conseguire alcuni rilevanti risultati quali il passaggio ad un modello monistico, l'adozione di policy avanzate sul conflitto d'interessi, il passaggio a Banca Unica congiuntamente all'integrazione di tre Banche (Banca Etruria, Banca Marche e Cassa di Risparmio di Chieti), così come l'adozione di regolamenti interni per rispondere ai requisiti circa il conflitto di interessi e *fit and proper*, riconosciuta come una *practice* evoluta all'interno del sistema bancario italiano.

L'esito dell'Autovalutazione risulta del tutto coerente con l'importante percorso di evoluzione della *Governance* che ha condotto alla scelta dell'adozione del modello monistico, modello che consentirà di indirizzare i punti di attenzione emersi, tra i quali in sintesi si richiamano:

- il superamento delle residue situazioni di sovrapposizione tra le attività del Consiglio di Sorveglianza e del Consiglio di Gestione;
- le esigenze di allineamento che riguardano la chiarezza del mandato e l'evoluzione del mix di competenze dei Consiglieri;
- la sempre più ampia rilevanza strategica dell'IT, con connessa esigenza di una stretta supervisione da parte del Consiglio.

Tali ultimi due aspetti, in particolare, troveranno declinazione nel nuovo documento di composizione quali-quantitativa per l'elezione del nuovo Consiglio.

Ai sensi del Codice di Autodisciplina è previsto che almeno una volta all'anno i Consiglieri indipendenti (sia ai sensi del TUF sia del Codice di Autodisciplina) si riuniscano in assenza degli altri Consiglieri. Alla data di approvazione della presente Relazione, i Consiglieri indipendenti non hanno avvertito l'esigenza di effettuare detta riunione, anche tenendo conto della composizione del Consiglio di Sorveglianza.

L'Assemblea non ha autorizzato deroghe al divieto di concorrenza previsto dall'art. 2390 cod. civ.; il Consiglio di Sorveglianza verifica puntualmente l'assenza di situazioni di potenziale concorrenza da parte dei propri componenti anche ex art. 36 della Legge n. 214/2011 di conversione – con modificazioni – del D.L. 6 dicembre 2011 n. 201.

Induction Programme

Il Presidente - sia nell'ambito del Consiglio di Sorveglianza, sia attraverso specifiche sessioni di *induction* - cura che i Consiglieri accrescano la loro conoscenza del quadro normativo e autoregolamentare nonché della realtà e delle dinamiche aziendali e di Gruppo, al fine di garantire una piena e adeguata consapevolezza del *business* bancario, del sistema economico-finanziario, del sistema dei controlli e delle metodologie di gestione e controllo dei rischi.

In proposito si segnala che nel corso dell'Esercizio si sono tenute sessioni informative, destinate ai Consiglieri di Sorveglianza e di Gestione, in materia di " Conflitti di Interesse", "Aggiornamento del Modello 231", "Informativa non finanziaria e processi di pianificazione strategica" e "MREL e Resolution Plan", "Modelli Interni e TRIM", "Approfondimento su andamento dei segmenti di business", "Metriche di misurazione della performance - RORAC e EVA" e "Posizionamento del Gruppo UBI (quote di mercato)", " Benchmark e Best Practices sulla composizione quali-quantitativa dei Consigli ", Riflessioni strategiche in ambito Assicurazioni

". Sono state inoltre tenute sessioni informative di *induction ad hoc* a supporto dei Consiglieri di nuova nomina in corso di mandato.

Non è prevista la designazione di un *lead independent director* non ricorrendone i presupposti previsti dal Codice.

Per le informazioni relative al Regolamento interno sul cumulo degli incarichi si rinvia al paragrafo 12.2 della presente Relazione.

4.3. Presidente del Consiglio di Sorveglianza

Il Presidente del Consiglio di Sorveglianza convoca (di propria iniziativa e comunque nei casi previsti dalla legge o dallo Statuto), presiede e coordina le riunioni del Consiglio di Sorveglianza stesso, ne fissa l'ordine del giorno, tenuto conto anche delle proposte formulate dal Vice Presidente Vicario e dagli altri Vice Presidenti se nominati, provvedendo affinché adeguate informazioni sulle materie poste all'ordine del giorno vengano fornite a tutti i componenti del Consiglio di Sorveglianza.

I compiti del Presidente del Consiglio di Sorveglianza sono elencati nell'art. 39 dello Statuto.

5) Comitati interni al Consiglio di Sorveglianza (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)

Pur nel rispetto del principio di collegialità nello svolgimento dei propri compiti, il Consiglio di Sorveglianza – in relazione alle competenze allo stesso attribuite, alla sua composizione e alle caratteristiche dei suoi componenti – ha deliberato di costituire nel proprio ambito:

- in conformità a quanto indicato dalla Banca d'Italia ed in adesione alle raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina e nelle Disposizioni di Vigilanza, specifici Comitati con funzioni propositive, consultive e istruttorie. Tali Comitati sono stati istituiti al fine di consentire al Consiglio di Sorveglianza stesso di incrementare l'efficienza e l'efficacia dei suoi lavori e sono composti – così come raccomandato dal Codice di Autodisciplina – da non meno di tre membri e, in particolare:
 - Comitato Nomine 5 membri
 - Comitato per la Remunerazione 3 membri
 - Comitato per il Controllo Interno 5 membri
 - Comitato Rischi 5 membri
- un "Comitato Parti Correlate e Soggetti Collegati," composto da n. 3 membri, in conformità a quanto previsto: (i) dal "Regolamento per la disciplina delle operazioni con parti correlate di UBI Banca", adottato in attuazione di quanto previsto dall'art. 2391-*bis* c.c. e dal Regolamento Parti Correlate Consob; (ii) dal "Regolamento per la disciplina delle operazioni con Soggetti Collegati del Gruppo UBI Banca", adottato in attuazione del Titolo V, Capitolo 5, della Circolare n. 263 del 27 dicembre 2006, "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche", 9° aggiornamento del 12 dicembre 2011, recante disposizioni in materia di "attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati" e, a far data dal 2 novembre 2018, dal nuovo Regolamento Unico (come *infra* definito).

Le riunioni di detti Comitati vengono regolarmente verbalizzate. Nello svolgimento delle loro funzioni i Comitati hanno la possibilità di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei loro compiti e possono avvalersi di consulenti esterni nei termini stabiliti dal Consiglio di Sorveglianza.

Ciascun Comitato è disciplinato da un apposito Regolamento che ne determina le competenze e il funzionamento.

I Regolamenti dei Comitati sono pubblicati sul sito *internet* della Banca nella sezione “Corporate Governance/Consiglio di Sorveglianza”.

Per quanto attiene la composizione dei Comitati, in particolare si segnala che i Consiglieri tratti dalla “Lista SGR e Investitori Istituzionali” sono presenti in tutti i Comitati endoconsiliari, in due dei quali con il ruolo di Presidente del Comitato stesso.

6) Comitato Nomine

Il Comitato Nomine è composto dai seguenti Consiglieri di Sorveglianza:

- Andrea Moltrasio - Presidente del Consiglio di Sorveglianza
- Mario Cera - Vice Presidente Vicario del Consiglio di Sorveglianza
- Letizia Bellini Cavalletti (in carica dal 2 febbraio 2017 in sostituzione di Gianluigi Gola dimessosi il 22 dicembre 2016)
- Pietro Gussalli Beretta
- Giovanni Fiori.

Conformità della composizione del Comitato Nomine con le previsioni del Codice di Autodisciplina.

Ai sensi dell’art. 41.6 dello statuto sociale, fanno parte di diritto del Comitato Nomine il Presidente del Consiglio di Sorveglianza, con funzioni di Presidente, e il Vice Presidente Vicario, i quali, come indicato al par. 4.2, non risultano indipendenti ai sensi dell’art. 3 del Codice di Autodisciplina.

Inoltre, tenuto conto delle caratteristiche professionali, è stato individuato quale ulteriore componente il dott. Pietro Gussalli Beretta, anch’egli qualificato non indipendente ai sensi del citato art. 3 del Codice di Autodisciplina (avendo ricoperto incarichi apicali nell’ambito del Gruppo UBI Banca nell’ultimo triennio).

I restanti membri del Comitato sono in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina.

Pertanto il Consiglio di Sorveglianza, per vincoli statutari e al fine di beneficiare delle esperienze professionali dei componenti designati nel Comitato Nomine, ha ritenuto giustificato discostarsi, solo sul punto specifico, dalle indicazioni di cui all’art. 5 del Codice di Autodisciplina che prevedono che la maggioranza dei componenti del Comitato Nomine sia indipendente.

Il Comitato è disciplinato da un apposito Regolamento – pubblicato sul sito *internet* della Banca, nella sezione Corporate Governance/Consiglio di Sorveglianza – che ne determina le competenze ed il funzionamento. Il Comitato Nomine deve poter disporre di adeguate risorse per lo svolgimento delle sue funzioni e potersi avvalere di esperti esterni, coinvolgendo ove necessario le funzioni aziendali competenti.

Il Comitato Nomine, nell’esercizio delle proprie funzioni di organo propositivo, a seconda dei casi:

- a) svolge funzioni istruttorie per la formalizzazione dei profili quali-quantitativi per la nomina del Consiglio di Sorveglianza; propone, per la nomina da parte del Consiglio di Sorveglianza, le candidature alla carica di Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza ove da nominarsi;
- b) svolge funzioni istruttorie per la formalizzazione dei profili quali-quantitativi per la nomina del Consiglio di Gestione; propone, per la nomina da parte del Consiglio di Sorveglianza, le candidature alla carica di consigliere di gestione in seno alla Banca, comprese le candidature alle cariche di Presidente e Vice Presidente del Consiglio di Gestione;
- c) propone il nominativo per la formulazione da parte del Consiglio di Sorveglianza della proposta non vincolante da sottoporre al Consiglio di Gestione per la nomina del Consigliere Delegato;
- d) valuta, anche nel durante del funzionamento degli organi, l’adeguatezza dei piani di successione a livello di vertice del Consiglio di Gestione e di Alta Direzione, nonché i profili professionali e i requisiti degli esponenti in carica e degli eventuali candidati alla successione;

- e) definisce i processi ai fini della valutazione dell'operato del Consiglio di Gestione e dell'Alta Direzione;
- f) svolge funzioni di supporto ai fini dell'autovalutazione del Consiglio di Sorveglianza e del Consiglio di Gestione, nonché per l'impostazione dei criteri per l'effettuazione del processo di autovalutazione da parte degli Organi Sociali delle Banche del Gruppo;
- g) supporta il Consiglio di Gestione e il Consiglio di Sorveglianza nella verifica delle condizioni previste ai sensi dell'articolo 26 TUB;
- h) supporta il Comitato Rischi nella formulazione della proposta al Consiglio di Sorveglianza di nomina e revoca dei responsabili delle funzioni di controllo interno, nel rispetto altresì delle competenze in materia del Comitato per il Controllo Interno;
- i) formula pareri e proposte in materia di governo societario e di *policy* regolamentari della Banca e del Gruppo rientranti nella sfera di competenza esclusiva del Consiglio di Sorveglianza;
- j) segue l'aggiornamento delle regole di *corporate governance* e dei principi di comportamento eventualmente adottati dalla Banca e dalle sue controllate, anche con riguardo alla evoluzione della materia a livello nazionale e transnazionale;
- k) valuta l'adeguatezza dell'impegno dedicato ai temi della responsabilità sociale d'impresa;
- l) supervisiona le tematiche di sostenibilità connesse all'esercizio dell'attività d'impresa e alle sue dinamiche di interazione con gli stakeholder.

Il Comitato Nomine nel corso dell'Esercizio si è riunito 7 volte. La durata media delle riunioni, tutte regolarmente verbalizzate, è stata pari a circa 1 ora. Alle riunioni hanno partecipato il Chief General Counsel e il Responsabile degli Affari Societari.

Per la partecipazione effettiva di ciascun componente alle riunioni del Comitato tenute durante l'Esercizio si rinvia alla Tabella di sintesi n. 2 allegata alla presente Relazione.

Nell'Esercizio, in particolare, il Comitato Nomine ha supportato il Consiglio di Sorveglianza nel processo di valutazione dei requisiti di idoneità previsti dalla normativa vigente per la carica di esponente bancario, con particolare riferimento alla verifica annuale sul possesso del requisito di indipendenza. Ha, altresì, proceduto ad approfondimenti su situazioni specifiche di taluni esponenti.

Oltre a ciò, nel corso dell'Esercizio il Comitato ha svolto le attività di competenza con riguardo:

- alla attività istruttoria per la predisposizione e pubblicazione da parte del Consiglio di Sorveglianza del "Documento sulla composizione quali-quantitativa" ai fini dell'elezione di nuovo Consigliere in sostituzione di componente dimissionario da parte dell'Assemblea del 14 dicembre 2018;
- all'impostazione della Policy in tema di Fit & Proper e del documento di composizione quali-quantitativa per la prossima nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione. Successivamente il Comitato ha approfondito tali valutazioni di concerto con la Presidente del Consiglio di Gestione e il Consigliere Delegato;
- alla attività istruttoria ed alla formulazione di proposta per l'individuazione dell'Advisor indipendente di cui avvalersi nel processo di autovalutazione degli Organi Sociali ed alla disamina preliminare degli esiti del processo da sottoporre alle valutazioni del Consiglio di Sorveglianza;
- alla attività istruttoria per l'aggiornamento dei piani di successione, in particolare relativamente alla individuazione di Società esterna indipendente della quale avvalersi ed alla disamina preliminare del Piano sottoposto all'approvazione del Consiglio di Sorveglianza;
- al supporto al Consiglio di Sorveglianza sulla composizione dei Comitati endoconsiliari;
- al supporto al Consiglio di Sorveglianza nelle tematiche di responsabilità sociale, con specifica attenzione alle erogazioni liberali statutariamente previste, svolgendo attività istruttoria per la definizione del Regolamento in materia e del Piano annuale di attività;
- all'evoluzione della normativa di legge e regolamentare di riferimento sui requisiti degli esponenti bancari.

Il Comitato Nomine si avvale, per l'assolvimento dei propri compiti, dei mezzi e delle strutture aziendali dell'Emittente. In particolare il Comitato Nomine, per lo svolgimento delle proprie funzioni e attività dispone delle risorse e dei mezzi messi a disposizione della Società, su richiesta del Comitato medesimo.

Nel corso dell'Esercizio il Comitato ha avuto accesso alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti. In particolare, il Comitato si è avvalso del supporto della struttura del Chief General Counsel e dell'Area Supporto al Consiglio di Sorveglianza.

Il Comitato ha riferito al Consiglio di Sorveglianza sull'attività svolta nella prima riunione utile.

Nel corso del 2019 e sino alla data della presente Relazione il Comitato Nomine ha tenuto n. 2 riunioni.

7) Comitato per la Remunerazione

Il Comitato per la Remunerazione è composto dai seguenti Consiglieri di Sorveglianza:

- Alessandra Del Boca – in qualità di Presidente
- Ferruccio Dardanello
- Patrizia Michela Giangualiano.

Il dott. Dardanello è stato nominato Componente il Comitato per la Remunerazione dal Consiglio di Sorveglianza, con deliberazione del 12 settembre 2017, in sostituzione dell'avv. prof. Cera, dimessosi dalla carica ricoperta nel Comitato per ragioni di impegni professionali. Il Comitato per la Remunerazione è costituito per la totalità da Consiglieri Indipendenti in conformità al Codice di Autodisciplina.

La composizione del Comitato per la Remunerazione riflette un'adeguata presenza di esperienze e conoscenze in materia di governo delle banche, finanziaria e di politiche retributive.

Il Comitato per la Remunerazione è disciplinato da apposito Regolamento pubblicato sul sito internet della Banca, nella sezione Corporate Governance/Consiglio di Sorveglianza, che ne determina le competenze ed il funzionamento. Tale Regolamento è stato aggiornato da ultimo nel gennaio del 2018 a seguito dell'evolversi della normativa di riferimento ed, in particolare, delle nuove disposizioni recate dall'aggiornamento del Regolamento Congiunto Consob/Banca d'Italia, in tema di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione delle Società di *asset management*, che per il Gruppo UBI assume rilevanza in relazione alla controllata Pramerica SGR S.p.A.

Nello svolgimento dei propri compiti, il Comitato ha accesso alle informazioni aziendali a tal fine rilevanti e dispone delle risorse finanziarie sufficienti a garantirne l'indipendenza operativa. Per lo svolgimento della propria attività, il Comitato può avvalersi di consulenti esterni a spese della Banca, valutando preventivamente che gli stessi non si trovino in situazioni che ne compromettano l'indipendenza di giudizio.

Come previsto dal Regolamento di funzionamento, su invito del Presidente hanno partecipato alle riunioni del Comitato, per gli ambiti di rispettiva competenza sugli specifici punti all'ordine del giorno, i Responsabili delle funzioni risorse umane, *risk management* e revisione interna, nonché altri esponenti di strutture e funzioni interne alla Società la cui presenza sia stata ritenuta utile dal Comitato stesso. Inoltre, la Funzione Compliance assiste di norma a tutte le riunioni del Comitato.

Il Comitato svolge attività consultive, propositive ed istruttorie nei confronti del Consiglio di Sorveglianza, coinvolgendo le funzioni aziendali competenti. In tale ambito, il Comitato svolge le funzioni ad esso attribuite dalle Disposizioni di Vigilanza in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari.

In particolare, il Comitato formula proposte e pareri:

- per le determinazioni che il Consiglio di Sorveglianza sottoporrà all'approvazione dell'Assemblea;
- per le remunerazioni degli Organi Sociali;
- per la fissazione delle Politiche di remunerazione.

Il Comitato formula altresì pareri, ai fini della verifica della coerenza con le politiche di remunerazione e incentivazione deliberate dal Consiglio di Sorveglianza:

- di eventuali Piani di remunerazione e/o di incentivazione basati su strumenti finanziari;
- delle remunerazioni delle Società controllate.

Il Comitato ha, in ogni caso, compiti di proposta per la remunerazione del Direttore Generale (se nominato) e del Vice Direttore Generale Vicario, nonché per ogni compenso specifico ad essi riconosciuto, e comunque per i compensi dell'ulteriore personale i cui sistemi di remunerazione e incentivazione sono decisi dal Consiglio di Sorveglianza, secondo quanto definito dalle Disposizioni di Vigilanza e declinato nell'ambito delle Politiche di remunerazione e incentivazione del Gruppo UBI. Ha comunque compiti consultivi in materia di determinazione dei criteri per i compensi di tutto il Personale Più Rilevante.

Istruisce quanto opportuno per il Consiglio di Sorveglianza nelle verifiche, con periodicità almeno annuale, circa la corretta attuazione delle Politiche di remunerazione e incentivazione.

Il Comitato, inoltre:

- collabora con gli altri Comitati interni al Consiglio di Sorveglianza, coordinandosi in particolare con il Comitato Rischi, al quale compete l'accertamento che gli incentivi sottesi al sistema di remunerazione e incentivazione siano coerenti con il RAF;
- assicura, ai sensi della normativa vigente, il coinvolgimento delle funzioni aziendali competenti nel processo di elaborazione e controllo delle politiche e prassi di remunerazione e incentivazione;
- si esprime, anche avvalendosi delle informazioni ricevute dalle funzioni aziendali competenti, sul raggiungimento degli obiettivi di performance cui sono legati i piani di incentivazione e sull'accertamento delle altre condizioni poste per l'erogazione dei compensi;
- valuta periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica generale adottata per la remunerazione degli esponenti aziendali e del Personale Più Rilevante del Gruppo UBI Banca;
- vigila direttamente sulla remunerazione dei responsabili delle funzioni aziendali di controllo, in stretto raccordo con il Consiglio di Sorveglianza;
- fornisce adeguato riscontro sull'attività svolta agli organi aziendali, compresa l'Assemblea;
- esprime preventive valutazioni al Consiglio di Sorveglianza in ordine ad eventuali accordi individuali concernenti il trattamento di fine rapporto, nell'ambito dei criteri fissati dall'Assemblea, relativi al Personale Più Rilevante.

Nel corso dell'Esercizio il Comitato per la Remunerazione si è riunito 20 volte (la durata media delle riunioni, tutte regolarmente verbalizzate, è stata di circa un'ora e mezza; due ore al netto delle 4 riunioni "monotematiche") concentrando principalmente la propria attività in relazione agli ambiti di competenza di seguito descritti.

Si segnala, in particolare, nel corso dell'Esercizio e con riferimento alle Politiche Retributive 2019, l'attività condotta dal Comitato di valutazione dell'introduzione di indicatori di sostenibilità, anche con un'attenzione al tema della *diversity*, per il quale è in fase di predisposizione l'apposita *policy*, con l'obiettivo di definire un sistema di remunerazione che tenga in considerazione anche tali tematiche.

Il Comitato, inoltre, nel corso dell'Esercizio si è occupato dell'aggiornamento delle Disposizioni Vigilanza in materia di "politiche e prassi di remunerazione e incentivazione", analizzando le novità ancora in fase di consultazione e successivamente, all'esito della consultazione, riferendo al Consiglio di Sorveglianza in merito alle modifiche apportate dal 25°

aggiornamento del 23 ottobre 2018 delle Disposizioni di Vigilanza in tema di “Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione”.

Inoltre, il Comitato per la Remunerazione ha svolto:

- attività a favore del Consiglio di Sorveglianza per la proposta in ordine alle Politiche di Remunerazione e Incentivazione a favore dei Consiglieri di Sorveglianza e di Gestione da sottoporre all’Assemblea dei Soci;
- attività a favore del Consiglio di Sorveglianza per l’approvazione delle Politiche di Remunerazione e Incentivazione a favore dei dipendenti e collaboratori non legati alla società da rapporti di lavoro subordinato;
- attività a favore del Consiglio di Sorveglianza, per la successiva proposta all’Assemblea dei Soci, dei piani basati su strumenti finanziari relativi al Sistema incentivante di breve termine 2018 e di lungo termine 2017-2019/20 del “Personale più rilevante” e al premio di produttività (cd. Premio Aziendale) di competenza dell’Esercizio, mediante assegnazione di strumenti finanziari;
- attività a favore del Consiglio di Sorveglianza per l’approvazione della Relazione sulla Remunerazione sottoposta all’Assemblea dei Soci;
- attività a favore del Consiglio di Sorveglianza per la definizione dei criteri per determinazione dei compensi in caso di conclusione anticipata del rapporto lavoro o carica sottoposti all’approvazione dell’Assemblea dei Soci;
- attività a favore del Consiglio di Sorveglianza per l’incremento del rapporto da 1:1 a 2:1 tra la remunerazione fissa e quella variabile per personale della controllata Pramerica SGR sottoposto all’approvazione dell’Assemblea dei Soci;
- attività a favore del Consiglio di Sorveglianza per l’individuazione del perimetro del “Personale più Rilevante” (Dirigenti con Responsabilità strategiche) e per l’approvazione del relativo Modello di incentivazione a breve ed a medio / lungo termine a sostegno del Piano industriale;
- verifica di coerenza con le Politiche di Remunerazione e Incentivazione di interventi retributivi per specifiche posizioni manageriali rientranti nel perimetro del “*Top Management*” e “Responsabili di livello più elevato delle Funzioni di Controllo”;
- verifica delle condizioni di attivazione e degli obiettivi di *performance* relativi al piano di incentivazione 2017; esame del Piano meritocratico 2018;
- specifica valutazione dei Sistemi Incentivanti delle controllate Pramerica SGR e IW Bank, in relazione ai peculiari ambiti di operatività delle controllate medesime;
- esame della Relazione sulle verifiche condotte dall’Internal Audit sulle prassi di remunerazione e incentivazione.

Per la partecipazione effettiva di ciascun componente alle riunioni del Comitato tenute durante l’Esercizio si rinvia alla Tabella di sintesi n. 2 allegata alla presente Relazione.

Il Comitato ha avuto accesso nel corso dell’Esercizio alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti.

Per lo svolgimento delle proprie funzioni e attività, il Comitato per la Remunerazione dispone delle risorse e dei mezzi messi a disposizione della Società, su richiesta del Comitato medesimo.

Nel corso dell’Esercizio il Comitato non ha formulato al Consiglio proposte relative alla propria remunerazione.

I membri del Comitato si astengono dal partecipare alle riunioni del Comitato medesimo in cui vengono formulate le proposte al Consiglio relative alla propria remunerazione.

Il Comitato ha riferito al Consiglio di Sorveglianza sull’attività svolta nella prima riunione utile.

Nel corso del 2019 e sino alla data della presente Relazione il Comitato per la Remunerazione ha tenuto n. 1 riunione, principalmente dedicata ad approfondimenti finalizzati all’aggiornamento annuale delle Politiche di Remunerazione e Incentivazione.

Per informazioni in merito alle Politiche di remunerazione e incentivazione si rinvia a quanto illustrato nella Sezione I della Relazione sulla Remunerazione pubblicata ai sensi dell'art. 123-ter del TUF.

8) Remunerazione e Piani di Successione

Le informazioni in tema di politiche di remunerazione sono riportate nella Sezione I della Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF alla quale si fa espresso rinvio.

Consiglio di Sorveglianza

L'Assemblea determina la remunerazione dei Consiglieri di Sorveglianza, nonché un ulteriore importo complessivo per la remunerazione di quelli investiti di particolari cariche, poteri o funzioni, importo che viene ripartito fissando i compensi per il Presidente, il Vice Presidente Vicario, i Vice Presidenti, se nominati, nonché per i componenti del Consiglio di Sorveglianza a cui siano attribuite particolari cariche, poteri o funzioni dallo Statuto o dal Consiglio di Sorveglianza stesso, considerata, tra l'altro, la partecipazione ai Comitati e l'eventuale attribuzione delle funzioni di Organismo di Vigilanza ai sensi del D.Lgs. 231/2001.

La determinazione dei compensi è improntata ad una filosofia che mira ad attrarre le migliori competenze ed è, nel contempo, finalizzata a perseguire l'obiettivo del contenimento dei costi di *governance*, tenendo peraltro conto dell'assorbimento del tempo e del complesso di competenze richieste ai Consiglieri in generale e, più in particolare, ai compiti statutari che fanno capo ai Consiglieri di Sorveglianza investiti di particolari cariche, poteri e funzioni, nonché membri dei Comitati, avuto riguardo in proposito anche alle indicazioni dell'Autorità di Vigilanza. La valutazione è stata effettuata sulla base di una analisi di benchmark con il supporto di Advisor indipendente.

Consiglio di Gestione

Il Consiglio di Sorveglianza, ai sensi di Statuto, stabilisce – sentito il Comitato per la Remunerazione – i compensi del Consiglio di Gestione e dei suoi componenti investiti di particolari cariche, incarichi o deleghe.

Come previsto dalle Politiche di remunerazione per i Consiglieri di Gestione, il livello massimo di emolumento complessivo percepibile da ogni Consigliere di Gestione – fatti salvi quelli relativi agli “incarichi speciali” di Presidente, Vice Presidente del Consiglio e Consigliere Delegato - per la partecipazione al Consiglio di Gestione e eventualmente agli Organi Sociali delle Banche e delle Società del Gruppo, è pari all'importo spettante per la carica di Consigliere di Gestione, attualmente di 120.000 euro annui, maggiorato di 2/3 e, quindi, per un importo eventuale massimo di euro 200.000 annui.

Eventuali deroghe, per ragioni eccezionali, devono comunque essere preventivamente approvate dal Consiglio di Sorveglianza, sentito il Comitato per la Remunerazione.

Il Presidente del Consiglio di Gestione, qualora assuma incarichi nelle altre Banche/Società del Gruppo UBI, può percepire un compenso ulteriore complessivo non superiore al 30% del compenso fissato per la carica del Presidente del Consiglio di Sorveglianza.

Il Consigliere Delegato e i Consiglieri di Gestione inquadrati quali Dirigenti di UBI Banca, in quanto ricompresi nel perimetro dei “Material Risk Takers”, possono percepire forme di remunerazione variabile collegate con i risultati.

Non sono previsti gettoni di presenza. Non sono previsti *bonus garantiti* (fatte salve le eccezioni previste dalle disposizioni normative, limitatamente al primo anno di impiego, per i Consiglieri inquadrati come dirigenti) per i membri del Consiglio di Gestione. Nessun membro del Consiglio di Gestione può rinunciare unilateralmente a una parte o all'intero proprio compenso.

* * *

Per quanto concerne i sistemi di remunerazione e incentivazione in essere nel Gruppo UBI Banca, si rinvia alla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione pubblicata ai sensi dell'art. 123-ter TUF.

Per quanto riguarda i compensi corrisposti nell'Esercizio ai membri del Consiglio di Sorveglianza e al Consiglio di Gestione a qualsiasi titolo ed in qualsiasi forma si rinvia a quanto illustrato nella Sezione II della Relazione sulla Remunerazione pubblicata ai sensi dell'art. 123-ter del TUF.

Indennità dei Consiglieri in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto a seguito di un'offerta pubblica di acquisto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera i), TUF)

I criteri per la determinazione dei compensi straordinari, oltre a quanto spettante per legge o per la contrattazione collettiva nazionale, in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica, compresi i limiti fissati in termini di annualità della remunerazione fissa e l'ammontare massimo che deriva dalla loro applicazione, sono fissati dall'Assemblea degli Azionisti.

Non sono previsti in linea di principio compensi particolari per la conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica (c.d. "Golden Parachute").

Eventuali accordi individuali, a carattere eccezionale, saranno gestiti nell'ambito dei criteri fissati dall'Assemblea, fino ad un massimo di 24 mensilità della remunerazione fissa individuale, sottoposti a condizioni di differimento, a *retention* per la componente in strumenti finanziari, a meccanismi di correzione *ex-post* (*malus* e *clawback*) e dovranno riflettere i risultati forniti nel tempo.

Restano salvi i pagamenti e le erogazioni dovuti in base a disposizioni di legge e di contratto collettivo o in base a transazioni condotte nell'ambito e nei limiti di tali istituti e al fine di evitare alee di giudizio obiettivamente motivate.

Detti pagamenti ed erogazioni non rientrano nel *pay-mix*, e saranno determinati in relazione alle specifiche fattispecie tenuto conto delle motivazioni alla base della cessazione del rapporto di lavoro, della posizione organizzativa, della performance maturata nel tempo e della correttezza dei comportamenti, in stretta coerenza con le norme tempo per tempo vigenti, fatta salva l'osservanza delle prevalenti disposizioni di legge e di vigilanza.

È previsto un processo strutturato di approvazione delle determinazioni riguardanti il "Personale più rilevante". In particolare il Consiglio di Gestione sottopone, nell'ambito dei criteri e limiti approvati dall'Assemblea, i provvedimenti adottati e le relative motivazioni al Consiglio di Sorveglianza per le verifiche di coerenza, sentito il comitato per la Remunerazione.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione.

Piani di Successione

A partire dal 2011 UBI Banca ha posto in essere un processo strutturato finalizzato a identificare e valutare i *manager* che all'interno del Gruppo possono essere considerati dal Comitato Nomine, dal Consiglio di Sorveglianza e dal Consiglio di Gestione come possibili candidati alla successione nelle posizioni di amministratore esecutivo e, in particolare, di Consigliere Delegato e Direttore Generale, ove nominato.

Nel settembre 2016 è stato definito di aggiornare il Piano di Successione tenendo anche conto della revisione del Modello Organizzativo di Gruppo conseguente all'attuazione del progetto di "Banca Unica". In merito, è stato conferito incarico ad una primaria società specializzata indipendente per l'assistenza nella predisposizione del Piano di Successione per il Vertice aziendale procedendo ad un *assessment* sui profili di tutte le posizioni apicali ad integrazione dell'attività come sopra svolta.

All'esito della suddetta attività il Consiglio di Sorveglianza, nel corso del 2017, ha approvato l'aggiornamento del Piano di Successione del Vertice aziendale, preventivamente esaminato dal Comitato Nomine.

Il Piano definisce procedure formalizzate per la sostituzione del Vertice aziendale e comprende altresì la descrizione del processo di aggiornamento periodico del Piano stesso, nonché i protocolli di attivazione sia Long Term che di emergenza, con le attività in capo ai Consigli ed ai Comitati endoconsiliari per i rispettivi ambiti di competenza.

Il Consiglio di Sorveglianza ha ritenuto il Piano in argomento rispondente alle esigenze di garantire la continuità aziendale e di evitare ricadute economiche e reputazionali, sia in orizzonte temporale di lungo termine, sia nel caso di improvvisa cessazione del Vertice aziendale.

I *Manager* interessati alla *Review* sono stati oltre 50. Ciascun *manager* viene singolarmente valutato mediante interviste individuali di approfondimento, unite alla raccolta di referenze a 360 gradi, condotte dalla società esterna specializzata; l'*assessment* fornisce, quindi, l'indicazione dei punti di forza e delle aree di miglioramento. Ciascun manager riceve un *feedback* in merito ai punti di forza da consolidare e alle aree di miglioramento da sviluppare. Tale *feedback* si innesta nell'ambito di piani di sviluppo individuali finalizzati a rafforzare la qualità manageriale di UBI Banca.

Nel corso dell'Esercizio, con riferimento all'attuale Piano di Successione, il Consiglio di Sorveglianza ha conferito mandato alla medesima primaria società specializzata indipendente di effettuare un aggiornamento anche in relazione alla prossima adozione del nuovo Modello di Governance monistico. Le attività di aggiornamento sono attualmente in corso.

9) Comitato per il Controllo Interno

Il Comitato per il Controllo Interno è composto dai seguenti Consiglieri di Sorveglianza:

- Giovanni Fiori - in qualità di Presidente (*)
- Pierpaolo Camadini
- Patrizia Giangualano
- Alberto Carrara (*)
- Sergio Pivato (*)

(*) iscritto al Registro dei Revisori Legali.

Il dott. Alberto Carrara è stato nominato dal Consiglio di Sorveglianza in data 20 dicembre 2018, in sostituzione del dott. Renato Guerini che in data 11 ottobre ha rimesso l'incarico di Consigliere di Sorveglianza, decadendo di conseguenza anche dall'incarico ricoperto nel Comitato per il Controllo Interno.

Il Comitato è composto da Consiglieri indipendenti ai sensi dell'art. 148 del TUF e in maggioranza indipendenti ai sensi del Codice di Autodisciplina, ivi incluso il Presidente.

L'attività del Comitato è disciplinata da un apposito Regolamento – pubblicato sul sito internet della Banca, nella sezione *Corporate Governance/Consiglio di Sorveglianza* – che ne determina i compiti e le modalità di funzionamento. Secondo quanto ivi definito, il Comitato ha il compito di assistere, con funzioni istruttorie, consultive e propositive, il Consiglio di Sorveglianza nell'assolvimento delle proprie competenze in qualità di organo di controllo, così come definite dalla normativa pro tempore vigente, al fine di accrescerne l'efficacia.

Nell'ambito di tale compito il Comitato supporta il Consiglio di Sorveglianza nell'esercizio delle funzioni di vigilanza previste dall'art. 149, commi primo e terzo, del TUF, attinenti al sistema dei controlli interni e nelle altre attività connesse all'esercizio delle funzioni di organo di

controllo ed in particolare nelle seguenti attività:

- vigilanza sulla funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni ed accertamento dell'efficacia delle strutture e funzioni coinvolte nel sistema stesso, dell'adeguato coordinamento delle medesime, promuovendo gli interventi correttivi delle carenze e delle irregolarità rilevate;
- valutazione sulla definizione degli elementi essenziali dell'architettura complessiva del sistema dei controlli (poteri, responsabilità, risorse, flussi informativi, gestione dei conflitti di interesse);
- vigilanza sulla completezza, adeguatezza, funzionalità ed affidabilità del RAF;
- vigilanza sul processo di determinazione del capitale interno (ivi compreso i processi ICAAP e ILAAP) e sulla completezza, adeguatezza, funzionalità ed affidabilità dei sistemi interni di misurazione dei rischi per la determinazione dei requisiti patrimoniali e la loro rispondenza ai requisiti stabiliti dalla normativa;
- parere in merito alla nomina e alla revoca dei Responsabili delle Funzioni di conformità alle norme (Compliance), di controllo dei rischi (Risk Management), e di revisione interna (Internal Audit), nonché del soggetto preposto alla redazione dei documenti contabili societari di cui all'art. 154-bis del TUF, attraverso la formulazione al Comitato Rischi di una propria valutazione sui candidati individuati;
- esame delle relazioni periodiche sulle attività svolte dalle funzioni di controllo, nonché le evidenze del processo di autovalutazione interna di adeguatezza del Gruppo rispetto ai principi del Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) delle Autorità di Vigilanza competenti;
- verifica del corretto esercizio dell'attività di controllo strategico e gestionale svolto dalla Capogruppo sulle Società del Gruppo;
- vigilanza sull'osservanza delle norme di legge, regolamentari e statutarie, sulla corretta amministrazione, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi e contabili della Banca;
- comunicazione alla Banca d'Italia di atti o fatti che possono costituire irregolarità nella gestione ovvero violazioni delle norme che disciplinano l'attività bancaria ai sensi dell'articolo 52 del TUB; qualora il Comitato nello svolgimento delle proprie attività venga a conoscenza di circostanze che potrebbero essere rilevanti ai sensi dell'articolo 52 del TUB segnala tempestivamente al Consiglio di Sorveglianza e al Consiglio di Gestione le carenze e le irregolarità riscontrate, richiede l'adozione di idonee misure correttive e ne verifica nel tempo l'efficacia;
- verifica ed approfondimento delle cause e dei rimedi delle irregolarità gestionali, delle anomalie andamentali, delle lacune degli assetti organizzativi e contabili, con particolare attenzione alla regolamentazione concernente i conflitti di interesse, nonché delle violazioni delle norme disciplinanti la prestazione dei servizi di investimento;
- esame della policy di Gruppo in materia di "Whistleblowing" e svolgimento delle attività ad esso assegnate dalla policy medesima, verificando altresì periodicamente le segnalazioni pervenute;
- valutazione delle proposte formulate dalle società di revisione per l'affidamento dell'incarico, verificando la professionalità e l'esperienza affinché tali requisiti siano proporzionali alle dimensioni e alla complessità operativa della Banca;
- valutazione della relazione per l'Assemblea dei soci, convocata ai sensi dell'art. 2364-bis Cod. Civ., nonché per ogni altra Assemblea convocata in sede ordinaria o straordinaria, sull'attività di vigilanza svolta, sulle omissioni e sui fatti censurabili rilevanti.

Inoltre, il Comitato esercita le funzioni attribuite al Comitato per il controllo interno e la revisione contabile ai sensi dell'art.19 del D.Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010.

Il Comitato supporta il Consiglio di Sorveglianza nei compiti connessi con la valutazione dell'adeguatezza e delle funzionalità dell'assetto contabile e fiscale, ivi compresi i relativi sistemi informativi, al fine di assicurare una corretta rappresentazione dei fatti aziendali.

I componenti del Comitato per il Controllo Interno sono anche componenti dell'Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/2001 di UBI Banca, che nell'Esercizio si è riunito 6 volte. Per le informazioni di dettaglio riguardanti l'Organismo di Vigilanza e il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D. Lgs. 231/2001 si rimanda al paragrafo 15.3 della presente Relazione.

Il Comitato espleta i propri compiti avvalendosi in via ordinaria dei flussi informativi previsti per il Consiglio di Sorveglianza nell'apposito Regolamento, dei contributi informativi delle strutture interne e delle funzioni aziendali di controllo delle Società, nonché degli esiti delle attività effettuate dall'Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/2001. In tale contesto il Comitato ha avuto accesso nel corso dell'Esercizio alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti. Al fine di disporre di una costante informazione sui principali fatti di gestione, almeno un membro del Comitato partecipa alle riunioni del Consiglio di Gestione, riferendo al Comitato e, per il tramite del suo Presidente, al Presidente del Consiglio di Sorveglianza sui temi trattati di maggior rilevanza.

Inoltre, per lo svolgimento delle attività di supporto al Consiglio di Sorveglianza nell'esercizio delle funzioni di organo di controllo ad esso attribuite dalle Disposizioni di Vigilanza, il Comitato si coordina con il Comitato Rischi. In particolare, il Regolamento stabilisce che il Comitato ed il Comitato Rischi scambiano tutte le informazioni di reciproco interesse. Inoltre, tale coordinamento è anche assicurato dalla circostanza che alcuni Componenti del Comitato per il Controllo Interno sono anche membri del Comitato Rischi.

Il Comitato, avvalendosi delle strutture aziendali preposte, può procedere in qualsiasi momento ad atti di ispezione e di controllo nonché scambiare informazioni con gli organi di controllo delle società del Gruppo in merito ai sistemi di amministrazione e controllo e all'andamento dell'attività sociale. In particolare il Comitato, qualora ne ravvisi la necessità, chiede alla funzione di Internal Audit lo svolgimento di verifiche su ambiti specifici. Inoltre, ai sensi dell'articolo 43 dello Statuto, attiva la funzione di Internal Audit a seguito di richieste straordinarie di intervento ispettivo e/o d'indagine formulate dal Consigliere Delegato. Il Comitato riferisce al Consiglio di Sorveglianza, in occasione delle sedute, in merito alle attività e agli approfondimenti svolti, anche con riferimento agli incarichi assegnati alla funzione di Internal Audit.

Per lo svolgimento delle proprie funzioni e attività, il Comitato per il Controllo Interno dispone delle risorse e dei mezzi messi a disposizione della Società, su richiesta del Comitato medesimo.

In particolare, il Comitato per il Controllo Interno ha la facoltà di avvalersi, a spese della Banca, di consulenti esterni dallo stesso individuati.

Nel corso dell'Esercizio il Comitato per il Controllo Interno si è riunito 18 volte, di cui una congiuntamente al Comitato Rischi; la durata media di ciascuna riunione è stata di circa 2,5 ore. Le riunioni sono state tutte regolarmente verbalizzate. La partecipazione dei diversi componenti è stata la seguente: prof. G. Fiori, 18 riunioni; dott.ssa P. Giangualano, 18 riunioni; dott. R. Guerini, 13 riunioni; prof. S. Pivato, 16 riunioni; avv. P. Camadini, 17 riunioni. I componenti che sono stati impossibilitati a partecipare a qualche riunione hanno giustificato i motivi della propria assenza. Per la partecipazione effettiva di ciascun componente alle riunioni del Comitato tenute durante l'Esercizio si rinvia alla Tabella di sintesi n. 2 allegata alla presente Relazione.

Agli incontri del Comitato partecipano il Chief Audit Executive, la Responsabile della Funzione di Compliance ed il Chief Risk Officer. Il Regolamento del Comitato prevede che "Allorché gli argomenti in discussione all'ordine del giorno ne fanno rilevare l'opportunità, il Presidente del Consiglio di Sorveglianza può partecipare ai lavori del Comitato su sua richiesta o su invito del Presidente". Tale previsione non ha trovato applicazione nel corso dell'Esercizio. In relazione agli argomenti trattati in specifici punti all'ordine del giorno, nel corso dell'Esercizio hanno di volta in volta partecipato alle riunioni – su invito del Presidente del Comitato – esponenti aziendali di UBI Banca e di altre Società del Gruppo, professionisti esterni intervenuti in qualità di consulenti nonché esponenti della Società di Revisione.

Il Comitato ha riferito sull'attività svolta in ciascuna riunione del Consiglio di Sorveglianza. In tale contesto, il Comitato segnala al Consiglio di Sorveglianza - ordinariamente, nell'ambito dell'esame delle relazioni trimestrali delle funzioni aziendali di controllo nonché tempo per tempo, in relazione agli approfondimenti svolti su specifici argomenti - gli ambiti di miglioramento ovvero di attenzione osservati, richiedendo l'adozione di idonee misure di rafforzamento e verificandone nel tempo l'efficacia, mediante la trasmissione di apposita informativa a supporto dei lavori del Consiglio di Sorveglianza stesso.

Nel corso dell'Esercizio il Comitato per il Controllo Interno ha concentrato la propria attività principalmente:

- sulle più rilevanti tematiche concernenti il sistema dei controlli interni della Banca, finalizzate alla valutazione dell'adeguatezza dello stesso, quali:
 - le principali novità normative e regolamentari intervenute in ambiti rilevanti ai fini dell'architettura complessiva del sistema dei controlli interni di Gruppo, con particolare approfondimento delle tematiche afferenti alla *governance* della Banca, in relazione allo sviluppo del Progetto di Governo Societario per l'adozione del modello di amministrazione monistico. In tale contesto, specifica attenzione è stata dedicata al sistema dei poteri, alla definizione e attribuzione delle responsabilità, alla gestione delle risorse (anche con riferimento ai sistemi di remunerazione ed incentivazione);
 - la gestione dei conflitti di interesse, con particolare focus sulle progettualità riguardanti le Parti Correlate/Soggetti Collegati, nonché sulla definizione della Policy Unica per la gestione dei conflitti di interesse adottata dalla Banca;
 - l'assetto organizzativo e strutturale della Banca, con particolare approfondimento delle modifiche riguardanti le strutture delle Funzioni Aziendali di Controllo. In tale contesto, è stato oggetto di costante monitoraggio il completamento del processo di incorporazione delle Nuove Banche (Banca Adriatica, Banca Tirrenica e Banca Teatina), che si è concluso nel primo trimestre dell'Esercizio;
 - i flussi informativi, con particolare riguardo alla reportistica predisposta dalle strutture deputate ai controlli. In tale contesto, particolare approfondimento è stato dedicato agli aspetti di coordinamento delle funzioni aziendali di controllo, che hanno portato all'implementazione di una reportistica integrata delle evidenze di maggior rilievo delle funzioni (Top Issues Report e Flash Report), a beneficio degli Organi sociali;
 - le tematiche afferenti al sistema informativo, con specifico riferimento ai controlli svolti dal Chief Information Officer sull'adeguatezza del Piano di Continuità Operativa del Gruppo, all'aggiornamento delle Policy in materia di Data Governance nonché allo sviluppo delle progettualità in materia di IT Governance e Data Governance;
 - la verifica dell'adeguatezza degli assetti organizzativi e contabili della Banca, tenuto conto delle evidenze della Società di revisione e delle informative fornite dal Chief Financial Officer;
 - le tematiche relative a antiriciclaggio, trasparenza, usura, anatocismo e privacy, con particolare approfondimento sulle specifiche progettualità portate avanti dalla Banca per il costante rafforzamento e miglioramento dei presidi, anche con riferimento all'integrazione delle Nuove Banche;
 - l'andamento delle attività connesse alla gestione delle segnalazioni di "Whistleblowing" inoltrate dal personale mediante la procedura dedicata, nonché l'esame della Relazione periodica predisposta dal Chief Audit Executive, in qualità di Responsabile dei servizi interni di segnalazione;
- sulla vigilanza dell'adeguatezza del sistema di gestione e controllo dei rischi e della rispondenza del processo di determinazione del capitale interno ai requisiti stabiliti dalla normativa, con riferimento sia agli obblighi di informativa periodica a Banca d'Italia, sia ai processi ICAAP e ILAAP;
- sulla valutazione del piano delle attività delle funzioni aziendali di controllo e delle rispettive relazioni periodiche sulle attività svolte (Internal Audit, Compliance, Responsabile Aziendale Antiriciclaggio, Reclami e Risk Management), anche con riferimento a quelle aventi ad oggetto la valutazione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi. In tale contesto, sono state oggetto di esame ed approfondimento le progettualità volte all'evoluzione di modelli organizzativi, strumenti, metodologie e processi che hanno interessato le Funzioni di Controllo;
- sulle attività di indirizzo e di coordinamento svolte dalla Capogruppo UBI, anche attraverso incontri dedicati con gli esponenti dei Collegi Sindacali e dei Direttori Generali di tutte le principali Controllate, finalizzati ad acquisire aggiornamenti in ordine alla situazione complessiva delle stesse e in particolare all'adeguatezza dei relativi sistemi di controllo interno;
- sull'evoluzione dell'Internal Audit, in termini di assetto organizzativo della Struttura, adeguatezza quali-quantitativa degli organici in carico alla Funzione, evoluzioni metodologiche e nuovi strumenti operativi adottati, anche al fine di monitorarne

l'autonomia, l'adeguatezza, l'efficacia e l'efficienza. In tale contesto, nel corso dell'anno il Comitato per il Controllo Interno ha richiesto lo svolgimento di un'attività di External Quality Assurance Review dell'Internal Audit, con uno specifico approfondimento sulla metodologia di *risk assessment* adottata dalla Funzione, in esito alla quale l'Internal Audit ha ottenuto la massima valutazione prevista e avviato alcuni interventi, in ottica di continuous improvement. Parallelamente, il Comitato ha monitorato il processo di rafforzamento della struttura dell'Internal Audit, sia dal punto di vista organizzativo, sia sotto il profilo delle risorse umane;

- sulla prestazione di servizi di investimento, anche con riferimento all'esame della Relazione annuale di cui al Regolamento congiunto Banca d'Italia-Consob;
- sugli aspetti interessati dalla normativa in tema di revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati, anche mediante incontri specifici con il "Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari" e con esponenti della Società di Revisione, sulla cui indipendenza il Comitato ha mantenuto un attento monitoraggio, anche attraverso la previsione di stringenti disposizioni ed orientamenti in materia di attribuzione di incarichi di consulenza alla società di revisione del Gruppo;
- sulla dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ai sensi del D.Lgs. 254/2016;
- sull'informativa, sia periodica sia concernente specifiche indagini, riguardante gli esiti delle analisi svolte da parte della Funzione di revisione interna;
- sui rapporti con le Autorità di Vigilanza, in particolare per quanto concerne le attività ispettive delle stesse nonché le richieste di autodiagnosi in merito a specifiche operatività;
- sull'esame delle cause originanti i principali eventi di pregiudizio occorsi nel Gruppo.

Si segnala che, alla data della presente Relazione, il Comitato per il Controllo Interno ha calendarizzato le proprie riunioni fino alla prima decade di aprile 2019, prevedendo lo svolgimento di 6 riunioni, di cui 2 già tenute.

10) Comitato Rischi

Il Comitato Rischi è composto dai seguenti Consiglieri di Sorveglianza:

- Paola Giannotti - in qualità di Presidente;
- Francesca Bazoli;
- Patrizia Michela Giangualano;
- Sergio Pivato (in carica dal 2 febbraio 2017 in sostituzione di Gianluigi Gola dimessosi il 22 dicembre 2016);
- Lorenzo Renato Guerini (fino al 10 ottobre 2018);
- Alberto Carrara (in carica dal 20 dicembre 2018), in sostituzione di Lorenzo Renato Guerini dimessosi l'11 ottobre 2018).

Il dott. Carrara, a seguito delle dimissioni del Consigliere di Sorveglianza dott. Lorenzo Renato Guerini, è stato nominato dall'Assemblea dei soci del 14 dicembre 2018. Il Consiglio di Sorveglianza del 20 dicembre 2018 ha nominato il dott. Alberto Carrara quale componente del Comitato Rischi.

Il Comitato è composto da Consiglieri indipendenti ai sensi dell'art. 148 del TUF e in maggioranza indipendenti ai sensi del Codice di Autodisciplina, ivi incluso il Presidente e con una composizione in possesso di un'adeguata esperienza in materia contabile e finanziaria o di gestione dei rischi.

Come previsto dal Regolamento di funzionamento, su invito del Presidente hanno partecipato alle riunioni del Comitato, per gli ambiti di rispettiva competenza sugli specifici punti all'ordine del giorno, i Responsabili delle funzioni *risk management*, revisione interna, compliance, amministrazione, crediti, risorse umane, nonché altri esponenti di strutture e funzioni interne alla Società la cui presenza sia stata ritenuta utile dal Comitato stesso. Il Comitato inoltre, come previsto dal Regolamento di funzionamento, ha la facoltà di avvalersi di consulenti esterni dallo stesso individuati, valutando preventivamente che gli stessi non si trovino in situazioni che ne compromettano l'indipendenza di giudizio.

Il Comitato, la cui attività è disciplinata da un apposito Regolamento pubblicato sul sito Internet della Banca, nella sezione Corporate Governance/Consiglio di Sorveglianza, ha il compito di assistere, con funzioni istruttorie, consultive e propositive, il Consiglio di Sorveglianza nell'assolvimento delle proprie competenze in qualità di Organo di supervisione strategica, ai sensi delle disposizioni di vigilanza tempo per tempo vigenti (in particolare, Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 emanata dalla Banca d'Italia), in materia di rischi e sistema di controlli interni, ivi inclusa la determinazione del RAF ("*risk appetite framework*") e delle politiche di governo dei rischi, nonché nell'approvazione del progetto di bilancio d'esercizio e consolidato e nell'esame della relazione finanziaria semestrale e, ove redatti, dei resoconti intermedi di gestione. Il Comitato, ferme restando le competenze del Comitato per la Remunerazione, contribuisce ad assicurare che la politica di remunerazione rifletta e promuova una sana ed efficace gestione dei rischi.

Nello specifico il Comitato:

- propone, sentito il Comitato per il Controllo Interno e avvalendosi del contributo del Comitato Nomine, la nomina e revoca dei responsabili delle Funzioni di conformità alle norme (compliance), di controllo dei rischi (*risk management*) e di revisione interna (internal audit); formula, sentito il Comitato per il Controllo Interno, parere consultivo al Consiglio di Sorveglianza in ordine al parere di competenza circa la nomina e revoca del soggetto preposto alla redazione dei documenti contabili societari di cui all'art. 154-*bis* del TUF;
- esamina preventivamente i programmi di attività (compreso il piano di Audit) e le relazioni annuali delle Funzioni Aziendali di Controllo indirizzate al Consiglio di Sorveglianza;
- esprime valutazioni e formula pareri al Consiglio di Sorveglianza sul rispetto dei principi cui devono essere uniformati il sistema dei controlli interni e l'organizzazione aziendale e dei requisiti che devono essere rispettati dalle funzioni aziendali di controllo, portando all'attenzione del Consiglio di Sorveglianza gli eventuali punti di debolezza e le conseguenti azioni correttive da promuovere; a tal fine valuta le proposte del Consiglio di Gestione;
- contribuisce, per mezzo di valutazioni e pareri, alla definizione della politica di Gruppo di esternalizzazione di funzioni aziendali di controllo;
- verifica che le funzioni aziendali di controllo si conformino correttamente alle indicazioni e alle linee del Consiglio di Sorveglianza e coadiuva quest'ultimo nella redazione del documento di coordinamento previsto dalla Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013, Titolo IV, Cap. 3;
- valuta il corretto utilizzo dei principi contabili per la redazione dei bilanci d'esercizio e consolidato, e a tal fine si coordina con il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e con il Comitato per il Controllo Interno.

Il Comitato inoltre, con particolare riferimento ai compiti in materia di gestione e controllo dei rischi, svolge funzioni di supporto al Consiglio di Sorveglianza i) nella definizione e approvazione degli indirizzi strategici e delle politiche di governo dei rischi, ii) nella verifica della corretta attuazione delle strategie, delle politiche di governo dei rischi e del RAF, iii) nella valutazione della reportistica periodica, iv) nella valutazione dei processi di autovalutazione interna di adeguatezza del capitale e della liquidità, v) nella valutazione dei documenti che il Gruppo predispose ed invia alle Autorità competenti con riferimento a modifiche dei sistemi interni validati, vi) nella valutazione del processo per lo sviluppo e la convalida dei sistemi interni di misurazione dei rischi non utilizzati ai fini regolamentari, vii) nella valutazione del processo di gestione del rischio di credito di secondo livello, viii) nella valutazione del rischio di non *viability* nell'ambito del Recovery Plan, ix) nella definizione delle politiche e dei processi di valutazione delle attività aziendali. In tale ambito il Comitato, fra le altre cose, supporta il Consiglio nell'assicurare che il piano strategico, il RAF, l'ICAAP ("*Internal Capital Adequacy Assessment Process*"), l'ILAAP ("*Internal Liquidity Adequacy Assessment Process*"), il budget ed i sistemi di controllo interno siano coerenti tra loro.

Con riferimento all'approvazione delle politiche contabili e del progetto del bilancio d'esercizio e consolidato, all'esame della relazione finanziaria semestrale e dei resoconti intermedi di gestione ove redatti, il Comitato supporta, con funzioni istruttorie, consultive e propositive, il Consiglio di Sorveglianza nelle proprie competenze, così come definite dalla normativa pro tempore vigente, esprimendo in merito il proprio parere, al fine di consentire al Consiglio stesso di assumere le proprie determinazioni in modo consapevole e informato. Il Comitato in via periodica e di norma con cadenza almeno trimestrale conduce approfondimenti con il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, sentendo anche la Società

di revisione, in particolare esaminando le problematiche contabili del Gruppo e specifiche delle singole società e approfondendo le tematiche connesse alla disciplina di vigilanza prudenziale e del correlato impianto segnaletico.

Ferme restando le competenze del Comitato per la Remunerazione, il Comitato accerta che i meccanismi sottesi al sistema degli incentivi nell'ambito del sistema di remunerazione e incentivazione della banca e del Gruppo siano coerenti con il RAF. Il Comitato inoltre fornisce supporto al Consiglio di Sorveglianza - coordinandosi con il Comitato per la Remunerazione - nella definizione del processo di identificazione del personale più rilevante (Material Risk Takers), partecipando al processo di identificazione ed esclusione per la definizione del relativo perimetro. Il Comitato supporta il Consiglio di Sorveglianza nella valutazione delle strategie e dei piani di attuazione per la gestione dei *non performing loans*, verificandone la coerenza con il RAF ed il piano strategico.

Nel corso dell'esercizio il Comitato si è riunito 20 volte; i membri del Comitato Rischi hanno inoltre partecipato ad una riunione congiunta con i membri del Comitato per il Controllo Interno per esaminare argomenti di comune interesse in ambito di sistemi di controlli interni. La durata media di ciascuna riunione è stata di 3 ore circa.

Ciò premesso, il Comitato nell'Esercizio ha esaminato ed approfondito principalmente le seguenti tematiche:

- aggiornamento policy e correlati regolamenti attuativi e documenti di declinazione dei limiti a presidio dei rischi tra cui quelli finanziari, credito, controparte, operativi & informatici, reputazionali, partecipativi, valutazione degli strumenti finanziari, garanzie acquisite ai fini della Credit Risk Mitigation;
- aggiornamento del documento "Propensione al rischio Risk Appetite Statement";
- aggiornamento della normativa interna relativa a i) *framework* di convalida interna, ii) processo di Controllo Crediti secondo livello, iii) processi per lo sviluppo, modifica ed estensione dei sistemi IRB per la gestione dei rischi di credito, iv) regolamento dei tassi interni di trasferimento, v) Policy e Regolamento di Governo dei rischi connessi con il riciclaggio e finanziamento del terrorismo, vi) Policy e Regolamento per l'approvvigionamento dell'oro fisico;
- evidenze dei processi ICAAP e ILAAP, corredate dalle relazioni della funzione di revisione interna;
- informativa trimestrale sui rischi e l'informativa al pubblico Pillar 3;
- reporting trimestrale di auto-valutazione rispetto ai principali ambiti di analisi previsti dal processo SREP (UBI SREP Dashboard);
- relazioni delle attività in ambito controllo crediti di secondo livello;
- ambiti connessi al rischio reputazionale, tra cui:
 - o reporting trimestrale di monitoraggio del rischio reputazionale (Reputational Risk Reporting);
 - o analisi potenziali profili di rischio reputazionale e operativo connesso alle attività di marketing, comunicazione, pubblicità e sponsorizzazione;
 - o esame, in ottica di presidio del rischio reputazionale, dell'*action plan* di Compliance per l'assessment dell'impianto regolamentare;
 - o analisi potenziali profili di rischio reputazionale relativi a fatti potenzialmente pregiudizievoli;
- esame dell'architettura del sistema informativo e *framework* dei controlli definiti per il presidio dei rischi operativi ed informatici;
- documentazione relativa agli obblighi informativi verso l'Autorità di Vigilanza conseguenti l'autorizzazione all'adozione dei modelli interni per il calcolo dei requisiti patrimoniali sui rischi di credito e rischi operativi;
- esame *application package* per le istanze di autorizzazione alla estensione e modifica dei modelli interni per il calcolo dei requisiti patrimoniali in ambito rischi di credito e monitoraggio dell'evoluzione del processo di validazione;
- revisione del piano di estensione progressiva ("*roll-out*") delle metodologie avanzate di tipo AIRB/IRB ed AMA;
- relazioni delle attività 2017 delle funzioni di Controllo Rischi, Compliance e della funzione di Convalida Interna;
- piani delle attività 2018 delle funzioni di Controllo Rischi, Compliance, Audit, Convalida Interna;
- piano delle attività relative ai controlli credito di secondo livello;

- esiti dell'esercizio di Stress Test 2018 / EBA EU-Wide Stress Test;
- verifica della coerenza del *Risk Appetite Framework* con i meccanismi sottesi al sistema degli incentivi nell'ambito del sistema di remunerazione e incentivazione; esame della metodologia di identificazione del personale più rilevante;
- esame metodologia di Compliance;
- esame del Documento di *Recovery Plan* (piano di risanamento) e del connesso framework a presidio del rischio di non *viability*;
- ambiti connessi ai crediti *non performing*:
 - o esame e monitoraggio della Strategia del Gruppo UBI per la gestione dei crediti *non performing*;
 - o esame operazioni cessioni portafoglio *non performing loan*;
 - o esame delle tematiche connesse al piano di *remediation* alle Guidance NPL;
 - o esame delle tematiche connesse all'ispezione in tema di *credit and counterparty risk management and risk control system*;
- esame periodico della progettualità in ambito sostenibilità e della dichiarazione di carattere non finanziario, con la valutazione della mappa dei rischi, della matrice di materialità e i macro obiettivi strategici in tema di sostenibilità;

Infine in materia di politiche contabili e di bilancio sono state analizzate e approfondite le seguenti tematiche:

- *disclosure* delle principali tematiche di Bilancio e delle relazioni contabili periodiche;
- informativa in merito all'approccio metodologico e procedurale dell'*impairment test* condotto sull'avviamento e sulle partecipazioni ed i relativi esiti;
- costo del credito, i crediti deteriorati e le dinamiche dei relativi tassi di copertura, con particolare focus sulle posizioni maggiormente significative nonché sulle rettifiche analitiche e collettive su crediti, anche in termini comparativi tra le società del Gruppo e in rapporto ai principali competitor di mercato.;
- stato del contenzioso fiscale del Gruppo UBI;
- riflessi contabili conseguenti all'introduzione di novità normative e in materia fiscale;
- esame periodico delle attività legate al progetto IFRS 9 e connessi *deliverables*;
- aggiornamenti prodotti al manuale contabile in uso presso il Gruppo con specifico focus sulle metodologie in ambito IFRS 9.

Il Comitato ha avuto accesso nel corso dell'Esercizio alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti.

Per lo svolgimento delle proprie funzioni e attività, il Comitato Rischi dispone delle risorse e dei mezzi messi a disposizione della Società, su richiesta del Comitato medesimo.

Nel corso del 2019 e alla data della presente Relazione il Comitato Rischi si è riunito 3 volte. Per l'esercizio in corso sono state programmate complessivamente 5 riunioni fino al termine del mandato del presente Consiglio di Sorveglianza previsto per il mese di Aprile p.v..

Il Comitato ha riferito al Consiglio di Sorveglianza sull'attività svolta nella prima riunione utile.

11) Comitato Parti Correlate e Soggetti Collegati

Il Comitato Parti Correlate e Soggetti Collegati risulta composto dai seguenti Consiglieri:

- Armando Santus, in qualità di Presidente;
- Letizia Bellini Cavalletti;
- Paola Giannotti.

Il Comitato Parti Correlate e Soggetti Collegati è composto da 3 membri permanenti, tra i quali il Presidente, nominati dall'organo con funzione di supervisione strategica tra i propri componenti in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla vigente normativa nonché di quelli determinati in base ai criteri fissati dal Codice di Autodisciplina, ovvero applicabili per ciascuna società del Gruppo UBI in ottemperanza alle vigenti disposizioni di legge e di statuto.

La composizione del Comitato Parti Correlate e Soggetti Collegati riflette un'adeguata presenza di competenze e professionalità legate all'attività svolta dal Gruppo UBI e adeguate all'autonomia di giudizio che qualifica il loro ruolo. Il possesso dei requisiti di indipendenza da parte dei componenti del Comitato è attestato dall'organo con funzione di supervisione strategica all'atto della nomina ed è periodicamente verificato ogni semestre.

In data 2 novembre 2018 è entrata in vigore la *“Policy Unica in materia di operazioni con Parti Correlate ai sensi del Regolamento Consob n. 17221/2010, Soggetti Collegati ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza 263 di Banca d'Italia, Personale Rilevante del Gruppo UBI, Soggetti Rilevanti ai sensi dell'Articolo 136 TUB e Altri Soggetti Rilevanti”* e il relativo Regolamento attuativo, che disciplina gli aspetti di carattere procedurale relativi ai processi di istruttoria, deliberazione e informativa agli organi sociali e al mercato (di seguito, anche, 'Policy Unica' e 'Regolamento Unico'). La Policy Unica e il Regolamento Unico (come definiti nel successivo paragrafo 16 della presente Relazione) sostituiscono i previgenti *'Regolamento per la disciplina delle operazioni con parti correlate di UBI Banca'* e *'Regolamento per la disciplina delle operazioni con soggetti collegati del Gruppo UBI Banca'*.

La Policy Unica rappresenta il documento redatto da UBI Banca – in qualità di Capogruppo del Gruppo UBI – contenente la disciplina, in termini di principi e linee guida, da adottare da parte del Gruppo UBI con riferimento alle situazioni di effettivo o potenziale conflitto di interesse assoggettate alle regole procedurali e deliberative di cui al Regolamento Unico.

Tutte le società del Gruppo UBI (incluse le componenti non bancarie), in Italia o all'estero, sono tenute al recepimento della Policy Unica nonché del relativo Regolamento Unico.

La Policy Unica e il Regolamento Unico – per quanto attiene gli aspetti di carattere procedurale e deliberativo – sono funzionali alla messa in opera dei principi e presidi previsti dalle disposizioni relative alla disciplina delle Operazioni con le Parti Correlate, i Soggetti Collegati, il Personale Rilevante e i Soggetti Rilevanti ai sensi dell'Articolo 136 TUB nonché con qualsiasi altro soggetto definito rilevante in via di autoregolamentazione da parte della Banca, tenuto anche conto degli articoli 2391 e 2391-*bis* c.c.. Le disposizioni della disciplina sopra richiamata formano parte integrante della Policy Unica e del Regolamento Unico.

La Policy Unica e le relative modifiche sono pubblicate sul sito internet di UBI Banca (www.ubibanca.it) e, con le medesime modalità, viene altresì pubblicato il Regolamento Unico. Per ulteriori informazioni in merito alla Policy Unica e al Regolamento Unico si rinvia al successivo paragrafo 16 della presente Relazione.

Come previsto dal Regolamento Unico, possono essere chiamati a partecipare alle riunioni del Comitato, in relazione all'argomento trattato, gli Esponenti e tutti gli altri soggetti la cui presenza sia ritenuta utile dal Comitato per l'elaborazione del proprio parere. Con particolare riferimento alle Operazioni con Parti Correlate di UBI Banca, possono essere chiamati a partecipare alle riunioni del Comitato Parti Correlate e Soggetti Collegati il Presidente del Consiglio di Gestione, il Consigliere Delegato, il Presidente del Consiglio di Sorveglianza, i responsabili delle funzioni aziendali della Banca e delle sue Società Controllate in relazione all'oggetto dell'Operazione, i responsabili di Internal Auditing, i consulenti esterni incaricati di assistere la Banca o una sua Società Controllata nella trattativa avente a oggetto l'Operazione con Parti Correlate di UBI Banca.

Il Comitato Parti Correlate e Soggetti Collegati è chiamato allo svolgimento dei compiti ad esso assegnati dal Regolamento Unico, secondo le modalità di funzionamento in esso disciplinate.

Nel corso dell'Esercizio il Comitato Parti Correlate e Soggetti Collegati si è riunito 13 volte (la durata media delle riunioni è stata pari a circa 1 ora e mezza), concentrando principalmente la propria attività in relazione ai seguenti ambiti di competenza:

- esame e presa visione dell'informativa in ordine all'aggiornamento periodico delle attività in corso e dei principali risultati raggiunti in relazione al Progetto “Stabilizzazione parti correlate/soggetti collegati” e al Progetto “Gestione conflitti di interesse”, entrambi volti alla creazione di un presidio unitario ai fini dell'ottimizzazione della corretta gestione di potenziali conflitti di interesse da parte del Gruppo UBI in materia di operazioni con parti correlate, soggetti collegati e soggetti appartenenti al perimetro del personale più rilevante, con il coinvolgimento delle strutture Affari Societari e Rapporti con le Authorities, Area Compliance e Organizzazione di UBI Banca;
- esame del profilo dei nuovi soggetti collegati, come risultanti a seguito dell'acquisizione delle 'Nuove Banche' nel mese di maggio 2017, e riportati nella reportistica periodica;
- esame e presa visione delle informative in materia di affidamenti e limiti applicabili alle

- controparti qualificabili quali Soggetti Rilevanti ai sensi dell'art. 136 TUB;
- esame e presa visione della trasmissione periodica relativa all'elenco di tutte le operazioni concluse con parti correlate, soggetti collegati e soggetti appartenenti al perimetro del personale più rilevante - comprese quelle non soggette al preventivo parere del Comitato Parti Correlate e Soggetti Collegati - con gli approfondimenti richiesti alle strutture competenti in ordine al profilo economico e al legame tra soggetto intestatario dell'operazione e l'eventuale relativo capostipite/esponente, finalizzati ad una più approfondita conoscenza delle caratteristiche salienti dell'operazione in oggetto e dei soggetti rilevanti interessati;
 - parere in ordine all'adozione della Policy Unica e del Regolamento Unico;
 - esame e presa visione dell'informativa sulle attività svolte dal Comitato Parti Correlate e Soggetti Collegati, presente nella relazione sul Governo Societario, e dell'informativa finanziaria periodica sulle operazioni con parti correlate e soggetti collegati, presente nella relazione sulla gestione annuale e nella relazione intermedia sulla gestione;
 - parere in ordine a delibere creditizie, alla sottoscrizione di contratti di locazione, a proposte di erogazioni e sponsorizzazioni a favore di parti correlate, soggetti collegati e soggetti appartenenti al perimetro del personale più rilevante;
 - parere in ordine alla stipula di rapporti a cura della Direzione Acquisti di UBI Sistemi e Servizi, in nome e per conto di UBI Banca, con fornitori che rivestono la qualifica di Parte Correlata e/o Soggetto Collegato, prendendo visione degli approfondimenti richiesti agli organi consiliari
 - parere in ordine alla Policy Unica di Gruppo e relativo Regolamento attuativo per la gestione dei conflitti di interesse, finalizzati a presidiare l'integrità, la trasparenza e la correttezza dei processi decisionali riguardanti le operazioni della Banca e delle altre società del Gruppo UBI con i soggetti rientranti nelle definizioni di "Parti Correlate", "Soggetti Collegati", "Personale Rilevante", "Soggetti Rilevanti ai sensi dell'Articolo 136 TUB" e "Altri Soggetti Rilevanti", nonché a presidiare il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali delle società del Gruppo UBI possa compromettere l'oggettività e l'imparzialità dei relativi organi nelle proprie decisioni.

Nell'ambito delle attività di cui sopra, il Comitato Parti Correlate e Soggetti Collegati ha esaminato nel corso dell'Esercizio n. 12 operazioni per ciascuna delle quali ha espresso un parere favorevole, motivato e non vincolante.

Il Comitato Parti Correlate e Soggetti Collegati ha svolto le proprie attività nel rispetto del principio della circolarità delle informazioni e sulla base del coinvolgimento delle strutture di Affari Societari e Rapporti con le Authorities, Compliance e Organizzazione di UBI Banca.

Nel 2019 il Comitato Parti Correlate e Soggetti Collegati si è già riunito 2 volte.

Il Comitato Parti Correlate e Soggetti Collegati ha riferito al Consiglio di Sorveglianza sull'attività svolta nella prima riunione utile.

Per lo svolgimento delle proprie funzioni e attività, il Comitato Parti Correlate e Soggetti Collegati dispone delle risorse e dei mezzi messi a disposizione della Società, su richiesta del Comitato medesimo e come stabilito dal Regolamento Unico di Gruppo e dalla ulteriore eventuale disciplina attuativa interna.

12) Consiglio di Gestione

12.1. Nomina e sostituzione (ex art. 123-bis, comma 1, lettera l), TUF)

Il Consiglio di Gestione è composto da 7 membri, compresi fra essi un Presidente, un Vice Presidente ed un Consigliere Delegato; i componenti del Consiglio di Gestione vengono nominati da parte del Consiglio di Sorveglianza, su proposta del Comitato Nomine secondo un criterio che assicuri, in ossequio a quanto previsto dalla Legge 12 luglio 2011 n. 120, l'equilibrio tra i generi per il periodo previsto dalla medesima legge.

Fermo restando il rispetto della normativa *pro tempore* applicabile, 2 componenti del Consiglio di Gestione sono individuati tra i dirigenti apicali della Società. Non si computa nel numero dei dirigenti sopra fissato il Consigliere indicato alla carica di Consigliere Delegato ai sensi dell'articolo 33 dello Statuto, anche ove rivesta al momento della nomina, o sia investito successivamente della carica di dirigente della Società.

I componenti del Consiglio di Gestione durano in carica per tre esercizi e scadono alla data della riunione del Consiglio di Sorveglianza convocato per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. Essi, in ogni caso, rimangono in carica sino al rinnovo del Consiglio di Gestione ai sensi dell'articolo 38, lettera a) dello Statuto e sono rieleggibili. I componenti del Consiglio di Gestione che rivestono anche la carica di dirigente della Società decadono immediatamente dalla carica di consiglieri contestualmente alla cessazione, per qualsivoglia ragione, dalla funzione di dirigente.

In caso di cessazione di uno o più componenti del Consiglio di Gestione, il Consiglio di Sorveglianza provvede senza indugio alla sostituzione, sempre su proposta del Comitato Nomine, nel rispetto delle proporzioni stabilite dalla Legge 12 luglio 2011 n. 120 ai fini di assicurare l'equilibrio tra i generi. I componenti così nominati scadono insieme a quelli in carica all'atto della loro nomina.

Qualora venga a mancare, per qualsiasi causa, la maggioranza dei componenti originariamente nominati dal Consiglio di Sorveglianza, l'intero Consiglio di Gestione si intende cessato a partire dalla data dell'assunzione della carica da parte dei nuovi componenti nominati. Questi ultimi resteranno in carica per la residua durata che avrebbe avuto il Consiglio di Gestione cessato.

Alle riunioni del Consiglio di Gestione assiste il Chief Risk Officer con parere solo consultivo, fatto salvo quanto previsto da norme di vigilanza.

Non possono essere nominati alla carica di componenti del Consiglio di Gestione coloro che versino nelle situazioni di ineleggibilità o di decadenza previste dall'art. 2382 C.C, nonché coloro che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità, o di qualunque altro requisito, previsti dalla disciplina legale e regolamentare, anche con riferimento ai limiti al cumulo degli incarichi previsti da regolamenti interni. Comunque almeno uno dei componenti il Consiglio di Gestione deve possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, terzo comma, del TUF.

In ogni caso i componenti del Consiglio di Gestione non devono avere ancora compiuto i 70 anni di età all'atto della nomina e devono aver maturato un'esperienza complessiva - attraverso l'esercizio, in Italia o all'estero - di almeno un triennio quale presidente o almeno di un quinquennio di attività di:

- amministrazione e/o supervisione strategica

o

- direzione

in

- banche, società finanziarie, società di gestione del risparmio o compagnie di assicurazione;

- autorità pubbliche indipendenti;

- imprese finalizzate alla produzione e/o allo scambio di beni o servizi;

- società con azioni negoziate in un mercato regolamentato italiano o estero.

Possono essere eletti anche candidati che non abbiano maturato tale esperienza professionale purché siano o siano stati iscritti da almeno un decennio nell'Albo professionale dei Dottori Commercialisti, Notai o Avvocati.

I componenti del Consiglio di Sorveglianza non possono essere nominati componenti del Consiglio di Gestione sino a che ricoprano tale carica.

I Consiglieri di Gestione sono attivamente coinvolti nella gestione della società in conformità agli indirizzi approvati dal Consiglio di Sorveglianza su proposta del Consiglio di Gestione il quale, per specifico dettato statutario, esercita collegialmente le proprie principali attività in

via esclusiva senza possibilità di delega.

12.2. Composizione (ex art. 123-bis, comma 2, lettere d) e d-bis), TUF)

In data 14 aprile 2016 il Consiglio di Sorveglianza ha nominato per il triennio 2016 - 2017 - 2018 quali membri del Consiglio di Gestione i signori sotto indicati procedendo altresì alla nomina della dott.ssa Letizia Maria Brichetto Arnaboldi quale Presidente e del dott. Flavio Pizzini quale Vice Presidente, e indicando il dott. Victor Massiah quale Consigliere Delegato, nominato quindi dal Consiglio di Gestione nella riunione del 15 aprile 2016.

Il Consiglio di Gestione, in carica per tre esercizi, risulta attualmente composto da 7 membri ai sensi dell'art. 21 dello Statuto sociale:

Brichetto Arnaboldi Maria Letizia	Presidente
Pizzini Flavio	Vice Presidente
Massiah Victor	Consigliere Delegato
Fidanza Silvia	Consigliere
Ranica Osvaldo	Consigliere
Sonnino Elvio	Consigliere
Stegher Elisabetta	Consigliere

I *curriculum* dei membri del Consiglio di Gestione in carica sono disponibili sul sito di UBI Banca; per tutti i Consiglieri vengono illustrate nell'allegato A) le cariche dagli stessi ricoperte in società quotate in mercati regolamentati anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni.

Per ulteriori informazioni in merito alla composizione del Consiglio di Gestione si rinvia al dettaglio di cui alla Tabella di sintesi n. 3 allegata alla presente Relazione.

Per la validità delle adunanze del Consiglio di Gestione è necessaria – in via generale e salvo che la relativa delibera debba essere adottata mediante ricorso a quorum qualificati – la presenza di più della metà dei componenti in carica.

Al Consiglio di Gestione si applicano le disposizioni del "Regolamento interno in materia di limiti al cumulo degli incarichi degli esponenti aziendali", adottato dalla Banca nel giugno del 2009, successivamente modificato con deliberazione del Consiglio di Sorveglianza del 18 luglio 2012 e recepito dalle Banche del Gruppo.

L'Assemblea non ha autorizzato deroghe al divieto di concorrenza previsto dall'art. 2390 cod. civ.; il Consiglio di Gestione verifica puntualmente l'assenza di situazioni di potenziale concorrenza da parte dei propri componenti anche ex art. 36 della Legge n. 214/2011 di conversione – con modificazioni – del D.L. 6 dicembre 2011 n. 201.

Il Regolamento interno trova applicazione nei confronti dei membri del Consiglio di Gestione e del Consiglio di Sorveglianza della Banca, degli amministratori e dei membri effettivi del collegio sindacale delle banche del Gruppo, fermo restando il rispetto delle vigenti disposizioni inderogabili di legge, regolamentari o delle Autorità di Vigilanza, fra cui la disciplina in materia di limiti al cumulo degli incarichi dei membri degli organi di controllo di emittenti quotati e società con strumenti finanziari diffusi, che il Regolamento estende ai membri effettivi del collegio sindacale di tutte le Banche del Gruppo.

Le norme del Regolamento dispongono che gli amministratori, oltre a non poter assumere più di cinque incarichi in società emittenti non appartenenti al Gruppo UBI, possono assumere altri incarichi di amministrazione e controllo presso società del Gruppo UBI e società esterne, nel limite massimo di sei punti complessivi, risultanti dall'applicazione di un modello di calcolo che prevede l'attribuzione dei pesi alle diverse tipologie di incarico in funzione delle categorie di società.

Con riferimento ai gruppi di società, per gli esponenti di società controllate, che svolgono la medesima funzione anche nella capogruppo, il Regolamento prevede una riduzione del cinquanta per cento del peso dell'incarico ricoperto nella società controllata, in considerazione delle sinergie derivanti dalla conoscenza di fatti e situazioni che riguardano l'intero gruppo di appartenenza e che pertanto riducono, a parità di condizioni, l'impegno rispetto a quello dell'attività svolta in società di analoghe caratteristiche ma autonome. Analogamente, il Regolamento prevede una riduzione del trenta per cento del peso dell'incarico ricoperto dai Consiglieri di Gestione di UBI Banca in società in cui il Gruppo UBI detenga una partecipazione strategica, ovvero in società collegate. È inoltre prevista una disciplina specifica a favore degli amministratori e sindaci designati da enti e da Partners del Gruppo UBI in forza di accordi parasociali e che ricoprono incarichi nella capogruppo e nelle controllate di un gruppo diverso dal Gruppo UBI, per i quali sono esenti gli incarichi ricoperti nelle controllate di tale gruppo esterno.

Alla data della presente Relazione, la rilevazione del cumulo degli incarichi dei membri del Consiglio di Gestione di UBI Banca presenta una situazione in linea con i contenuti del Regolamento interno.

Processo di autovalutazione

Nel marzo 2016, in previsione del rinnovo del Consiglio di Gestione, il Consiglio di Gestione in scadenza, nel contesto della *board evaluation* effettuata a fine mandato, ha focalizzato l'attenzione sulle valutazioni espresse ai fini di individuare la composizione quali-quantitativa ritenuta ottimale del Consiglio medesimo; i risultati di tale valutazione sono stati quindi trasmessi al Consiglio di Sorveglianza.

In particolare è stata evidenziata la necessità che i componenti del Consiglio di Gestione, in considerazione della complessità del contesto di riferimento e delle dimensioni del Gruppo, siano in possesso di adeguata esperienza, maturata in ambito nazionale o internazionale, e quindi esprimano conoscenza della gestione imprenditoriale e delle dinamiche del sistema economico-finanziario, dei sistemi di *corporate governance*, di organizzazione, gestione aziendale e di controllo della gestione; è stata evidenziata, altresì, la necessità di preservare i requisiti di diversità già presenti, valutando in tale contesto anche il valore riveniente dalla diversificazione anagrafica (fermi i vincoli di Statuto) e di genere.

A seguito della nomina da parte del Consiglio di Sorveglianza del nuovo Consiglio di Gestione, quest'ultimo nel mese di maggio 2016 - nell'ambito del processo di verifica dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza previsti dalla normativa vigente - ha proceduto a verificare la rispondenza tra la composizione quali-quantitativa individuata dal Consiglio di Gestione uscente e quella effettiva risultante dal processo di nomina; in merito il Consiglio di Gestione, dopo dettagliata analisi delle competenze professionali dei diversi componenti dell'Organo, ha valutato ed accertato la coerenza della composizione del Consiglio di Gestione con la composizione quali-quantitativa ritenuta ottimale in relazione al conseguimento dell'obiettivo del corretto assolvimento delle funzioni ad esso spettanti.

Detta verifica è stata nuovamente svolta nell'ambito del processo di autovalutazione annuale del Consiglio di Gestione, svoltosi nel gennaio del 2017 con il supporto consulenziale Società Korn Ferry, che unitamente alle articolate previsioni statutarie in materia di diversità, assolvono alle finalità richieste dalla normativa.

Circa la diversità di composizione dell'attuale Consiglio, si osserva che nel Consiglio sono presenti n. 3 Consiglieri del genere meno rappresentato, fra cui il Presidente, in misura quindi superiore ad un terzo della composizione complessiva. Quanto all'età, precisato che per Statuto il limite di età previsto per i Consiglieri di Gestione è pari a 70 anni, si precisa che: il 14% dei Consiglieri è di età inferiore a 50 anni, il 43 % di età compresa tra 50 e 60 anni, il 43 % di età superiore a 60 anni. La maggioranza dei Consiglieri presenta un *background* professionale economico. Nel Consiglio sono presenti profili manageriali e imprenditoriali.

L'iter del processo di valutazione è definito nel regolamento interno "Processo di autovalutazione degli Organi del Gruppo UBI Banca", redatto in attuazione delle Disposizioni di Vigilanza in tema di Governo Societario (Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 - Parte Prima - Titolo IV - Capitolo 1), che formalizza il processo di autovalutazione annuale, rapportato alla durata triennale del mandato, degli Organi sociali declinando nell'ambito del Gruppo UBI Banca, secondo criteri di proporzionalità, le prescrizioni dettate dall'Autorità di Vigilanza. Il documento comprende, inoltre, le linee guida per la realizzazione di attività di formazione a favore dei componenti gli Organi Sociali.

L'Autovalutazione di follow up per il terzo anno di mandato (esercizio 2018), i cui risultati sono stati esaminati nella riunione del 29 gennaio 2019, è stata condotta – sempre con il supporto consulenziale della Società Korn Ferry - con riferimento, tra l'altro, alle seguenti aree di analisi:

1) Mandato del Consiglio; 2) Composizione del Consiglio; 3) Contributo dei Consiglieri; 4) Dinamiche interne; 5) Esecuzione del mandato; 6) Supporto segretariale e formativo. Sulla base dei risultati emersi dall'analisi dei questionari risulta che il Consiglio opera in maniera adeguata e coerente con il proprio mandato. Sono emerse altresì alcune opportunità per migliorare il funzionamento del Consiglio all'interno delle diverse sezioni del questionario di autovalutazione.

Dall'analisi condotta sono emersi i seguenti punti di forza: (i) consapevolezza e soddisfazione per aver lavorato efficacemente rispetto all'agenda e alle raccomandazioni importanti della BCE; (ii) aver portato a termine dei passaggi significativi nell'evoluzione della banca con l'adozione del modello monistico, l'integrazione delle tre banche locali, l'adozione della nuova regolamentazione su conflitto d'interessi e fit and proper; (iii) forte allineamento tra i consiglieri nell'interpretazione del mandato del Consiglio di Gestione; (iv) capacità di approfondimento e discussione delle tematiche operative; (v) apprezzamento del ruolo del Presidente nella capacità di facilitare la discussione e gestire i lavori; (vi) sintonia tra Amministratore Delegato e Presidente nell'impostazione dei lavori Consiglio di Gestione e nella presentazione dei risultati al Consiglio di Sorveglianza.

La Board Review ha inoltre evidenziato le seguenti Aree di miglioramento e suggerimenti: (i) miglioramento di alcune dinamiche di funzionamento interno proprie del modello duale, in particolare rispetto alla definizione del perimetro di responsabilità e attività del consiglio nella gestione e di indirizzo di aspetti strategici e gestionali, e alla possibilità di sviluppare ulteriormente il mix di competenze a supporto dell'evoluzione strategica della Banca. Tale miglioramento costituisce uno degli obiettivi del modello monistico adottato dall'Assemblea della Banca; (ii) durata estensiva delle riunioni consiliari legata alla numerosità dei temi trattati, e dettaglio di analisi e discussione. Potrebbero essere trovati margini di miglioramento nella definizione degli argomenti da approfondire con priorità e nella pianificazione dell'agenda; (iii) c'è la consapevolezza che la digital transformation sia diventata un'area da presidiare con attenzione. L'analisi del Consiglio di Gestione dovrebbe elevare la discussione in quest'ambito concentrandosi su analisi di scenario, analisi di impatti organizzativi, valutazione e impostazione delle soluzioni implementative.

L'autovalutazione del Consiglio si conclude con alcuni spunti finali, secondo i quali, il passaggio al modello monistico comporterà una revisione delle dinamiche e dei meccanismi di funzionamento del Consiglio. Nell'ambito della costituzione del nuovo Consiglio potranno essere affrontati gli spunti emersi all'interno di tutte e sette le sezioni analizzate con la board review.

In particolare dall'analisi condotta emergono alcuni punti di sintesi del lavoro svolto e di indirizzo per la costituzione del prossimo Consiglio: (i) c'è consapevolezza e soddisfazione per aver lavorato efficacemente e aver concluso un ciclo di 3 anni nel quale il gruppo UBI Banca ha compiuto un percorso evolutivo straordinario anche rispetto all'agenda e dalle raccomandazioni importanti della BCE; (ii) il Consiglio di Gestione ha saputo operare con efficacia al proprio interno portando a termine dei passaggi significativi nell'evoluzione della banca con l'adozione del modello monistico, l'integrazione delle tre banche locali, l'adozione della nuova regolamentazione su conflitto d'interessi e fit and proper; (iii) il passaggio al modello monistico dovrà aiutare il Consiglio a proiettare la banca verso un nuovo ciclo evolutivo che richiederà un mix di competenze adeguato e una forte capacità di indirizzo e focalizzazione su aspetti strategici, gestionali e regolatori; (iv) in particolare il Consiglio dovrà saper elevare e proiettare i contenuti della trasformazione digitale da un livello operativo e tecnologico ad un livello strategico: analizzando scenari, impatti su comportamenti dei clienti, impatti su organizzazione e processi decisionali, dotandosi di competenze adeguate sia attraverso i profili dei consiglieri che attraverso il ricorso ad *advisor* esperti; (v) l'evoluzione della banca passa attraverso un'efficace sviluppo e gestione delle risorse umane e della capacità di assicurare un processo di successione su tutti i ruoli chiave, che valorizzi competenze e capacità delle risorse di interpretare un nuovo contesto e nuove tecnologie e l'evoluzione del comportamento dei clienti delle modalità di presidio del territorio; (vi) gli aspetti regolatori continueranno a svolgere un ruolo centrale nella gestione della banca. Il nuovo Consiglio dovrà garantire un'adeguata capacità di interazione con le diverse autorità nazionali ed europee, costruendo sulla base del proficuo percorso condotto in questo triennio,

proponendo capacità di interlocuzione autorevole e capacità di rappresentazione dello specifico contesto locale.

Induction Programme

Anche alla luce delle evidenze emerse in sede di Autovalutazione, il Presidente - sia nell'ambito del Consiglio di Gestione, sia attraverso specifiche sessioni di *induction* - cura che i Consiglieri accrescano la loro conoscenza del quadro normativo e autoregolamentare nonché della realtà e delle dinamiche aziendali e di Gruppo, al fine di garantire una piena e adeguata consapevolezza del business bancario, del sistema economico-finanziario, del sistema dei controlli e delle metodologie di gestione e controllo dei rischi.

In proposito si segnala che nel corso dell'Esercizio si sono tenute sessioni informative, destinate ai Consiglieri di Sorveglianza e di Gestione, in materia di "Conflitti di Interesse", "Aggiornamento del Modello 231", "Informativa non finanziaria e processi di pianificazione strategica" e "MREL e Resolution Plan", "Modelli Interni e TRIM", "Approfondimento su andamento dei segmenti di business", "Metriche di misurazione della performance - RORAC e EVA" e "Posizionamento del Gruppo UBI (quote di mercato)", "Benchmark e Best Practices sulla composizione quali-quantitativa dei Consigli", "Riflessioni strategiche in ambito Assicurazioni".

Il Presidente del Consiglio di Gestione, tenuto conto degli argomenti trattati e delle evidenze emerse, può disporre l'acquisizione agli atti del Consiglio di Gestione della documentazione esaminata nel corso degli incontri di formazione.

12.3. Ruolo del Consiglio di Gestione (ex art. 123-bis, comma 2, lettere d) e d-bis), TUF)

Il Consiglio di Gestione si riunisce almeno una volta al mese, nonché ogniqualvolta il Presidente ritenga opportuno convocarlo o quando ne sia fatta richiesta da almeno la metà dei componenti in carica.

Le riunioni si svolgono, alternativamente, nella città di Bergamo e nella città di Brescia, e di massima una volta all'anno nella città di Milano.

Nel corso dell'Esercizio il Consiglio di Gestione si è riunito 28 volte e la durata media delle riunioni è stata di circa 7 ore.

È ammessa la partecipazione a distanza alle riunioni del Consiglio di Gestione mediante l'utilizzo di idonei sistemi di audio-videoconferenza e/o teleconferenza, a condizione che tutti gli aventi diritto possano parteciparvi ed essere identificati e sia loro consentito di seguire la riunione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti, nonché di ricevere, trasmettere o visionare documenti, attuando contestualità di esame e di decisione deliberativa. In tal caso, il Consiglio di Gestione si ritiene svolto nel luogo in cui si trovano chi presiede la riunione e il Segretario.

Le deliberazioni del Consiglio di Gestione sono assunte a votazione palese, con il voto favorevole della maggioranza dei membri presenti, salvo che la delibera debba essere adottata mediante ricorso a quorum qualificati (art. 27.2 dello Statuto sociale).

UBI Banca, in ottemperanza al regolamento di Borsa Italiana, nello scorso mese di gennaio ha comunicato al Mercato (e ha reso disponibile nel sito *internet*) il calendario degli eventi societari per l'esercizio 2019, con l'indicazione delle date delle riunioni consiliari per l'approvazione dei dati economici-finanziari.

In merito si segnala che il Consiglio di Gestione ha pianificato per il 2019 le proprie riunioni fino alla data dell'Assemblea e ha fissato le riunioni relative all'esame dei dati economici-finanziari di periodo, prevedendo lo svolgimento di n. 11 riunioni, di cui n. 4 già tenutesi.

Almeno un componente del Comitato per il Controllo Interno partecipa alle riunioni del Consiglio di Gestione nel rispetto delle disposizioni regolamentari vigenti.

Il Presidente, sentito ovvero su richiesta del Consigliere Delegato, può invitare alle riunioni consiliari Dirigenti del Gruppo e/o consulenti esterni, quali referenti delle specifiche tematiche, nonché esponenti di Società del Gruppo per essere sentiti su situazioni della Società controllata.

Le funzioni del Consiglio di Gestione sono indicate all'art. 28 dello Statuto, in base al quale al Consiglio stesso spetta la gestione dell'impresa in conformità con gli indirizzi generali programmatici e strategici approvati dal Consiglio di Sorveglianza, anche tenendo conto delle proposte al riguardo formulate dal Consiglio di Gestione stesso. A tal fine esso compie tutte le operazioni necessarie, utili o comunque opportune per il raggiungimento dell'oggetto sociale, siano esse di ordinaria come di straordinaria amministrazione.

Oltre alle materie per legge non delegabili ed a quelle previste all'articolo 27, ultimo comma, dello Statuto Sociale, sono riservate all'esclusiva competenza del Consiglio di Gestione:

- a) la formulazione, su proposta del Consigliere Delegato, degli indirizzi generali programmatici e strategici della Società e del Gruppo da sottoporre all'approvazione del Consiglio di Sorveglianza anche tenendo conto delle indicazioni al riguardo formulate dal Consiglio di Sorveglianza;
- b) l'attribuzione e la revoca di deleghe al Consigliere Delegato; l'individuazione del consigliere di gestione a cui attribuire le deleghe deve effettuarsi su proposta non vincolante del Consiglio di Sorveglianza, deliberata previa proposta del Comitato Nomine; qualora tale ultima proposta non sia stata formulata dal Comitato Nomine con i quorum prescritti dal relativo Regolamento, la proposta del Consiglio di Sorveglianza da sottoporre al Consiglio di Gestione sarà deliberata con voto favorevole di almeno due terzi dei componenti del Consiglio di Sorveglianza. La revoca delle deleghe è deliberata dal Consiglio di Gestione con il voto favorevole di tutti i membri del Consiglio di Gestione salvo l'interessato, sentito il Consiglio di Sorveglianza;
- c) la predisposizione, su proposta del Consigliere Delegato, di piani industriali e/o finanziari, nonché dei *budget* della Società e del Gruppo da sottoporre all'approvazione del Consiglio di Sorveglianza ai sensi dell'art. 2409-terdecies C.C.;
- d) la definizione degli orientamenti e delle politiche di gestione dei rischi, compresa quella relativa al rischio di non conformità alle norme e dei controlli interni, da sottoporre all'approvazione del Consiglio di Sorveglianza;
- e) il conferimento, la modifica o la revoca di deleghe e di poteri nonché il conferimento di particolari incarichi o deleghe a uno o più Consiglieri;
- f) l'eventuale nomina e revoca del Direttore Generale e degli altri componenti della Direzione Generale, la definizione delle relative funzioni e competenze, nonché le designazioni in ordine ai vertici operativi e direttivi della Società e delle società del Gruppo;
- g) la designazione alla carica di membro del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale delle società appartenenti al Gruppo;
- h) le proposte relative all'assunzione e alla cessione di partecipazioni di controllo nonché l'assunzione e la cessione di partecipazioni non di controllo il cui corrispettivo sia superiore allo 0,01% del Patrimonio di Vigilanza utile ai fini della determinazione del Core Tier 1 consolidato, quale risultante dall'ultima segnalazione inviata alla Banca d'Italia ai sensi delle vigenti disposizioni;
- i) l'apertura e la chiusura di succursali ed uffici di rappresentanza;
- l) la determinazione dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società da sottoporre all'approvazione del Consiglio di Sorveglianza, nonché, ferma la competenza esclusiva del Consiglio di Sorveglianza di cui all'articolo 41 dello Statuto, l'eventuale costituzione di Comitati o Commissioni con funzioni consultive, istruttorie, di controllo o di coordinamento, fatto salvo quanto previsto dall'articolo 33, secondo comma dello Statuto;
- m) la approvazione e la modifica dei regolamenti della Società e del Gruppo, fatte salve le competenze e le attribuzioni del Consiglio di Sorveglianza di cui all'articolo 38 comma primo, lettera r) dello Statuto;
- n) la determinazione dei criteri per il coordinamento e la direzione delle società del Gruppo, nonché dei criteri per l'esecuzione delle istruzioni di Banca d'Italia;
- o) previo parere obbligatorio del Consiglio di Sorveglianza, la nomina e la revoca del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili, ai sensi dell'art. 154-*bis* del TUF e la determinazione del relativo compenso. Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti

contabili societari deve possedere oltre ai requisiti di onorabilità prescritti dalla normativa vigente per coloro che svolgono funzioni di amministrazione e direzione, requisiti di professionalità caratterizzati da specifica competenza, dal punto di vista amministrativo e contabile, in materia creditizia, finanziaria, mobiliare o assicurativa. Tale competenza, da accertarsi da parte del medesimo Consiglio di Gestione, deve essere acquisita attraverso esperienze di lavoro in posizione di adeguata responsabilità per un congruo periodo di tempo e in imprese comparabili alla Società;

- p) la nomina e la revoca, in accordo con il Consiglio di Sorveglianza, del Responsabile Antiriciclaggio;
- q) la redazione del progetto di bilancio di esercizio e del progetto di bilancio consolidato;
- r) l'esercizio della delega per gli aumenti di capitale sociale conferita ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., nonché l'emissione di obbligazioni convertibili ai sensi dell'art. 2420-ter cod. civ., previa autorizzazione da parte del Consiglio di Sorveglianza;
- s) gli adempimenti riferiti al Consiglio di Gestione di cui agli artt. 2446 e 2447 cod. civ.;
- t) la redazione di progetti di fusione o di scissione;
- u) le proposte sulle operazioni strategiche di cui all'articolo 38, comma primo, lett. m) dello Statuto, da sottoporre all'approvazione del Consiglio di Sorveglianza;
- v) la definizione dei criteri di identificazione delle operazioni con parti correlate da riservare alla propria competenza.

Il Consiglio di Gestione valuta periodicamente, anche in occasione della presentazione dei dati economici della Società e del Gruppo, il generale andamento della gestione, tenendo in considerazione, in particolare, l'informativa ricevuta dal Consigliere Delegato e confrontando, periodicamente, i risultati conseguiti con quelli programmati.

Un apposito Regolamento disciplina le regole di funzionamento del Consiglio di Gestione.

Il Regolamento è costituito da:

- una parte generale (*Premessa, Regole di Funzionamento, Flussi Informativi*), in cui sono riportate le Regole di funzionamento (in larga parte tratte dallo Statuto) e le caratteristiche generali dei flussi informativi;
- una parte speciale (*Allegati*) costituita dal dettaglio analitico dei flussi informativi dalle Strutture al Consiglio di Gestione e dal Consiglio di Gestione al Consiglio di Sorveglianza.

La fonte normativa che ha richiesto la regolamentazione dei Flussi Informativi fra gli Organi Sociali, con l'indicazione delle competenze specifiche di ciascun Organo, è rappresentata dalla Circolare 285 della Banca d'Italia in materia di Governo Societario.

Agenda dei Lavori del Consiglio: per agevolare la formazione dell'ordine del giorno è stata introdotta l'Agenda dei lavori del Consiglio di Gestione, nella quale vengono programmati gli argomenti da trattare a cura del Consiglio, in base a scadenze normative, richieste dalle Autorità, ovvero a termini fissati dal Consiglio stesso. L'Agenda viene gestita tramite un database da parte del Supporto al Consiglio di Gestione e viene alimentata in funzione delle risultanze delle riunioni e dei verbali del Consiglio di Gestione. Le evidenze dell'Agenda contribuiscono alla formazione dell'ordine del giorno delle riunioni del Consiglio di Gestione: in vista delle riunioni del Comitato di Direzione, viene trasmesso a ciascun Chief il sezionale di competenza dell'Agenda, con evidenziate le scadenze del mese corrente e di quello successivo, per un'efficiente programmazione dei temi da sottoporre al Consiglio.

In tal modo l'agenda consente anche di programmare e migliorare i flussi di ritorno rispetto alle indicazioni del Consiglio al *management*, con evidenza delle azioni intraprese e dei risultati ottenuti, come emerso in sede di Autovalutazione.

Tableau de Bord: riporta le evidenze degli interventi richiesti dagli Organi Sociali e dalle funzioni di controllo (internal audit, compliance e risk, Area Anti-Money Laundering), con le relative scadenze fissate dal Consiglio anche sulla base delle indicazioni formulate dall'Organo di controllo o dalle citate funzioni; viene gestito in parallelo con l'Agenda.

Quanto alla preventiva trasmissione ai Consiglieri del materiale relativo agli argomenti posti in trattazione nelle riunioni, il suddetto Regolamento, nel sottolinearne l'esigenza fondamentale di consentire ai membri del Consiglio di Gestione di agire in modo informato, prevede che il Presidente del Consiglio di Gestione, a seguito dell'invio di regolare convocazione, provveda a trasmettere con congruo anticipo rispetto alla data fissata per la riunione consiliare e

comunque entro il secondo giorno lavorativo antecedente la data della riunione adeguata documentazione con gradi di dettaglio e modalità coerenti con la rilevanza e la complessità delle materie da trattare.

Il materiale inviato viene definito di volta in volta dal Presidente sulla base degli argomenti posti in trattazione, tenuto conto delle finalità connesse a tale preventiva informativa, e viene reso disponibile attraverso un ambiente di lavoro digitale accessibile ai Consiglieri mediante apposita procedura di identificazione personalizzata, che garantisce piena fruibilità dei documenti nel rispetto della regolamentazione adottata dalla Banca per la corretta gestione delle informazioni riservate.

Il termine previsto dal Regolamento è stato normalmente rispettato ed in via ordinaria ove possibile anticipato, salvi casi particolari in ragione della natura della deliberazione da assumere. Nel corso dell'Esercizio 2018 oltre l'80% dei documenti è stato reso disponibile con un anticipo medio superiore a 3 giorni.

Ove, in casi specifici, non sia stato possibile fornire la preliminare informativa nel suddetto termine, il Presidente ha provveduto affinché venissero effettuati puntuali ed adeguati approfondimenti durante le riunioni consiliari. La documentazione fornita in occasione delle riunioni del Consiglio viene conservata in formato elettronico in una *repository* atta a garantire la tracciabilità e la documentabilità dell'archiviazione e ciascun Consigliere, tramite il portale informatico dedicato, può consultare i documenti concernenti tutte le riunioni del Consiglio di Gestione.

Il Consiglio di Sorveglianza, ai sensi di Statuto, ha stabilito – sentito il Comitato per la Remunerazione – i compensi del Consiglio di Gestione e dei suoi componenti investiti di particolari cariche, incarichi o deleghe.

I relativi importi sono dettagliatamente illustrati nella Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF cui si fa rinvio.

12.4. Organi Delegati

Consigliere Delegato e Direttore Generale

Il Consiglio di Gestione ha nominato il dott. Victor Massiah Consigliere Delegato, quale principale responsabile della gestione dell'impresa (*Chief Executive Officer*) e Direttore Generale.

Il Consiglio di Gestione nel rispetto delle vigenti previsioni statutarie ha attribuito al Consigliere Delegato le seguenti deleghe:

- sovrintendere alla gestione aziendale e del Gruppo;
- curare il coordinamento strategico e il controllo gestionale aziendale e del Gruppo;
- curare l'attuazione dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile determinato dal Consiglio di Gestione e approvato dal Consiglio di Sorveglianza;
- determinare le direttive operative per la Direzione Generale;
- sovrintendere all'integrazione del Gruppo;
- formulare al Consiglio di Gestione proposte in merito alla definizione degli indirizzi generali programmatici e strategici della Società e del Gruppo nonché alla predisposizione di piani industriali e/o finanziari e dei budget della Società e del Gruppo da sottoporre all'approvazione del Consiglio di Sorveglianza, curandone l'attuazione tramite la Direzione Generale;
- proporre la politica di bilancio e gli indirizzi in materia di ottimizzazione nell'utilizzo e valorizzazione delle risorse e sottoporre al Consiglio di Gestione il progetto di bilancio e le situazioni periodiche;
- proporre al Consiglio di Gestione le designazioni dei vertici operativi e direttivi aziendali e di Gruppo, d'intesa con il Presidente e il Vice Presidente del Consiglio di Gestione e sentito il Direttore Generale (nel caso di non coincidenza delle cariche e ove nominato);
- promuovere il presidio integrato dei rischi;
- indirizzare alla funzione di controllo interno, per il tramite del Comitato per il Controllo Interno, richieste straordinarie di intervento ispettivo e/o d'indagine.

Ai sensi dello Statuto il Consigliere Delegato riferisce trimestralmente al Consiglio di Gestione sull'andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione e sulle operazioni di maggiore

rilievo effettuate dalla Società e dalle sue controllate. Il Consigliere Delegato riferisce altresì mensilmente al Consiglio di Gestione sui risultati contabili della Società, delle principali società controllate e del Gruppo nel suo complesso.

Il Consiglio di Gestione in data 15 aprile 2016 ha affidato al Consigliere Delegato l'incarico di cui all'art. 35 dello Statuto Sociale in tema di controlli interni.

Infine il Consiglio di Gestione, in coerenza con le responsabilità organizzative e gestionali attribuite al Consigliere Delegato, ha conferito allo stesso specifiche deleghe operative predeterminandone i limiti.

12.5. Presidente del Consiglio di Gestione

I compiti del Presidente del Consiglio di Gestione sono elencati nell'art. 30 dello Statuto. In particolare, al Presidente del Consiglio di Gestione spettano la legale rappresentanza della Società e la firma sociale e sono attribuiti i compiti tipici del Presidente dell'organo di gestione della Società, che lo stesso esercita in opportuno coordinamento con gli altri organi statutari.

12.6. Altri Consiglieri Esecutivi

Il Consiglio di Gestione è costituito in prevalenza da Consiglieri esecutivi, in coerenza con l'attribuzione al Consiglio di Sorveglianza della funzione di supervisione strategica (vedi dettaglio nella tabella di sintesi n. 3).

I Consiglieri di Gestione sono attivamente coinvolti nella gestione della società in conformità agli indirizzi approvati dal Consiglio di Sorveglianza su proposta del Consiglio di Gestione il quale, per specifico dettato statutario, esercita collegialmente le attività ad esso riservate. Oltre al Consigliere Delegato, lo Statuto (art. 30) assegna al Presidente ed al Vice Presidente poteri e funzioni che sottolineano il loro coinvolgimento nell'amministrazione della Banca. L'impegno e la responsabilità gestoria dei Consiglieri si esplica, oltre che nell'ambito del Consiglio di Gestione, anche a livello di Gruppo attraverso l'assunzione di incarichi negli organi di amministrazione di società controllate da UBI Banca, contribuendo attivamente a garantire l'osservanza da parte delle varie componenti del Gruppo UBI delle disposizioni emanate dalla Capogruppo nell'esercizio della propria attività di direzione e coordinamento.

12.7. Consiglieri indipendenti

A sensi dello Statuto almeno uno dei componenti il Consiglio di Gestione deve possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, terzo comma, del TUF in linea con quanto previsto dall'art. 147-*quater* TUF.

Il Consiglio di Gestione ha verificato in occasione della nomina e verifica con periodicità annuale, la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo ai singoli Consiglieri; l'ultima verifica al riguardo effettuata dal Consiglio di Gestione in data 23 ottobre 2018 ha condotto ad accertare la sussistenza dei predetti requisiti in capo al Consigliere dott.ssa Silvia Fidanza. In tale contesto, in conformità anche a quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza, sono stati analizzati i rapporti creditizi intrattenuti con il Gruppo e riconducibili a ciascun consigliere.

Non viene richiesto ai componenti del Consiglio di Gestione il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina, anche alla luce della scelta effettuata da UBI Banca di costituire i Comitati previsti dal Codice – per i quali tali requisiti sono richiesti – nell'ambito del Consiglio di Sorveglianza.

13) Collegio dei Proviviri

Il Collegio dei Proviviri è composto da un Presidente, da 2 membri effettivi e da 2 supplenti, eletti dall'Assemblea. I Proviviri durano in carica 3 esercizi e sono rieleggibili.

Essi prestano il loro ufficio gratuitamente, salvo il rimborso delle spese. La loro revoca deve essere debitamente motivata.

Se nel corso del triennio viene a mancare un Proboviro effettivo, subentra il supplente in ordine di età. Se viene a mancare il Presidente del Collegio, la presidenza è assunta per il residuo del triennio dal Proboviro effettivo più anziano di età. Qualora, per effetto di sostituzioni, il numero dei supplenti residui si riduca a uno, l'Assemblea provvede a eleggere il Proboviro necessario per reintegrare il numero complessivo.

L'elezione dei Probiviri avviene sulla base di candidature individuali presentate dai Soci e/o dal Consiglio di Sorveglianza in un numero massimo pari a quello dei Probiviri da eleggere. La candidatura, sottoscritta da colui o da coloro che la presentano, deve indicare il nominativo del candidato alla carica di Proboviro, senza distinzione tra effettivo e supplente, e deve essere depositata presso la sede sociale entro il termine previsto dalla normativa vigente per la presentazione delle liste dei candidati per l'elezione del Consiglio di Sorveglianza, corredata: (i) dalle informazioni relative all'identità del socio o dei soci presentatori, con l'indicazione del numero di azioni e quindi della percentuale complessivamente detenuta, da attestarsi contestualmente al deposito della candidatura con le modalità previste dalla normativa vigente; (ii) da una esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali del candidato e (iii) dalla dichiarazione con la quale il candidato accetta la candidatura. La sottoscrizione di ciascun Socio presentatore dovrà essere debitamente autenticata ai sensi di legge oppure dai dipendenti della Società o di sue controllate appositamente delegati dal Consiglio di Gestione. Le candidature presentate senza l'osservanza delle modalità che precedono sono considerate come non presentate. Qualora non sia presentata alcuna candidatura entro il termine indicato, l'Assemblea vota sulle candidature presentate seduta stante dai soci presenti. Ogni avente diritto di voto può votare un numero massimo di candidati pari a quello dei Probiviri da eleggere. I candidati sono disposti in una unica graduatoria decrescente in base al numero di voti ottenuti. Risultano eletti Probiviri effettivi i primi tre candidati votati e Probiviri supplenti i successivi due candidati votati. In caso di parità di voti fra più candidati, l'Assemblea procede a votazione di ballottaggio al fine di stabilirne la graduatoria. Risulta eletto Presidente il candidato che ha ottenuto il maggiore numero di voti.

Il Collegio dei Probiviri al quale è possibile rivolgersi per la risoluzione di ogni controversia che possa sorgere fra Società e/o Soci in relazione all'interpretazione od applicazione dello Statuto e in relazione ad ogni altra deliberazione o decisione degli organi della Società in materia di rapporti sociali, decide quale amichevole compositore a maggioranza assoluta dei voti.

Ferme restando le ipotesi previste dalla normativa pro tempore vigente il ricorso al Collegio dei Probiviri è facoltativo e le sue determinazioni non hanno carattere vincolante per le parti e non costituiscono ostacoli per la proposizione di vertenze in sede giudiziaria o avanti qualsiasi autorità competente.

Il Collegio dei Probiviri regola lo svolgimento del giudizio nel modo che ritiene opportuno senza vincolo di formalità procedurali.

Il Consiglio di Gestione e il Direttore Generale ove nominato o il dipendente da lui designato sono tenuti a fornire ai Probiviri tutte le informazioni e le notizie che essi richiedono riguardanti la controversia da decidere.

Ad ogni effetto il domicilio del Collegio dei Probiviri è eletto presso la sede legale della Società.

In data 6 aprile 2018 l'Assemblea dei Soci ha nominato per il triennio 2018/2020 il seguente Collegio dei Probiviri:

Avv. Giuseppe Onofri - Presidente
Avv. Attilio Rota - Proboviro Effettivo
Prof. Rodolfo Luzzana - Proboviro Effettivo
Avv. Pierluigi Tirale - Proboviro Supplente
Avv. Giampiero Donati - Proboviro Supplente

14) Direzione Generale

Il Consiglio di Gestione nella riunione del 15 aprile 2016 ha deliberato di affidare la carica di Direttore Generale al Consigliere Delegato dott. Victor Massiah, sino a nuova determinazione in materia da parte del Consiglio medesimo.

Il Consiglio di Gestione ha provveduto alla nomina del dott. Elvio Sonnino quale Vice Direttore Generale Vicario, del dott. Frederik Geertman e della dott.ssa Rossella Leidi quali Vice Direttori Generali cui sono state affidate diverse responsabilità nell'ambito del Gruppo.

15) Sistema di controllo interno e di gestione dei rischi

Premessa

Il Consiglio di Sorveglianza, anche per il tramite del Comitato per il Controllo Interno, degli altri Comitati endoconsiliari per i rispettivi ambiti di attività, nonché con il contributo delle funzioni di controllo, nel corso dell'Esercizio ha valutato e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza, completezza, funzionalità ed affidabilità della struttura organizzativa, amministrativa e contabile dell'Emittente e sue controllate aventi rilevanza strategica, con particolare riferimento al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, compresi quelli che possono assumere rilievo nell'ottica della sostenibilità nel medio lungo periodo dell'attività del Gruppo UBI. La valutazione dell'adeguatezza del sistema dei controlli interni viene effettuata dal Consiglio di Sorveglianza, sentito il Comitato per il Controllo Interno, sulla base delle relazioni dell'Internal Audit redatte tenendo conto anche delle valutazioni espresse dalle altre Funzioni Aziendali di Controllo.

Controlli Interni

Il Gruppo UBI Banca – in conformità a quanto statuito dalle disposizioni di Banca d'Italia e in linea con i principi previsti dal Codice di Autodisciplina e dallo Statuto – definisce il proprio Sistema dei Controlli Interni come l'insieme delle regole, delle funzioni, delle strutture, delle risorse, dei processi e delle procedure che mirano ad assicurare, nel rispetto della sana e prudente gestione, il conseguimento delle seguenti finalità:

- verifica dell'attuazione delle strategie e delle politiche aziendali;
- contenimento del rischio entro i limiti indicati nel quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della banca (Risk Appetite Framework - RAF);
- salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite;
- efficacia ed efficienza dei processi aziendali;
- affidabilità e sicurezza delle informazioni aziendali e delle procedure informatiche;
- prevenzione del rischio che la banca sia coinvolta, anche involontariamente, in attività illecite (con particolare riferimento a quelle connesse con il riciclaggio, l'usura ed il finanziamento al terrorismo);
- conformità delle operazioni con la legge e la normativa di vigilanza, nonché con le politiche, i regolamenti e le procedure interne (*Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013: Titolo IV, Capitolo 3 "Il Sistema dei Controlli Interni", Sezione I, par. 6 "Principi Generali"*).

Il processo di impostazione e gestione del Sistema di controllo interno e la verifica della completezza, adeguatezza, funzionalità (in termini di efficienza ed efficacia) e affidabilità dello stesso rientrano tra i compiti degli Organi con funzione di supervisione strategica, controllo e di gestione, supportati dalle funzioni di controllo. A tal fine, il Consiglio di Sorveglianza si avvale dell'attività del Comitato per il Controllo Interno e del Comitato Rischi di sua diretta emanazione (composizione, poteri, funzionamento del Comitato di Controllo Interno e del Comitato Rischi sono già stati esaminati nella presente Relazione nei paragrafi specificamente dedicati ai Comitati endoconsiliari).

Policy del Sistema dei Controlli Interni del Gruppo UBI Banca

Nell'ambito degli adeguamenti richiesti dalle Disposizioni di vigilanza per le Banche in materia di "sistema dei controlli interni" (Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013: Titolo IV, Capitolo 3 "Il Sistema dei Controlli Interni") il Consiglio di Sorveglianza ha approvato, in data 13 novembre 2017, l'aggiornamento della "Policy del Sistema di controllo interno del Gruppo UBI Banca" (rispetto alla prima versione approvata a luglio 2014), che rappresenta il documento di riferimento per la definizione e la realizzazione di tutte le componenti del Sistema di controllo interno del Gruppo.

In particolare, il Sistema dei Controlli Interni del Gruppo UBI:

- rappresenta un elemento fondamentale di conoscenza per gli organi aziendali consentendo la piena consapevolezza della situazione aziendale in essere;
- assicura un efficace presidio dei rischi aziendali e delle loro interrelazioni;
- orienta i mutamenti delle linee strategiche e delle politiche aziendali;
- consente di adattare, in maniera coerente, il contesto organizzativo nel quale opera il Gruppo;
- presidia la funzionalità dei sistemi gestionali e il rispetto degli adempimenti in tema di vigilanza prudenziale;
- favorisce la diffusione di una corretta cultura dei rischi, della legalità e dei valori aziendali.

Alla luce di tali affermazioni, ne discende che il Sistema dei Controlli Interni per il Gruppo UBI:

- assume un rilievo strategico e, più in generale, che la "cultura del controllo" si configura come un elemento ampiamente condiviso, rivestendo una posizione preminente nella scala dei valori del Gruppo UBI e non riguardando esclusivamente le funzioni aziendali di controllo, ma viceversa coinvolgendo l'intera organizzazione aziendale della Banca e delle Società del Gruppo UBI (es. organi aziendali, strutture, livelli gerarchici, personale);
- costituisce elemento essenziale del sistema di governo societario della Banca e delle Società del Gruppo UBI ed assume un ruolo fondamentale nella individuazione, minimizzazione e gestione dei rischi significativi, contribuendo alla protezione degli investimenti degli azionisti e dei beni dell'intero Gruppo UBI nonché alla tutela dei propri clienti e integrità dei mercati in cui opera.

I principi a cui si ispira il Gruppo UBI Banca con riferimento al Sistema dei Controlli Interni sono caratterizzati da un ambito di applicazione esteso a tutte le Società del Gruppo. Tali principi costituiscono gli elementi che guidano la definizione e la realizzazione di tutte le componenti del Sistema dei Controlli Interni. In tale contesto l'applicazione del Sistema dei Controlli Interni da parte di tutte le società del Gruppo si configura come fattore abilitante alla realizzazione di un disegno imprenditoriale unico.

Coerentemente i principi descritti danno rilevanza alla:

- visione integrata in modo da conseguire elevati livelli di efficacia ed efficienza, evitando, nel contempo, sovrapposizioni e/o potenziali lacune nella control governance, nel presidio dei rischi e nei processi e metodologie di valutazione, anche ai fini contabili, delle attività aziendali;
- coerenza del processo organizzativo aziendale e di Gruppo che, partendo dalla mission, identifica i valori, definisce gli obiettivi, individua tempestivamente i rischi che ne ostacolano il raggiungimento e attua adeguate misure correttive;
- rispetto dei principi generali di organizzazione che garantiscano la formalizzazione delle funzioni affidate al personale, l'univoca individuazione di compiti e responsabilità e la separatezza tra le funzioni operative e quelle di controllo per la prevenzione di conflitti di interesse;
- conformità alle disposizioni legislative e regolamentari, prima ancora che per vincolo normativo, quale elemento distintivo e fattore critico di successo per valorizzare il rapporto con la clientela e, in ultima istanza, di creazione di valore per tutti i portatori di interesse;
- rafforzamento della capacità della Banca nel gestire i rischi aziendali in coerenza con il RAF, assicurando la sana e prudente gestione e la stabilità finanziaria.

Con riferimento alla concreta attuazione del Sistema dei Controlli Interni, si precisa che l'attività di controllo non è demandata esclusivamente alle sole funzioni o organi aziendali di controllo, ma coinvolge tutta l'organizzazione aziendale (organi, strutture, livelli gerarchici, personale) nello sviluppo e nell'applicazione di metodi, logici e sistematici, per identificare,

misurare, comunicare e gestire i rischi insiti nelle operazioni poste in essere, secondo differenti livelli di responsabilità.

Tanto premesso, il Sistema dei Controlli Interni del Gruppo risulta articolato, conformemente a quanto previsto dalle disposizioni regolamentari, secondo i seguenti livelli di controllo:

- *controlli di linea* (c.d. “*controlli di primo livello*”): diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni. Tali controlli sono effettuati dalle stesse strutture operative (ad es. controlli di tipo gerarchico, sistematici ed a campione), anche attraverso unità dedicate esclusivamente a compiti di controllo che riportano ai responsabili delle strutture operative (ovvero eseguiti nell’ambito del back office) e, quando possibile, sono incorporati nelle procedure informatiche. Secondo tale configurazione, le strutture operative costituiscono le prime responsabili del processo di gestione dei rischi, infatti, nel corso dell’operatività giornaliera tali strutture sono chiamate ad identificare, misurare o valutare, monitorare, attenuare e riportare i rischi derivanti dall’ordinaria attività aziendale in conformità con il processo di gestione dei rischi. Inoltre, tali strutture devono rispettare i limiti operativi loro assegnati coerentemente con gli obiettivi di rischio e con le procedure in cui si articola il processo di gestione dei rischi. I controlli di linea si distinguono in controlli di *prima istanza* (controlli posti in essere dalle medesime strutture organizzative che svolgono le attività operative) e controlli di *seconda istanza* (controlli posti in essere da strutture/ruoli diversi da quelli incaricati dei controlli di prima istanza);
- *controlli sui rischi e sulla conformità* (c.d. “*controlli di secondo livello*”): diretti ad assicurare il rispetto dei limiti operativi attribuiti alle diverse funzioni, la corretta attuazione del processo di gestione dei rischi e la conformità dell’operatività aziendale alle norme, incluse quelle di autoregolamentazione. Conformemente a quanto richiesto dalla normativa le funzioni responsabili dei controlli di secondo livello sono distinte da quelle produttive. Nello specifico tali funzioni sono:
 - o funzione di controllo dei rischi (Risk Management);
 - o funzione di conformità alle norme (Compliance);
 - o altre funzioni aziendali di controllo (funzione Antiriciclaggio e funzione di Convalida).Sono altresì assimilabili alle attività di controllo di secondo livello quelle svolte dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari e il Responsabile delle segnalazioni di operazioni sospette;
- *revisione interna* (c.d. “*controlli di terzo livello*”) – *affidata alla Funzione di Internal Audit*: volta a individuare violazioni delle procedure e della regolamentazione nonché a valutare periodicamente la completezza, l’adeguatezza, la funzionalità (in termini di efficienza ed efficacia) e l’affidabilità del sistema dei controlli interni e del sistema informativo (ICT audit), con cadenza prefissata in relazione alla natura e all’intensità dei rischi.

Le prime due tipologie di controllo (primo e secondo livello), oltre che soddisfare le esigenze conoscitive dell’organo con funzione di controllo, sono strettamente funzionali all’esercizio quotidiano delle responsabilità attribuite all’organo con funzione di gestione in materia di controlli interni.

Nello specifico, i responsabili dei controlli di secondo livello hanno il compito di individuare, prevenire e misurare nel continuo le situazioni di rischio mediante l’adozione di idonei modelli valutativi, di contribuire alla definizione di policy di assunzione e gestione dei rischi, anche per quanto concerne i limiti massimi di esposizione agli stessi. Al Consiglio di Sorveglianza e al Consiglio di Gestione viene fornita adeguata informativa sulla esposizione attuale e prospettica ai rischi, anche tramite l’elaborazione di un apposito *tableau de bord* utile anche all’azione di monitoraggio e valutazione del Sistema dei controlli interni.

Con specifico riferimento alle funzioni aziendali di controllo di II livello, l’attuale configurazione organizzativa prevede la presenza di un Chief Risk Officer (CRO), ruolo affidato al Dott. Mauro Senati, a diretto riporto del Consiglio di Gestione, le cui strutture comprendono sotto un unico presidio le Aree Credit Risk Management, Capital & Liquidity Risk Management, Risk Governance, che presidia anche la funzione di Convalida Interna, e, a diretto riporto del CRO, il Servizio Risk Data Management quale presidio specifico per le tematiche di Data Governance in ambito CRO. Con decorrenza 1 novembre 2018, i competenti organi hanno approvato la riorganizzazione delle strutture a riporto del Chief Risk Officer che ha comportato lo scorporo dell’Area Anti-Money Laundering & Claims, e la contestuale istituzione di due strutture distinte dedicate separatamente alla gestione delle segnalazioni di operazioni sospette e alla funzione antiriciclaggio allocate rispettivamente in staff al Consiglio di Gestione e al Consigliere Delegato. La riorganizzazione prevede la separazione del ruolo di “Delegato per le

Segnalazioni di Operazioni Sospette di Gruppo” da quello di “Responsabile Antiriciclaggio di Gruppo”, anche al fine di agevolare e assicurare la necessaria indipendenza nelle valutazioni. Sempre con riferimento alla configurazione organizzativa di UBI Banca, con decorrenza 1 marzo 2018 i competenti organi hanno approvato la qualificazione del Responsabile dell’Area Compliance a Chief Compliance Officer, ruolo affidato all’Ing. Maria Martinelli fino al 31.12.2018 e dal 1.1.2019 al Dr. Roberto Rovere, a diretto riporto del Consiglio di Gestione, mantenendo la stessa articolazione organizzativa in Compliance Banking Services, Compliance Investment and Financial Services, Compliance Governance and Support, Compliance ICT Operations, Compliance Controls, Data Protection Officer e Methodologies, Monitoring and Reporting.

Nell’ambito del Regolamento Generale Aziendale, ai ruoli e alle strutture citate sono attribuite le seguenti funzioni:

- **Chief Risk Officer:** è responsabile della funzione di controllo dei rischi, dell’attuazione delle politiche di governo e del sistema di gestione dei rischi garantendo, nell’esercizio della funzione di controllo, una vista integrata delle diverse rischiosità (di credito, di mercato, operative, di liquidità, di reputazione, etc.) agli Organi Aziendali. Coordina il processo di definizione e di gestione del Risk Appetite Framework (RAF) al fine di garantire che la propensione al rischio declinata nell’ambito del RAF, le politiche e le modalità di assunzione dei rischi adottate dal Gruppo siano coerenti con il principio di prudenzialità; sempre nell’ambito del processo di definizione e di gestione del RAF, tra l’altro propone i livelli di Risk capacity e Risk tolerance e valida il livello di Risk appetite proposto dal Chief Financial Officer al fine di garantirne la coerenza con il RAF e con adeguati livelli di prudenzialità negli obiettivi di rischio correnti e prospettici; propone l’allocazione del capitale interno per tipologia di rischio, in coerenza con il processo di determinazione del capitale interno; propone con il Chief Financial Officer la propensione al rischio, finalizzata alla successiva approvazione da parte degli Organi Aziendali; verifica con il Chief Financial Officer che la propensione al rischio sia coerente con le esigenze aziendali e con le aspettative delle Autorità di Vigilanza e coordina la predisposizione del documento di propensione al rischio. Propone inoltre i limiti di rischio e coordina il processo di consolidamento del documento di propensione al rischio anche ai fini dell’iter autorizzativo interno, verificando anche l’adeguatezza complessiva del RAF. Nell’ambito del processo di elaborazione e monitoraggio della NPL Strategy, valuta la coerenza della “NPL Strategy” rispetto agli indicatori RAF di propensione al rischio e delle Policy ad esso relative e al processo interno di valutazione dell’adeguatezza patrimoniale (ICAAP). Assicura la misurazione e il controllo sull’esposizione di Gruppo alle diverse tipologie di rischio. In tale ambito garantisce il presidio e l’esecuzione delle attività previste in tema di controllo dei rischi, anche per il tramite delle attività svolte dalle proprie strutture. Supporta gli Organi Aziendali e l’Alta Direzione nell’istituzione e nel mantenimento di un efficace ed efficiente Sistema dei Controlli Interni e nella formulazione di proposte di policy di gestione dei rischi e dei limiti. Assicura all’Organo con funzione di supervisione strategica, anche per il tramite della partecipazione al Comitato per il Controllo Interno e al Comitato Rischi, comunicazione indipendente mediante invio di flussi informativi e con intervento diretto. È responsabile della definizione del framework di gestione del rischio di non viability, cui è collegato il Recovery Plan di Gruppo, e ne monitora gli indicatori rilevanti, potendo attivare per quanto di competenza un processo di escalation verso gli Organi Aziendali responsabili della gestione del processo di recovery. In tale ambito collabora con il Chief Financial Officer e gli Organi Aziendali preposti, nella predisposizione/aggiornamento del Recovery Plan, proponendo con cadenza almeno annuale eventuali modifiche e aggiornamenti con riferimento alle parti di competenza. Nell’ambito del processo di pianificazione, è responsabile dell’elaborazione delle stime prospettiche di perdita attesa per segmento di Clientela a supporto delle proiezioni del costo del credito e dell’allocazione del capitale, delle stime prospettiche dei requisiti patrimoniali e degli indicatori di equilibrio strutturale e di liquidità individuali e consolidati e della relativa verifica di adeguatezza rispetto alla propensione al rischio e alle politiche e modalità di assunzione dei rischi adottate dal Gruppo; è responsabile inoltre dell’elaborazione di una stima di forecasting per le componenti di propria pertinenza. Presidia e coordina lo svolgimento degli stress test regolamentari promossi dalle Autorità di Vigilanza; presidia il processo di valutazione dell’adeguatezza della dotazione patrimoniale rispetto ai rischi assunti (ICAAP) e quello di informativa al pubblico, presidia il processo di adeguatezza della liquidità (ILAAP) e in generale il processo di valutazione dei rischi ai fini del Supervisory

Review and Evaluation Process (SREP) utilizzato dalle Autorità di Vigilanza. Il presidio è garantito tenendo conto delle regole prudenziali in essere, nonché delle linee strategiche, del modello di business, della complessità operativa e delle capacità di approvvigionamento dei fondi. Ha la responsabilità di fornire pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggior rilievo (OMR) e di effettuare le verifiche di secondo livello sulle esposizioni creditizie; definisce un framework della funzione sulle attività creditizie, in linea con le disposizioni normative emanate dalle Autorità di Vigilanza. È responsabile dello sviluppo, della convalida e del mantenimento dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi, presidia il processo di rating del Gruppo e coordina le strutture coinvolte nel complessivo processo di alimentazione e data quality. Relativamente al principio contabile IFRS9 è responsabile della definizione, dello sviluppo e della manutenzione, in ambito performing, dei modelli e motori di *staging allocation* e di calcolo dell'Expected Credit Loss nonché dello sviluppo e della manutenzione delle scelte metodologiche relative al Benchmark Test, finalizzato alla classificazione contabile delle attività finanziarie. Garantisce, nell'ambito del complessivo processo di gestione dei rischi, il presidio dei controlli di secondo livello di sua competenza connessi con la qualità dei dati e ricopre il ruolo di process owner per i sistemi di misurazione dei rischi. È responsabile della definizione e dell'applicazione della metodologia di analisi del rischio informatico unitamente al relativo processo di valutazione e trattamento. È coinvolto nella definizione delle politiche e dei processi di valutazione degli immobili posti a garanzia delle esposizioni e dà un parere preventivo sull'affidabilità degli eventuali standard interni per la valutazione degli immobili. È coinvolto nella definizione delle politiche e dei processi di svalutazione e concessione delle misure di forbearance; in tale contesto rilascia un parere volto alla verifica del rispetto delle regole stabilite dal Gruppo UBI per le proposte di delibera relative all'attribuzione, alla modifica o conferma dell'ammontare degli accantonamenti ed al rilascio di una seconda o successiva misura di concessione (forbearance measures) a lungo termine. Identifica portafogli potenzialmente oggetto di cessione sulla base di criteri di ottimizzazione e coerenza con il RAF e la posizione patrimoniale del Gruppo. Collabora e si coordina con le altre funzioni di controllo allo scopo di sviluppare la condivisione di aspetti operativi e metodologici e le azioni da intraprendere in caso di eventi rilevanti e/o critici al fine di individuare possibili sinergie ed evitare potenziali sovrapposizioni e duplicazioni di attività. Contribuisce allo sviluppo e alla diffusione di una cultura del controllo all'interno del Gruppo. Contribuisce, inoltre, a garantire la conformità alle rispettive normative di riferimento, presidiandole in maniera strutturata e puntuale sulla base di procedure consolidate e di metodologie condivise di compliance. Partecipa al processo di definizione delle Politiche di Remunerazione e Incentivazione e dei relativi regolamenti attuativi con l'obiettivo di contenere il rischio di breve e di lungo periodo di ciascuna entità legale e del Gruppo nel suo complesso. Il Chief Risk Officer, sotto la sovrintendenza complessiva dell'Alta Direzione, esercita, per gli ambiti di specifica competenza, la funzione di coordinamento nei confronti delle Società del Gruppo.

A beneficio del Consiglio di Sorveglianza, del Consiglio di Gestione e dell'Alta Direzione viene fornita a cura del Chief Risk Officer una sintesi integrata dei rischi ritenuti "rilevanti" individuati dalle funzioni di controllo di II livello preposte al loro monitoraggio mediante uno strumento di reportistica integrata – lo SREP Dashboard - nell'ambito della più ampia finalità del Report di rappresentare un'autovalutazione della situazione del Gruppo UBI rispetto alle indicazioni riportate nelle linee guida dell'European Banking Authority (EBA) riferite al Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) e a quelle presenti nelle "SREP Decision" annuali relative al Gruppo UBI. Lo SREP Dashboard costituisce anche uno strumento di sintesi dell'attività di coordinamento tra le funzioni di controllo di II livello.

- **Anti-Money Laundering & Investigations:** presidia le attività di contrasto al riciclaggio ed al finanziamento al terrorismo, in coerenza con le attribuzioni declinate nel "Regolamento organizzativo di Gruppo in materia di contrasto al riciclaggio e al finanziamento del terrorismo". Comunica, per tali ambiti di competenza, con gli Organi di Amministrazione e Controllo, in via indipendente, mediante invio di flussi informativi e con partecipazione diretta, laddove opportuna. Istruisce le indagini delle Autorità Inquirenti sulla Clientela e coordina i conferimenti al Fondo Unico di Giustizia (FUG) per le Società per le quali opera in regime di service. Assicura, per gli ambiti di competenza, la conformità alle norme vigenti dell'impianto regolamentare ed operativo della Capogruppo e delle Società per le quali opera in regime di service e svolge attività d'indirizzo e supporto consultivo a livello di Gruppo relativamente all'applicazione della

normativa. Contribuisce, per quanto di competenza, all'attuazione delle politiche e del processo di gestione dei rischi. Collabora e si coordina con le altre funzioni di controllo allo scopo di sviluppare la condivisione di aspetti operativi e metodologici e le azioni da intraprendere in caso di eventi rilevanti e/o critici al fine di individuare possibili sinergie ed evitare potenziali sovrapposizioni e duplicazioni di attività. Il Responsabile dell'Area Anti-Money Laundering & Investigations esercita, per gli ambiti di specifica competenza, la funzione di coordinamento nei confronti delle Società del Gruppo.

- **Suspicious Transactions:** valuta per UBI Banca e per le Società Controllate che hanno conferito delega al Delegato di Gruppo le proposte di segnalazione di operazioni sospette comunicate dai punti operativi ovvero quelle di cui sia altrimenti venuta a conoscenza nell'ambito della propria attività. Trasmette alla UIF (Unità di Informazione Finanziaria) le segnalazioni ritenute fondate mantenendo evidenza delle valutazioni effettuate, anche in caso di mancato invio della segnalazione alla UIF. Fermo restando il presidio di primo livello, assicura per l'ambito di competenza il monitoraggio sull'operatività posta in essere presso il Gruppo da soggetti appartenenti al perimetro soggettivo della Policy Unica in materia di operazioni con Parti Correlate ai sensi del Regolamento Consob n. 17221/2010, Soggetti Collegati ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza 263 di Banca d'Italia, Personale Rilevante del Gruppo UBI, Soggetti Rilevanti ai sensi dell'Articolo 136 TUB e Altri Soggetti Rilevanti. Effettua inoltre verifiche a campione sulle valutazioni effettuate dal primo livello sull'operatività della Clientela.
- **Chief Compliance Officer:** provvede alla diffusione, presidiandone l'attuazione, delle direttive previste nelle "Politiche di gestione del rischio di non conformità del Gruppo UBI Banca" emanate dal Consiglio di Sorveglianza su proposta del Consiglio di Gestione della Capogruppo rendicontandone gli esiti agli stessi Organi. E' l'owner dei "processi di compliance" e assicura una efficace ed efficiente gestione del rischio di non conformità, secondo un approccio risk based, verificando a tal fine che i processi, le procedure interne, l'intero impianto organizzativo e regolamentare e l'infrastruttura informatica a presidio di tutta l'operatività siano coerenti con l'obiettivo di prevenire la violazione di ogni norma applicabile alla Banca e alle Società del Gruppo, siano esse di etero-regolamentazione (Leggi, Regolamenti emessi da Organismi di Vigilanza nazionali – Banca d'Italia, CONSOB, IVASS, nonché internazionali – EBA, Esma, Direttive europee, ecc.) che di autoregolamentazione (codici di condotta, policy, regolamenti interni, ecc.). Comunica, per tali ambiti di competenza, con gli Organi di Amministrazione e Controllo, in via indipendente, mediante invio di flussi informativi e con partecipazione diretta, laddove opportuna. Assicura, attraverso la "riconduzione ad unità", il presidio del rischio di non conformità, attraverso la supervisione e gestione delle attività operative connesse all'esecuzione dei "processi di compliance", trasversali all'azienda ed al Gruppo, curandone gli aspetti metodologici, l'adeguatezza dei contenuti, l'esecuzione dei controlli di competenza ed avvalendosi a tal fine anche della collaborazione delle competenze specialistiche ivi disponibili (legali, organizzative, risk management, tecnologiche, risorse umane, funzione di revisione interna, ecc.), nonché dei contributi dei diversi ruoli previsti dal modello di compliance. Accentra, ai fini del presidio, l'analisi di segnalazioni di potenziali non conformità, pervenute dalla struttura operativa della Banca, segnalate dalle altre funzioni di controllo di secondo e terzo livello o autonomamente rilevate con i controlli di propria competenza (per es: verifiche di efficacia, analisi dei reclami ricevuti, ecc.) e ne presidia/monitora la risoluzione. Collabora e si coordina con le altre funzioni di controllo allo scopo di condividere aspetti operativi e metodologici e le azioni da intraprendere in caso di eventi rilevanti e/o critici, ciò nel rispetto degli ambiti di responsabilità assegnati e al fine di individuare possibili sinergie ed evitare potenziali sovrapposizioni e duplicazioni di attività. A tal fine gestisce lo scambio strutturale dei flussi informativi con le altre funzioni di controllo per il corretto esercizio delle specifiche responsabilità, secondo le regole declinate nel modello del Sistema dei Controlli Interni adottato dal Gruppo UBI, e si coordina con queste ultime per gli aspetti metodologici, a garanzia della coerenza delle valutazioni di rischio effettuate, e per il piano annuale delle attività. Opera con orientamento preventivo al fine di assicurare la sostanziale coerenza normativa dei processi governati dall'azienda e, quindi, l'attivazione di comportamenti corretti da parte di tutti gli operatori, garantendo la tutela degli interessi dei Clienti/investitori e cooperando alla strategia di consolidamento delle relazioni fiduciarie con gli stakeholder di riferimento. Fornisce a tale scopo collaborazione nell'attività di formazione del personale sulle disposizioni applicabili alle attività svolte, al fine di diffondere una cultura aziendale

improntata ai principi di onestà, correttezza e rispetto dello spirito e della lettera delle norme. Presidia la normativa esterna in materia di gestione degli NPL segnalando alle strutture aziendali competenti le modifiche rilevanti al fine di consentire una valutazione di eventuali interventi di adeguamento della “NPL Strategy” nonché dei processi che ne riguardano la formulazione. Per le Società Controllate svolge ruolo di indirizzo, coordinamento e controllo istituendo relazioni dirette con i Responsabili/Referenti locali della compliance, ove presenti, e con le loro rispettive Direzioni Generali. Nei confronti delle Società Controllate che hanno conferito apposita delega, opera in regime di service, assicurando il presidio del rischio di non conformità alle norme. Trasmette alle altre funzioni di controllo i dettagli informativi idonei a quantificare i rischi operativi, informatici e reputazionali rivenienti da non conformità e/o riconducibili a “*misconduct*”.

Premesso quanto sopra, si segnala che a partire dal 2016, proseguito poi per tutto il 2017 e il 2018, la funzione Compliance di UBI Banca, con il supporto anche delle altre strutture aziendali coinvolte, ha avviato il progetto di “Roll out del modello organizzativo, strumenti e processi” con *stream* dedicati alle specifiche attività, al fine di allinearsi e mantenersi aggiornata alle best practice in uso, alle *view* dell’Autorità di Vigilanza europea (SSM – Single Supervisory Mechanism) e agli input dei Regulator.

Tali interventi - che, oltre ad aver comportato una iniziale revisione del modello organizzativo e una ottimizzazione delle attività della funzione Compliance, a fronte del mantenimento della specializzazione delle strutture in coerenza con la “normativa presidiata” (banking, investment & financial services, ICT operations e Governance & Support), hanno determinato anche l’introduzione di un’articolazione per “fase di processo” - sono volti a conseguire le seguenti finalità:

- un incremento del dimensionamento quali/quantitativo della stessa, predisposto con orizzonte pluriennale 2017/2019, e la conseguente revisione delle attività e delle competenze delle risorse della funzione individuando specifici interventi di *change management*.
- lo sviluppo di strumenti a supporto delle attività;
- la manutenzione e l’aggiornamento della metodologia per la gestione del rischio di non conformità (ultimo aggiornamento del Manuale Metodologico di Compliance dicembre 2018).

La revisione interna (terzo livello), affidata alla Funzione di Internal Audit di cui al successivo (capitolo 15.2) è invece funzionale ad una valutazione indipendente, a supporto del Consiglio di Sorveglianza e del Consiglio di Gestione, volta da un lato, a controllare, in un’ottica di controlli di terzo livello, anche con verifiche in loco, il regolare andamento dell’operatività e l’evoluzione dei rischi, e, dall’altro, a valutare la completezza, l’adeguatezza, la funzionalità e l’affidabilità della struttura organizzativa e delle altre componenti del sistema dei controlli interni, portando all’attenzione dei citati organi aziendali i possibili miglioramenti, con particolare riferimento al processo di gestione dei rischi nonché agli strumenti di misurazione e controllo degli stessi.

In particolare la Funzione di Internal Audit valuta la completezza, l’adeguatezza, la funzionalità (in termini di efficienza ed efficacia) e l’affidabilità del Sistema dei Controlli Interni del Gruppo, tenendo conto anche delle informative rivenienti dalle altre funzioni di controllo, nonché verifica l’andamento dell’operatività e l’evoluzione dei rischi, individuando e proponendo agli Organi Amministrativi e di Controllo le azioni necessarie ai fini di un miglioramento del sistema stesso, con particolare riferimento al Risk Appetite Framework, al processo di gestione dei rischi nonché ai relativi sistemi di misurazione e controllo. A tal fine svolge valutazioni indipendenti, mediante metodologie, modalità operative e strumenti predefiniti, sulla base di una specifica pianificazione delle attività. Esercita, per gli ambiti di specifica competenza, la funzione di coordinamento nei confronti delle Società del Gruppo che hanno una propria funzione di Internal Audit. Verifica la rispondenza delle attività svolte rispetto al “mandato di internal audit” al fine di rilevare eventuali necessità di aggiornamento nonché la rispondenza dell’operato agli standard internazionali della professione tramite il Programma di Assurance e Miglioramento della Qualità. Cura la predisposizione dell’informativa periodica di sintesi da fornire agli Organi Aziendali con riguardo ai principali elementi gestionali caratterizzanti la funzione, alle attività di controllo svolte, al monitoraggio dei *finding* e del relativo avanzamento degli interventi di mitigazione. Predisponde l’informativa periodica con riferimento al coordinamento delle funzioni di controllo, attività volta, tra l’altro,

ad una più strutturata e sistematica collaborazione tra le stesse oltre che con gli Organi Aziendali, mediante la condivisione di aspetti operativi e metodologici nonché delle azioni da intraprendere in caso di eventi rilevanti e/o critici. Ricopre il ruolo di Responsabile dei Sistemi interni di segnalazione in ambito *whistleblowing* per UBI Banca e per le società del Gruppo UBI che hanno conferito specifica delega.

Con riferimento alle “principali caratteristiche dei sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria” ai sensi dell’art. 123-bis comma 2, lettera b) TUF, le stesse sono illustrate nell’allegato 2 alla presente Relazione.

Regolamento del Risk Appetite Framework del Gruppo UBI Banca

Sempre nell’ambito degli adeguamenti richiesti dalle Disposizioni di vigilanza per le Banche in materia di “sistema dei controlli interni” (Circolare Banca d’Italia n. 285 del 17 dicembre 2013: Titolo IV, Capitolo 3 “Il Sistema dei Controlli Interni”) il Consiglio di Sorveglianza ha approvato, in data 1 luglio 2014, il “Regolamento del Risk Appetite Framework del Gruppo UBI Banca”, che definisce i principi e le regole del processo di gestione del Risk Appetite Framework descrivendo:

- i principali ruoli e le responsabilità attribuiti alle principali macro strutture coinvolte nell’attività di definizione, attuazione e monitoraggio del RAF;
- i macro processi di formazione e approvazione del RAF, in coerenza con il budget di gruppo e con la definizione degli obiettivi di rischio-rendimento, di monitoraggio, reporting e revisione interna;
- i principali flussi informativi tra le macro strutture di gruppo coinvolte, secondo un modello gestionale coerente con l’operatività e la complessità del Gruppo UBI e sviluppato nel rispetto del principio di proporzionalità definito in base alla dimensione delle esposizioni e alla materialità dei rischi.

In tema di Risk Appetite Framework, il Gruppo UBI si è dotato di un *framework* di gestione dei rischi coerente con la definizione della normativa e con le strategie del gruppo, che si è evoluto nel corso degli anni in coerenza gli sviluppi della normativa di riferimento. Gli elementi principali del framework attuale riguardano:

- definizione della propensione al rischio;
- definizione delle politiche di governo dei rischi;
- declinazione e governo del RAF nelle società del Gruppo UBI;
- monitoraggio dei rischi correnti e prospettici.

Policy di Gruppo in materia di sistemi interni di segnalazione delle violazioni o “whistleblowing”

Il Gruppo dispone di una Policy di Gruppo in materia di Sistemi interni di segnalazione delle violazioni o “whistleblowing”, efficace a partire dal 1 gennaio 2016, con l’obiettivo di fornire al personale delle Società del Gruppo bancario le linee guida da seguire per la segnalazione di atti e fatti che possano costituire una violazione delle norme disciplinanti l’attività bancaria e finanziaria, durante lo svolgimento delle proprie mansioni professionali, nell’ottica di contribuire all’emersione e alla prevenzione di rischi e situazioni pregiudizievoli per l’azienda di appartenenza e, di riflesso, nell’interesse dell’intero Gruppo UBI e, più in generale, di tutti gli *stakeholder*.

Le segnalazioni da parte del personale sono agevolate ed incentivate attraverso l’adozione da parte del Gruppo UBI di misure che garantiscono la riservatezza e confidenzialità delle informazioni trasmesse, la protezione dei dati personali del soggetto che effettua la segnalazione e del soggetto segnalato nonché la tutela del segnalante da eventuali condotte ritorsive, discriminatorie o comunque sleali conseguenti alla segnalazione.

Con decorrenza 3 agosto 2018 i competenti organi hanno approvato l’aggiornamento della Policy che si è reso necessario a seguito dell’emanazione di nuove disposizioni normative in materia di responsabilità amministrativa degli enti (Legge 179/17 che ha modificato il D.Lgs. n.231/2001). A seguito di tali disposizioni, il sistema interno di segnalazione già adottato da UBI Banca per le violazioni relative all’attività bancaria e finanziaria viene pertanto esteso anche alle segnalazioni concernenti condotte illecite rilevanti ai sensi del D.Lgs. 231/2001 nonché alle violazioni del Modello di Organizzazione e Gestione adottato ai sensi del medesimo decreto.

15.1 Consigliere esecutivo incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi

Il Consiglio di Gestione in data 15 aprile 2016, nel rispetto delle vigenti previsioni statutarie, ha attribuito al Consigliere Delegato, Dott. Victor Massiah, le seguenti deleghe in materia di controlli interni:

- promozione del presidio integrato dei rischi;
- facoltà di richiedere alla funzione di controllo interno, per il tramite del Comitato di Controllo Interno, richieste straordinarie di intervento ispettivo e/o di indagine.

Inoltre, ai sensi dell'art. 35 dello Statuto Sociale, al Consigliere Delegato è affidato, ad esclusivo supporto del Consiglio di Gestione, un ruolo organizzativo, propositivo ed informativo in materia di controlli interni, da esercitarsi in stretta cooperazione e intesa con il Direttore Generale, ove nominato, nel rispetto delle competenze e delle determinazioni assunte in materia dal Consiglio di Sorveglianza, anche avvalendosi del supporto delle funzioni aziendali di controllo di secondo livello.

A tale scopo, relativamente alle attività di Internal Audit e ad integrazione di quanto rappresentato nelle relazioni trimestrali, il Consigliere Delegato riceve un'informativa periodica in merito alle attività di auditing avviate o concluse nel periodo di riferimento, nonché incontra periodicamente il Chief Audit Executive per l'approfondimento di specifici aspetti, anche con riferimento alle risultanze della citata informativa.

Per maggiori informazioni sull'attività svolta si rinvia ai paragrafi 15.2 e 15.6 della Relazione.

15.2 Responsabile della Funzione di Internal Audit

La *mission* dell'Internal Audit è declinata nel "Mandato di audit" documento che, coerentemente con le previsioni degli Standard Internazionali per la Pratica Professione dell'Internal Auditing, formalizza i profili dell'attività di *internal auditing* esplicitandone ambiti di competenza, compiti, indipendenza, autorità, responsabilità ed interazioni con le altre Funzioni aziendali nonché definisce le modalità di approvazione e revisione periodica del Mandato stesso da parte del Consiglio di Sorveglianza.

Il Responsabile della Funzione di Internal Audit dipende e viene nominato dal Consiglio di Sorveglianza, ha accesso diretto a tutte le informazioni utili per lo svolgimento del proprio incarico e non è responsabile di alcuna struttura operativa.

Il ruolo di Responsabile della Funzione di Internal Audit è assegnato al dott. Stefano Maria Tortelotti, nominato dal Consiglio di Sorveglianza nella seduta dell'11 luglio 2013, previo parere favorevole da parte del Comitato per il Controllo Interno.

Nel settembre 2018 la Funzione di revisione interna ha ottenuto il rinnovo della Certificazione di Qualità da parte di una primaria Società di consulenza. Nello specifico ad esito dell'attività di External Quality Assessment Review dell'Internal Audit - *svolta al fine di verificare l'effettiva applicazione del disegno dell'organizzazione dell'attività di Internal Audit e delle modalità definite per lo svolgimento della stessa, agli Standard per la pratica professionale dell'Internal Auditing e al Codice Etico della Professione* - la società di consulenza ha espresso un giudizio "Generalmente conforme" che corrisponde al massimo livello di giudizio previsto dalla scala dei valori applicabili.

In applicazione delle Disposizioni di Vigilanza in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari, il Comitato per la Remunerazione, sentito per quanto di competenza il Comitato per il Controllo Interno, ha svolto compiti consultivi e di proposta in ordine alla remunerazione del Responsabile della Funzione di Internal Audit e vigila direttamente sulla corretta applicazione delle regole relative alla remunerazione dello stesso. In conformità alla regolamentazione di vigilanza e alla disciplina statutaria, il Consiglio di Sorveglianza verifica inoltre che il Chief Audit Executive sia dotato delle risorse adeguate all'espletamento delle proprie responsabilità.

La Funzione di Internal Audit effettua attività di *audit* su UBI Banca, sulle società controllate che hanno delegato alla Banca lo svolgimento dell'attività di revisione interna e, più in

generale, su tutte le società del Gruppo, operando in qualità di capogruppo. In estrema sintesi la funzione di Internal Audit, agisce secondo logiche di terzo livello e, operando sulla base di un piano pluriennale delle attività, fornisce un giudizio - indipendente rispetto alla fase operativa e di controllo di secondo livello - sull'affidabilità ed efficacia complessive del sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi, anche con riguardo alla capacità del sistema stesso di individuare errori ed irregolarità.

Mediante un approccio "*process oriented & risk driven*", l'Internal Audit definisce le priorità di controllo e il piano delle attività di audit, anche in funzione delle dinamiche più significative che connotano il contesto societario. Il piano delle attività è annualmente sottoposto agli Organi di Amministrazione e Controllo delle controllate e, a livello consolidato, dagli Organi di Amministrazione e Controllo della Capogruppo. Per lo svolgimento delle attività previste da tale piano, la funzione di Internal Audit si avvale di risorse interne e, in occasione di interventi di natura straordinaria, dell'apporto di consulenti esterni, il cui impiego è stato garantito anche per l'anno 2018 dallo stanziamento di uno specifico budget.

Lo svolgimento delle diverse attività di *audit* consente l'apprezzamento della capacità delle Strutture di controllo di primo e secondo livello di presidiare adeguatamente i rischi specifici, permettendo quindi di valutare i principali processi aziendali, anche nell'ottica di contribuire ad elevare il loro grado di affidabilità e, di conseguenza, quello del complessivo Sistema dei Controlli Interni.

Nel corso dell'Esercizio, in coerenza con le linee guida definite e con i disposti normativi in materia, la Funzione di Internal Audit ha verificato la regolarità dell'operatività e l'andamento dei rischi ed ha valutato la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni del Gruppo UBI, portando all'attenzione degli Organi Aziendali e dell'Alta Direzione possibili miglioramenti alle politiche di gestione dei rischi, agli strumenti di misurazione ed alle procedure.

Gli esiti degli interventi di *audit* sono stati oggetto, oltre che di specifica informativa rilasciata alla conclusione dell'attività di analisi ai vertici aziendali e, ove previsto, al Referente Audit della Società interessata, di una rendicontazione periodica a favore dei rispettivi Consigli di Amministrazione e dei Collegi Sindacali delle Controllate e cumulativamente rappresentata al Comitato per il Controllo Interno, al Consiglio di Gestione e al Consiglio di Sorveglianza della Capogruppo. Tale rappresentazione fornisce altresì una sintesi delle principali situazioni emerse dalle attività di audit e lo stato di avanzamento degli interventi attivati a sistemazione delle stesse. In caso di eventi di particolare rilevanza sono predisposte tempestivamente adeguate informative trasmesse agli organi di Amministrazione e di Controllo nonché al Consigliere esecutivo incaricato del sistema di controllo interno.

Si segnala infine che nel quarto trimestre 2018 è stata svolta una revisione della struttura organizzativa dell'Internal Audit che ha previsto, in luogo delle precedenti tre Aree, l'istituzione di quattro nuove Aree a riporto del Chief focalizzate su specifici ambiti di competenza:

- Area Audit Methodologies & Frauds, dedicata al coordinamento delle attività di audit (pianificazione e reporting periodico) nonché allo sviluppo delle metodologie e strumenti di audit coerenti alle leading practice della professione, di cui verifica la corretta applicazione nell'ambito dell'Internal Quality Assurance Review (IQAR); sviluppa le modalità di controllo a distanza sui processi e reti di vendita attraverso l'utilizzo di strumenti di data analysis nonché presidia le attività di audit investigation;
- Area Audit Governance & Risks, focalizzata sui processi di governo in ottica SREP e sul presidio di gestione dei rischi;
- Area Audit Commercial & Financial Processes, a presidio dei processi commerciali e di vendita di prodotti e servizi alla Clientela in logica end-to-end, con un team dedicato alle verifiche sui consulenti finanziari e private banker e con una specializzazione operativa dei poli territoriali sulla vendita prodotti e servizi alla Clientela della rete bancaria;
- Area Audit Support Processes, dedicata ai processi di supporto e attinenti agli ambiti di Information & Communication Technology, all'informativa finanziaria e non finanziaria, ai back office, nonché ai processi a presidio delle principali normative di riferimento.

15.3 Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D. Lgs. 231/2001

UBI Banca ha adottato un proprio Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo (di seguito, il "Modello 231/01") conforme ai requisiti previsti dal D.Lgs. 231/2001 e coerente con il contesto normativo e regolamentare di riferimento, con i principi già radicati nella propria cultura di governance e con le indicazioni contenute nelle Linee Guida delle associazioni di categoria più rappresentative.

Il Modello 231/01 è rappresentato dai seguenti documenti:

- **“Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.Lgs. 231/2001 di UBI Banca SpA”**, il quale, suddiviso in due parti che contiene:

- o nella parte generale, una descrizione relativa:
 - al quadro normativo di riferimento;
 - alla realtà aziendale (sistema di *governance* e assetto organizzativo di UBI Banca);
 - alla struttura del Modello e alla metodologia scelta per la definizione e l'aggiornamento dello stesso;
 - alla individuazione e nomina dell'Organismo di Vigilanza di UBI Banca, con specificazione di poteri, compiti e flussi informativi che lo riguardano;
 - alla funzione del sistema disciplinare e al relativo apparato sanzionatorio;
 - al piano di formazione e comunicazione da adottare al fine di garantire la conoscenza delle misure e delle disposizioni del Modello 231/2001;
- o nella parte speciale, una descrizione relativa:
 - alle fattispecie di reato (e di illecito amministrativo) rilevanti ai fini della responsabilità amministrativa degli enti che la Banca ha stabilito di prendere in considerazione in ragione delle caratteristiche della propria attività;
 - ai processi/attività sensibili e relativi protocolli di controllo.

Le tipologie di violazioni (reati ed illeciti amministrativi) previsti nella parte speciale del Modello di UBI Banca sono le seguenti:

- delitti contro la pubblica amministrazione (richiamati dagli artt. 24 e 25 del D.Lgs. 231/2001);
- delitti in materia di criminalità informatica (richiamati dall'art. 24-bis del D.Lgs. 231/2001);
- delitti di criminalità organizzata (richiamati dall'art. 24-ter del D.Lgs. 231/2001);
- delitti contro la fede pubblica (richiamati dall'art. 25-bis del D.Lgs. 231/2001);
- delitti contro l'industria e il commercio (richiamati dall'art. 25-bis.1 del D.Lgs. 231/2001);
- reati societari (richiamati dall'art. 25-ter del D.Lgs. 231/2001);
- delitti in materia di terrorismo e di eversione dell'ordine democratico (richiamati dall'art. 25-quater del D.Lgs. 231/2001);
- delitti di pratiche di mutilazione degli organi genitali femminili (richiamati dall'art. 25-quater.1 del D.Lgs. 231/2001);
- delitti contro la personalità individuale (richiamati dall'art. 25-quinquies del D.Lgs. 231/2001);
- reati e illeciti amministrativi in materia di abusi di mercato (richiamati dagli artt. 25-sexies del D.Lgs. 231/2001 e 187-quinquies TUF);
- reati transnazionali (richiamati dall'art. 10 della legge 16 marzo 2006, n. 146, di "ratifica ed esecuzione della Convenzione e dei Protocolli delle Nazioni Unite contro il crimine organizzato transnazionale, adottati dall'Assemblea generale il 15 novembre 2000 e il 31 maggio 2001");
- delitti commessi con violazione delle norme sulla tutela della salute e sicurezza sul lavoro (richiamati dall'art. 25-septies del D.Lgs. 231/2001);
- delitti di ricettazione, riciclaggio e impiego di denaro, beni o utilità di provenienza illecita, nonché autoriciclaggio (richiamati dall'art. 25-octies del D.Lgs. 231/2001);
- delitti in materia di violazione del diritto d'autore (richiamati dall'art. 25-novies del D.Lgs. 231/2001);
- reato di "induzione a non rendere dichiarazioni o a rendere dichiarazioni mendaci all'autorità giudiziaria" (richiamato dall'art. 25-decies del D.Lgs. 231/2001);
- reati ambientali (richiamato dall'art. 25-undecies del D.Lgs. 231/2001);

- reato di "impiego di cittadini di Paesi terzi il cui soggiorno è irregolare" (richiamato dall'art. 25-duodecies del D.Lgs. 231/2001).
- reati di razzismo e xenofobia (richiamato dall'art. 25-terdecies del D.Lgs. 231/2001).
- **Codice Etico del Gruppo UBI**, il quale rappresenta il codice di autodisciplina interno di UBI Banca, che redatto in coerenza del Codice Etico, fornisce ai suoi Destinatari un quadro di principi di comportamento con cui valutare di volta in volta le situazioni concrete e la conformità etica e normativa delle decisioni da prendere;
- **Codice di Comportamento di UBI Banca**, il quale definisce le modalità con cui UBI Banca intende perseguire la propria missione e rapportarsi con i diversi stakeholder improntando le attività gestionali e operative al rispetto delle obbligazioni morali e legali nei confronti della collettività;
- **Matrice di individuazione delle aree a rischio di UBI Banca** (in breve, MIAR), la quale rappresenta la mappa delle attività che, in considerazione degli specifici contenuti, sono potenzialmente esposte alla commissione dei reati (e degli illeciti amministrativi) rilevanti ai fini di una eventuale responsabilità amministrativa di UBI Banca;
- **Matrice di attuazione di UBI Banca**, la quale rappresenta la MIAR con l'integrazione, per ciascun processo e famiglia di reato, della normativa interna aziendale (Policy, Regolamenti, Quaderni Normativi ed eventuali Circolari rilevanti).

Il Modello 231/01, così come rappresentato nel precedente capoverso, è stato approvato dal Consiglio di Gestione e dal Consiglio di Sorveglianza di UBI Banca nelle rispettive sedute del 4 e del 6 dicembre 2018.

Oltre al Modello 231/01, UBI Banca ha adottato il **Regolamento del Modello di organizzazione, gestione e controllo**, il quale disciplina i processi, i ruoli e le responsabilità delle strutture coinvolte nella complessiva gestione del Modello 231/01. In particolare, il Regolamento citato, nel rispetto delle indicazioni contenute Modello 231/01, ha l'obiettivo di declinare:

- il ruolo della Capogruppo nei confronti delle società controllate, ai fini del D.Lgs. 231/01;
- il processo di aggiornamento del Modello 231/01, formulando le proposte di modifica da sottoporre all'approvazione del Consiglio di Gestione e del Consiglio di Sorveglianza;
- il processo di verifica dell'adeguatezza del Modello 231/01 al fine di valutarne la capacità di prevenire i comportamenti illeciti e valutarne la coerenza tra quanto stabilito nel Modello stesso ed il comportamento effettivamente tenuto in UBI Banca;
- la costruzione di un sistema standardizzato e predefinito per lo scambio di informazioni.

In applicazione delle modifiche normative introdotte e delle Disposizioni di Vigilanza che prevedono compatibilità funzionale tra organi aventi funzioni di controllo e Organismo di vigilanza, gli organi aziendali di UBI Banca hanno deliberato il conferimento dell'incarico della funzione di Organismo di Vigilanza ai componenti del Comitato per il Controllo Interno.

L'Organismo di Vigilanza riferisce agli Organi Sociali in merito all'adozione ed efficace attuazione del Modello, alla vigilanza sul suo funzionamento ed alla cura dell'aggiornamento dello stesso. A tal fine sono previste due distinte linee di *reporting*, la prima, su base continuativa, direttamente verso il Consigliere Delegato ed il Direttore Generale, la seconda, su base periodica, nei confronti del Consiglio di Gestione e del Consiglio di Sorveglianza.

Nel corso dell'Esercizio l'Organismo di Vigilanza ex D. lgs. 231/2001 si è riunito 6 volte.

UBI Banca, in qualità di Capogruppo, informa le società controllate degli indirizzi da essa assunti in relazione alle linee evolutive della normativa in ambito, suggerendo i criteri generali cui le controllate possono uniformarsi.

Un estratto del Modello di UBI Banca denominato *"Elementi di sintesi del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.Lgs. 231/2001 di UBI Banca SpA"* nonché il Codice Etico sono disponibili sul sito *internet* della Banca al seguente indirizzo <https://www.ubibanca.it/pagine/Documenti-societari-IT.aspx>.

15.4 Società di revisione

In data 30 aprile 2011 l'Assemblea, su proposta motivata del Consiglio di Sorveglianza e con parere favorevole del Comitato per il Controllo Interno e la revisione contabile, ha conferito alla società di revisione DELOITTE & TOUCHE Spa, con sede legale in Milano Via Tortona, 25, l'incarico di revisione legale del bilancio individuale di UBI e del bilancio consolidato del Gruppo UBI, di verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, nonché di revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo UBI, con riferimento agli esercizi dal 2012 al 2020, determinandone il corrispettivo ed i criteri per l'adeguamento dello stesso durante l'incarico.

Deloitte & Touche S.p.A. è iscritta al Registro delle Imprese di Milano n. 03049560166, R.E.A. Milano n. 1720239 ed è associata all'ASSIREVI (Associazione Italiana Revisori Contabili).

15.5 Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Consiglio di Gestione nella seduta del 30 aprile 2007 ha nominato, con il parere favorevole del Consiglio di Sorveglianza, la dott.ssa Elisabetta Stegher Chief Financial Officer e Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi dell'art. 154-*bis* TUF avendo riscontrato i requisiti di professionalità richiesti ai sensi di statuto che, oltre alle richieste di onorabilità prescritte dalla vigente normativa per coloro che svolgono funzioni di amministrazione e direzione, prevedono requisiti di professionalità caratterizzata da specifica competenza, dal punto di vista amministrativo e contabile, in materia creditizia, finanziaria, mobiliare e assicurativa.

Al Dirigente Preposto sono attribuiti i seguenti compiti:

- attestare che gli atti e le comunicazioni della Società diffusi al mercato e relativi all'informativa contabile anche infrannuale corrispondano alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili;
- predisporre adeguate procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio nonché di ogni altra comunicazione di carattere finanziario;
- attestare - congiuntamente al Consigliere Delegato, mediante apposita relazione, allegata al bilancio di esercizio, al bilancio consolidato e alla relazione finanziaria semestrale - l'adeguatezza e l'effettiva applicazione nel relativo periodo delle procedure di cui sopra nonché la corrispondenza di questi alle risultanze dei libri e delle scritture contabili e la loro idoneità a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria di UBI Banca e del Gruppo.

Il Dirigente Preposto è tenuto altresì a fornire specifica informativa nei confronti del Consigliere Delegato, del Consiglio di Gestione, del Consiglio di Sorveglianza, del Comitato Rischi e del Comitato per il Controllo Interno; al riguardo, deve tra l'altro predisporre periodiche relazioni che consentano agli Organi sociali le valutazioni inerenti l'adeguatezza ed il rispetto effettivo delle procedure amministrative e contabili del Gruppo, verificando altresì la congruità dei poteri e mezzi assegnati al Dirigente Preposto medesimo.

Le attestazioni sottoscritte dal Consigliere Delegato e dal Dirigente Preposto ai sensi dell'art. 154-*bis* del TUF sono incluse nel fascicolo dei bilanci (una per il bilancio consolidato e una per il bilancio d'esercizio) e rese al pubblico secondo quanto stabilito dal Regolamento Consob (All. 3c-ter del Regolamento Emittenti).

Ai fini della concreta attuazione del dettato normativo, è previsto inoltre che il Dirigente Preposto debba poter:

- accedere direttamente a tutte le informazioni necessarie per la produzione dei dati contabili; il Dirigente potrà accedere a tutte le fonti di informazione della Società, senza necessità di autorizzazioni;
- contare su canali di comunicazione interna che garantiscano una corretta informazione infra-aziendale;

- definire in modo autonomo il proprio ufficio/struttura sia con riferimento al personale, che ai mezzi tecnici (risorse materiali, informatiche, ecc.);
- definire le procedure amministrative e contabili della Società in modo autonomo, potendo disporre anche della collaborazione di tutti gli uffici che partecipano alla filiera della produzione delle informazioni rilevanti;
- disporre di poteri di proposta/valutazione/veto su tutte le procedure “sensibili” adottate all’interno della Società e del Gruppo;
- partecipare alle riunioni consiliari nelle quali sono discussi argomenti di interesse per la funzione del Dirigente;
- disporre di consulenze esterne, laddove particolari esigenze aziendali lo rendano necessario;
- instaurare con gli altri “attori” responsabili del controllo (società di revisione, responsabile del controllo interno, risk manager, compliance officer, ecc.) relazioni e flussi informativi che garantiscano, oltre alla costante mappatura dei rischi e dei processi, un adeguato monitoraggio del corretto funzionamento delle procedure anche per il tramite di appositi momenti di coordinamento con i responsabili delle Funzioni di Controllo aziendali con riguardo, tra l’altro, agli aspetti operativi e metodologici.

Nell’ambito delle previsioni introdotte dalla Legge 262/2005 è stato attivato il Sistema di Governance Amministrativo e Finanziario per le società controllate da UBI Banca che, tra l’altro, disciplina i controlli interni in relazione alla comunicazione finanziaria prodotta per gli emittenti quotati.

Detto “Sistema” permette una corretta gestione dei diversi profili di rischio connessi all’informativa finanziaria e prevede un’adeguata dotazione di poteri e mezzi in capo al Dirigente Preposto, mediante un “Sistema di attestazioni a cascata”.

È infatti previsto il medesimo obbligo di attestazione a carico degli Organi Delegati delle società del Gruppo oggetto di consolidamento integrale.

L’attestazione da parte delle società controllate viene portata all’attenzione del Consiglio di Amministrazione nella seduta di approvazione del progetto di bilancio o relazione finanziaria semestrale e viene inoltrata alla Banca precedentemente alla seduta del Consiglio di Gestione che procede all’approvazione del progetto di bilancio individuale della Banca e del bilancio consolidato ovvero della relazione finanziaria semestrale.

Inoltre il sistema di Governance Amministrativo e Finanziario del Gruppo UBI prevede una specifica struttura specialistica in staff al Dirigente Preposto volta al coordinamento complessivo delle attività del Gruppo UBI nonché alla definizione e svolgimento delle verifiche a supporto delle attestazioni.

15.6 Coordinamento tra i soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi

All’interno del Gruppo UBI Banca - in conformità alle previsioni contenute nelle disposizioni di vigilanza e in diretta continuità con quanto realizzato nel recente passato - opera un *modello di coordinamento e collaborazione tra gli organi aziendali e le funzioni di controllo* articolato in relazione alle seguenti 3 componenti:

- Processi e metodologie;
- Strumenti di coordinamento;
- Flussi informativi.

In data 12 luglio 2018 il Consiglio di Sorveglianza, esaminata la Relazione dell’Internal Audit riferita all’anno 2017, in conformità a quanto previsto dal criterio 7.C.1 del Codice, ha espresso un giudizio di adeguatezza anche con riguardo alle modalità di coordinamento tra i vari soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Il “modello di coordinamento” adottato dal Gruppo si completa attraverso il coordinamento assicurato a livello di gruppo dalla Capogruppo nel quadro della propria attività di direzione e coordinamento.

Per quanto agli strumenti di coordinamento, prevedono la definizione di strumenti finalizzati a favorire un’immediata concretezza e alla semplicità operativa ed organizzativa in modo da favorire la fattiva collaborazione e raccordo tra le funzioni di controllo e tra di esse e gli Organi

Aziendali, ferme restando le attribuzioni previste dalla legge e senza alterare, anche nella sostanza, le responsabilità primarie degli organi aziendali sul Sistema dei Controlli Interni.

In particolare gli strumenti definiti a livello di Gruppo sono i seguenti:

- Attività di coordinamento tra le funzioni di controllo;
- Tableau de bord integrato delle Funzioni Aziendali di Controllo, costituito dal un “*Top Issue Report (T.I.R.)*” e da un “*Flash Report*”;
- Calendario del Sistema dei Controlli Interni (“ICS Calendar”);
- Comitati con ruoli consultivi, informativi e propositivi nell’ambito delle specifiche materie di competenza.

Le attività di coordinamento prevedono tipicamente incontri periodici, di norma mensili, dei Responsabili delle funzioni aziendali di controllo e il Dirigente Preposto e lo scambio di flussi informativi tra gli stessi.

A conclusione di ogni riunione viene predisposto, a cura del Chief Audit Executive, un *memorandum* per la tracciatura dei temi discussi e delle successive evidenze, anche funzionale alla sintesi trimestrale che il Chief Audit Executive presenta al Comitato per il Controllo Interno, in presenza del Consigliere Delegato, dei Responsabili delle Funzioni Aziendali di Controllo e del Dirigente Preposto.

In coerenza con quanto richiesto dalla normativa, nell’ambito delle riunioni sono trattati in particolare argomenti che interessano il coordinamento dei programmi annuali delle attività di verifica - ferme restando le attribuzioni ed i compiti delle rispettive Funzioni di Controllo - i finding significativi rilevati dalle attività di controllo ed il monitoraggio dello stato avanzamento delle relative azioni di mitigazione intraprese, al fine di individuare possibili sinergie ed evitare potenziali sovrapposizioni e duplicazioni di attività nel rispetto comunque dei principi di autonomia ed indipendenza che caratterizzano le Funzioni di Controllo; tale coordinamento riguarda inoltre la condivisione di aspetti metodologici, al fine di favorire un linguaggio comune in termini di tassonomia dei processi, modalità di valutazione dei rischi e dei controlli, scale di rilevanza utilizzate.

Tra gli strumenti finalizzati a favorire forme di coordinamento e sempre nell’ottica di assicurare la diffusione di un linguaggio comune nella gestione dei rischi e nell’articolazione dei relativi presidi di controllo, nel corso dell’Esercizio è stato implementato un progetto volto alla costituzione di un tableau de bord integrato delle Funzioni Aziendali di Controllo, che ha portato all’istituzione di due documenti focalizzati sulla raccolta delle criticità (*findings*) maggiormente rilevanti (T.I.R. – *Top Issues Report* e *Flash Report*) e che forniscono una sintesi di tutti gli elementi emersi dai reporting delle Funzioni di Controllo, laddove significativi in termini di impatti sul raggiungimento degli obiettivi aziendali di Gruppo. Tali impatti (sanzionatori, amministrativi, economico-finanziari, reputazionali, ecc.) sono visti in ottica “potenziale”, ai fini della loro prevenzione.

Il T.I.R. – *Top Issues Report* è redatto sulla base dei reporting predisposti dalle singole Funzioni di Controllo, che rimangono responsabili dei contenuti proposti, allo scopo di garantirne autonomia ed indipendenza. In tale contesto, il T.I.R. non sostituisce la reportistica di sintesi e di dettaglio redatte dalle rispettive Funzioni di Controllo in ottemperanza alle Disposizioni regolamentari. Ha una frequenza almeno semestrale, e presentato, previa informativa al Comitato per il Controllo Interno e al Comitato Rischi, alle sessioni consiliari successive al Consiglio di Gestione in cui vengono approvate la relazione finanziaria semestrale e i risultati consolidati annuali.

Il *Flash Report*, presentato unitamente ai reporting individuali delle Funzioni di Controllo, dà evidenza di nuove criticità rispetto al Top Issues Report del periodo precedente (criticità entranti/uscenti). Ha frequenza almeno semestrale, in concomitanza con le sessioni consiliari di approvazione della relazione finanziaria semestrale e dei risultati consolidati annuali, previa informativa al Comitato per il Controllo Interno e al Comitato Rischi, eventualmente anche in sessione congiunta.

Detta reportistica è disciplinata in apposita documentazione che descrive ruoli, tempi, modalità e mezzi di produzione.

Il calendario del Sistema dei Controlli Interni (“ICS Calendar”) identifica, in coerenza con l’agenda delle riunioni degli Organi Aziendali, le scadenze che prevedono la trattazione, da parte delle Funzioni Aziendali di Controllo e del Dirigente Preposto, di tematiche a cadenza periodica connesse al Sistema dei Controlli Interni (es. piano delle attività, relazioni periodiche, ecc.).

Una serie di attività di coordinamento connesse al Sistema dei Controlli Interni sono assicurate infine dall'ordinario operare dei Comitati con ruoli consultivi, informativi e propositivi nell'ambito delle specifiche materie di competenza della Capogruppo e, laddove presenti, delle società controllate.

I Comitati di UBI Banca con ruoli consultivi, informativi e propositivi nell'ambito delle specifiche materie di competenza sono:

- Comitato di Direzione;
- Comitato Crediti;
- Comitato ALCO (Asset & Liability Committee);
- Comitato Finanza;
- Comitato Risk Management;
- Comitato Rischi Operativi.

16) Operazioni con parti correlate, soggetti collegati e altri soggetti rilevanti in potenziale conflitto di interesse – Interessi dei Consiglieri e gestione delle operazioni personali

Operazioni con parti correlate, soggetti collegati e altri soggetti rilevanti in potenziale conflitto di interesse

La Banca pone particolare attenzione al tema dei potenziali conflitti di interesse derivanti da operazioni con parti correlate, soggetti collegati e altri soggetti rilevanti che si trovano in posizione di particolare prossimità rispetto ai centri decisionali della Banca e delle altre società del Gruppo UBI.

A decorrere dal 2 novembre 2018, la materia dei potenziali conflitti di interesse all'interno del Gruppo UBI è disciplinata dalla "Policy Unica in materia di operazioni con Parti Correlate ai sensi del Regolamento Consob n. 17221/2010, Soggetti Collegati ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza 263 di Banca d'Italia, Personale Rilevante del Gruppo UBI, Soggetti Rilevanti ai sensi dell'Articolo 136 TUB e Altri Soggetti Rilevanti" (la **Policy Unica**) e dal relativo regolamento attuativo, il "Regolamento di Gruppo in materia di Operazioni con Parti Correlate ai sensi del Regolamento Consob n. 17221/2010, Soggetti Collegati ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza 263 di Banca d'Italia, Personale Rilevante del Gruppo UBI, Soggetti Rilevanti ai sensi dell'Articolo 136 TUB e Altri Soggetti Rilevanti" (il **Regolamento Unico**).

Di seguito viene descritta sia la disciplina in materia di operazioni con parti correlate e soggetti collegati in vigore fino al 1 novembre 2018 nonché la nuova disciplina di cui alla Policy Unica e al Regolamento Unico.

A. Disciplina in vigore fino al 1 novembre 2018

Fino al 1 novembre 2018 la disciplina dei potenziali conflitti di interesse derivanti da operazioni con parti correlate e soggetti collegati era disciplinata, per quanto atteneva le operazioni con parti correlate, dal "Regolamento per le operazioni con parti correlate di UBI Banca" (il **Regolamento OPC**) e, con riferimento ai soggetti collegati, dal "Regolamento per la disciplina delle operazioni con soggetti collegati del Gruppo UBI in attuazione del Titolo V, Capitolo 5, della circolare n. 263 del 27 dicembre 2006, "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche" (9° aggiornamento del 12 dicembre 2011, recante disposizioni in materia di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati)" (il **Regolamento Soggetti Collegati**) approvati dal Consiglio di Gestione e dal Consiglio di Sorveglianza, rispettivamente, da ultimo, in data 17 gennaio 2017 e 24 gennaio 2017.

In particolare, il Regolamento OPC era stato adottato dalla Banca, nella sua qualità di società emittente azioni quotate, in conformità al regolamento Regolamento Parti Correlate Consob, tenendo altresì conto della relativa comunicazione applicativa.

Il Regolamento Soggetti Collegati disciplinava, invece, le operazioni con soggetti collegati del Gruppo UBI, ai sensi di quanto previsto dalla Disciplina in materia di attività di rischio e conflitto di interessi nei confronti di soggetti collegati, nonché in attuazione dell'art. 53, comma 4 e ss. del TUB.

Scopo preminente della disciplina di cui al Regolamento Soggetti Collegati era contenere il rischio che la prossimità di taluni "Soggetti Collegati" ai centri decisionali della Banca potesse pregiudicare l'oggettività e l'imparzialità delle decisioni relative alla concessione di finanziamenti o ad altre transazioni riguardanti tali soggetti. A presidio di tale rischio il Regolamento Soggetti Collegati prevedeva, tra l'altro, nel rispetto della Disciplina in materia di attività di rischio e conflitto di interessi nei confronti di soggetti collegati, (i) il monitoraggio e il rispetto degli specifici limiti prudenziali posti dalla normativa di vigilanza alle attività di rischio assunte verso soggetti collegati dalla Capogruppo e dalle controllate; (ii) l'adozione di apposite procedure deliberative volte a garantire l'integrità dei processi decisionali nelle operazioni con i soggetti collegati. Si precisa inoltre che a partire dal 30 giugno 2017, il Regolamento Soggetti Collegati è stato esteso anche al Personale Rilevante (*Material Risk Takers*) garantendo trasparenza e presidio delle operazioni concluse anche con tali soggetti.

Si segnala inoltre che il Regolamento OPC e il Regolamento Soggetti Collegati già prevedevano (i) l'introduzione di dettagliate linee guida finalizzate alla definizione di più puntuali criteri oggettivi per la valutazione delle condizioni equivalenti a quelle di mercato o standard per le più rilevanti tipologie di operazioni effettuate dal Gruppo UBI nonché (ii) una specifica procedura aggravata per le operazioni concluse con gli esponenti della Banca, ai sensi dell'art. 136 TUB.

B. La disciplina in vigore a decorrere dal 2 novembre 2018: la Policy Unica e il Regolamento Unico

Il Regolamento OPC e il Regolamento Soggetti Collegati sono stati sostituiti, a decorrere dal 2 novembre 2018, dalla Policy Unica e dal Regolamento Unico⁴.

La Policy Unica e il Regolamento Unico dettano la disciplina unitaria a livello del Gruppo UBI che la Banca e le altre società del gruppo sono tenute ad adottare in materia di operazioni in potenziale conflitto di interesse ai sensi del Regolamento Parti Correlate Consob, dell'art. 2391-bis c.c., della Disciplina in materia di attività di rischio e conflitto di interessi nei confronti di soggetti collegati e del Testo Unico Bancario.

In particolare:

- la Policy Unica contiene i principi e le linee guida applicabili (i) alle operazioni poste in essere con le parti correlate di UBI Banca, i soggetti collegati del Gruppo UBI, il personale rilevante di gruppo nonché con i soggetti rilevanti ai sensi dell'art. 136 TUB, per i quali il legislatore richiede espressamente l'adozione di *iter* deliberativi rafforzati e di specifici presidi di controllo, nonché (ii) a qualsiasi altra operazione che, pur non coinvolgendo direttamente i soggetti di cui sopra, sia conclusa con soggetti che possano essere considerati a loro connessi, collegati o che comunque presentino legami di qualsiasi natura con gli stessi e che possano quindi compromettere l'imparzialità e l'oggettività delle decisioni relative alle operazioni volta per volta poste in essere, ai quali la Banca – in via di autoregolamentazione – ritiene di applicare le medesime procedure di presidio e mitigazione dei potenziali conflitti di interesse richiamati *sub (i)*;
- il Regolamento Unico disciplina gli aspetti di carattere istruttorio, deliberativo e di informativa agli organi sociali e al mercato con riferimento alle operazioni con i suddetti soggetti, ai sensi della normativa applicabile.

La Policy Unica e il Regolamento Unico hanno inoltre introdotto importanti novità rispetto alla disciplina previgente. Tra queste, si segnalano: (i) la definizione di un unico complesso di regole procedurali al fine di presidiare e gestire tutte le situazioni (effettive e potenziali) di

⁴ La Policy Unica è stata approvata dal Consiglio di Gestione e dal Consiglio di Sorveglianza della Banca, rispettivamente, in data 17 e 19 aprile 2018 mentre il Regolamento Unico, rispettivamente, in data 13 e 14 giugno 2018. Entrambi i documenti sono disponibili sul sito istituzionale www.ubibanca.it, sezione "Corporate Governance/Documenti Societari".

conflitto di interesse; (ii) l'introduzione di un "perimetro unico di gruppo", esteso rispetto a quanto richiesto dal Regolamento Parti Correlate Consob e dalla Disciplina in materia di attività di rischio e conflitto di interessi nei confronti di soggetti collegati, al fine di garantire una migliore individuazione, mitigazione, gestione e prevenzione dei conflitti di interessi; (iii) la previsione di specifici limiti operativi per il compimento di determinate operazioni con taluni soggetti rilevanti ai sensi del perimetro unico di gruppo; (iv) un'apposita procedura di mappatura dei soggetti rilevanti che consente la rilevazione automatica delle operazioni in potenziale conflitto di interesse.

La Policy Unica e il Regolamento Unico sono pubblicate sul sito *internet* di UBI Banca (www.ubibanca.it), Sezione Corporate Governance.

Interessi dei Consiglieri e gestione delle operazioni personali

In linea generale in analogia a quanto previsto per i componenti del Consiglio di Gestione dall'art. 2391 c.c., è previsto a livello statutario che anche i componenti del Consiglio di Sorveglianza debbano riferire di ogni interesse che, per conto proprio o di terzi, abbiano in una determinata operazione della Società o del Gruppo UBI, precisandone la natura, i termini, l'origine e la portata. La relativa deliberazione del Consiglio di Sorveglianza deve adeguatamente motivare le ragioni e la convenienza per la Società dell'operazione, salva ogni altra disposizione di legge o regolamentare applicabile in materia.

UBI Banca ha approvato una "*policy interna di gestione delle operazioni personali*" che disciplina dettagliatamente gli obblighi in materia di operazioni personali su strumenti finanziari facenti carico a tutti i Soggetti Rilevanti, così come identificati nella sopra citata disciplina.

17) Trattamento delle informazioni societarie

Al fine di assicurare un'appropriata gestione di informazioni riservate e di informazioni privilegiate (queste ultime come definite dall'art. 7 del Regolamento UE n. 596/2014, "**MAR**"), la Banca ha adottato il "Regolamento di Gruppo per la gestione e la comunicazione delle informazioni rilevanti e privilegiate" (aggiornato, da ultimo, a seguito della Delibera del Consiglio di Gestione del 18 dicembre 2018, al fine di recepire le Linee Guida Consob sulla gestione delle informazioni privilegiate). Tale Regolamento definisce, tra gli altri, (i) le misure da adottare per mantenere la riservatezza delle informazioni in questione, (ii) i ruoli e le responsabilità di ciascuna struttura coinvolta nel processo di gestione dell'informazione rilevante e/o privilegiata, (iii) conformemente alle richiamate Linee Guida della Consob, l'istituzione del registro delle persone che hanno accesso alle specifiche informazioni rilevanti (relevant information list) ossia a quelle informazioni rilevanti che potrebbero in un futuro anche prossimo diventare informazioni privilegiate; l'istituzione del Registro delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate ai sensi dell'art. 18 MAR (cd. insider list); (v) le modalità di comunicazione al pubblico delle informazioni privilegiate (o dell'attivazione della procedura di ritardo della comunicazione al pubblico, secondo i principi definiti dall'art. 17 MAR).

La Banca provvede ad aggiornare il "Regolamento di Gruppo per la gestione e la comunicazione delle informazioni rilevanti e privilegiate" tenuto conto delle evoluzioni normative, anche di carattere secondario, che tempo per tempo intercorrono.

UBI Banca, in linea con la normativa europea in tema di abusi di mercato, si è dotata di un Regolamento in materia di *internal dealing* ("Regolamento per le operazioni effettuate da soggetti rilevanti e da persone strettamente legate").

Il Regolamento disciplina gli obblighi informativi e le restrizioni operative cui sono tenuti i Consiglieri e i manager apicali della Società e le persone a loro strettamente legate, in relazione al compimento di operazioni su strumenti finanziari quotati della Società (o altri strumenti ad essi collegati).

Detto Regolamento è pubblicato nel sito internet della Banca, unitamente alle operazioni eventualmente effettuate dai soggetti rilevanti (www.ubibanca.it, Sezione Corporate Governance, Internal Dealing).

18) Rapporti con gli azionisti

UBI Banca riserva particolare attenzione alla gestione continuativa dei rapporti con gli azionisti e con la comunità finanziaria nazionale e internazionale, nonché a garantire la sistematica diffusione di un'informazione qualificata, esauriente e tempestiva su attività, risultati e strategie del Gruppo UBI.

A tal fine sono operativi il “Servizio Affari Societari e Governance Conflitti di interesse” (Responsabile avv. Alessio Lavieri) dedicato agli azionisti *retail* e l’“Area Investor Relations” (Responsabile dott.ssa Laura Ferraris), che si occupa delle relazioni con operatori, analisti e investitori istituzionali.

Le informazioni che rivestono rilievo per gli azionisti e per il mercato in generale sono inoltre messe a disposizione in specifica sezione dedicata del sito istituzionale del Gruppo UBI (www.ubibanca.it, Sezione Soci e Sezione Investor Relations).

Il Servizio Affari Societari e Governance Conflitti di interesse, facente parte dell’Area Affari Societari e Rapporti con le Authorities, cura i rapporti con gli Azionisti *retail* e coordina i lavori preparatori dell’Assemblea dei Soci della Banca gestendo tutte le attività connesse.

Investor Relations è un’Area collocata a diretto riporto del Consigliere Delegato. La struttura è responsabile dell’interazione con i mercati finanziari nazionali e internazionali. Il Gruppo UBI è attivamente seguito da 21 case di brokeraggio. Nel 2018 sono stati pubblicati 50 comunicati stampa “price sensitive” (tradotti anche in lingua inglese), incontrati 409 investitori istituzionali (equity e debito) in colloqui “one-on-one” o in “group meeting”, per un totale di oltre 1.060 contatti nell’anno.

La partecipazione a conference internazionali ha consentito un’ulteriore diffusione dell’informazione ad ampie platee: è stata infatti garantita la presenza del Management del Gruppo a 8 conferenze internazionali “equity” e 5 conferenze internazionali del “debito”; sono stati attivamente effettuati 15 road show sia “equity” che “fixed income” e sono stati ricevuti investitori presso la sede di UBI in 33 incontri di gruppo.

Infine, nell’ambito dei suoi compiti, l’Area Investor Relations gestisce e supervisiona il sito istituzionale del Gruppo, www.ubibanca.it, nel suo insieme, con diretta responsabilità per le sezioni Investor Relations.

19) Assemblee (ex art. 123-bis, comma 2, lett. c), TUF)

L’Assemblea è ordinaria o straordinaria.

Per la validità della costituzione dell’Assemblea, come pure per la validità delle relative deliberazioni, si applica la disciplina legale e regolamentare, fatto salvo quanto previsto dall’articolo 19, primo comma dello Statuto in tema di remunerazione individuale del personale più rilevante e dall’articolo 37 dello Statuto in tema di elezione del Consiglio di Sorveglianza.

Ai sensi di Statuto l’Assemblea ordinaria:

- a) nomina e revoca i membri del Consiglio di Sorveglianza e determina la remunerazione dei consiglieri di sorveglianza, nonché un ulteriore importo complessivo per la remunerazione di quelli investiti di particolari cariche, poteri o funzioni, importo che verrà ripartito secondo quanto previsto all’articolo 36; elegge il Presidente ed il Vice Presidente Vicario del Consiglio di Sorveglianza con le modalità di cui all’articolo 37. La revoca dei membri del Consiglio di Sorveglianza deve essere debitamente motivata;

- b) approva:
- le politiche di remunerazione e incentivazione a favore dei Consiglieri di Sorveglianza e dei Consiglieri di Gestione;
 - i piani di remunerazione e/o di incentivazione basati su strumenti finanziari;
 - i criteri per la determinazione del compenso da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica, ivi compresi i limiti fissati a detto compenso in termini di annualità della remunerazione fissa e l'ammontare massimo che deriva dalla loro applicazione;
 - su proposta del Consiglio di Sorveglianza, un rapporto più elevato di quello di 1:1 fra la componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale del personale più rilevante, comunque non superiore al limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore vigente;
- c) delibera in merito alla responsabilità dei componenti del Consiglio di Sorveglianza e, ai sensi dell'art. 2393 e dell'art. 2409-decies C.C., in merito alla responsabilità dei membri del Consiglio di Gestione, ferma la competenza concorrente del Consiglio di Sorveglianza;
- d) delibera sulla distribuzione degli utili, previa presentazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato approvati ai sensi dell'art. 2409-terdecies C.C.;
- e) nomina e revoca la società incaricata della revisione legale dei conti;
- f) approva il bilancio d'esercizio nel caso di mancata approvazione da parte del Consiglio di Sorveglianza ovvero qualora ciò sia richiesto da almeno due terzi dei membri del Consiglio di Sorveglianza;
- g) approva e modifica il Regolamento Assembleare;
- h) nomina il Collegio dei Proviviri;
- i) delibera sulle altre materie attribuite dalla legge o dallo Statuto alla sua competenza.

L'Assemblea straordinaria dei Soci delibera in merito alle modifiche dello Statuto sociale, sulla nomina, sulla revoca, sulla sostituzione e sui poteri dei liquidatori e su ogni altra materia attribuita dalla legge alla sua competenza.

Qualora l'Assemblea, sia ordinaria sia straordinaria, fosse chiamata a deliberare in merito a una proposta riguardante un'operazione con parti correlate formulata dai competenti organi della Società in presenza dell'avviso contrario del comitato costituito ai sensi del Regolamento Parti Correlate e avesse approvato tale proposta nel rispetto dei quorum deliberativi previsti dallo Statuto, l'operazione non potrà essere eseguita qualora sia presente in Assemblea un numero di soci non correlati rappresentante almeno il 5% del capitale sociale e la maggioranza di tali soci non correlati votanti abbia espresso il proprio voto contrario.

Per le deliberazioni da assumere su richiesta dell'Autorità di Vigilanza Creditizia in relazione a modifiche di norme di legge l'Assemblea, sia ordinaria sia straordinaria, delibera a maggioranza assoluta di voti; in tali casi, per le deliberazioni di competenza del Consiglio di Sorveglianza, si applicano le disposizioni di cui all'articolo 40, quinto comma dello Statuto.

L'Assemblea si riunisce in tutti i casi previsti dalla legge e dallo Statuto, ed è convocata dal Consiglio di Gestione, ovvero, ai sensi dell'art. 151-*bis* del TUF, dal Consiglio di Sorveglianza ovvero ancora da almeno due dei suoi componenti, fatti comunque salvi gli ulteriori poteri di convocazione previsti dalla legge.

In ogni caso, l'Assemblea ordinaria è convocata almeno una volta all'anno entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale per deliberare sugli argomenti devoluti alla sua competenza per legge o per Statuto.

La convocazione di Assemblee ordinarie e straordinarie su richiesta di Soci che rappresentino almeno il ventesimo del capitale sociale ha luogo senza ritardo a seguito della presentazione della domanda motivata portante gli argomenti da trattare.

Con le modalità, nei termini e nei limiti stabiliti dalla legge, i Soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale possono, con domanda scritta, chiedere l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare in Assemblea, quale risulta dall'avviso di convocazione della stessa, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti nonché presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno.

La legittimazione all'esercizio del diritto è comprovata dal deposito di copia della comunicazione rilasciata dall'intermediario ai sensi della normativa legale e regolamentare vigente.

L'Assemblea è validamente tenuta anche mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento a distanza che garantiscano l'identificazione dei Soci legittimati ad intervenire, la possibilità per essi di assistere ai lavori assembleari ed esprimere il voto nelle deliberazioni e, se espressamente previsto dall'avviso di convocazione, la possibilità di intervenire nella discussione degli argomenti trattati. In ogni caso il Presidente e il Segretario debbono essere presenti nel luogo indicato nell'avviso di convocazione, ove si considera svolta l'adunanza. Il Consiglio di Gestione, d'intesa con il Presidente del Consiglio di Sorveglianza, individua di volta in volta per ogni convocazione le sedi collegate mediante l'utilizzo di sistemi a distanza, in particolare tenuto conto della composizione della compagine societaria. Il Regolamento Assembleare stabilisce criteri e modalità per lo svolgimento delle assemblee mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento a distanza.

Possono intervenire all'Assemblea i soggetti cui spetta il diritto di voto per i quali sia pervenuta alla Società, entro i termini di legge, la comunicazione dell'intermediario autorizzato attestante la loro legittimazione.

Ogni azione ordinaria attribuisce il diritto a un voto.

Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare nell'Assemblea con l'osservanza delle disposizioni di legge. La delega può essere notificata elettronicamente mediante posta elettronica, secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione ovvero con altra modalità scelta tra quelle previste dalla normativa anche regolamentare vigente.

È facoltà del Consiglio di Gestione designare, dandone notizia nell'avviso di convocazione, per ciascuna Assemblea, uno o più soggetti ai quali i titolari del diritto di voto possono conferire, con le modalità previste dalle disposizioni normative applicabili, una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. La delega ha effetto con riguardo alle sole proposte per le quali siano state conferite istruzioni di voto.

Salvo quanto previsto dall'art. 2372, secondo comma, C.C., la delega può essere conferita soltanto per singole Assemblee, con effetto anche per le convocazioni successive, e non può essere conferita con il nome del rappresentante in bianco.

Non è ammesso il voto per corrispondenza.

I componenti del Consiglio di Gestione, così come i componenti del Consiglio di Sorveglianza, non possono votare nelle deliberazioni concernenti la loro responsabilità.

L'Assemblea si riunisce alternativamente, nella città, o provincia, di Bergamo e nella città, o provincia, di Brescia.

Per quanto poi riguarda il funzionamento delle Assemblee, la Banca ha adottato, con apposita delibera assembleare, un Regolamento volto a disciplinare l'ordinato e funzionale svolgimento dell'Assemblea, disciplinando in particolare le modalità di intervento alla discussione e di replica da parte degli aventi diritto.

Tale Regolamento è stato pubblicato sul sito internet della Banca nella sezione Soci.

Nel corso dell'Esercizio l'Assemblea dei Soci si è riunita tre volte:

- il 6 aprile 2018 in sede ordinaria (presenti tutti i Consiglieri di Gestione e n. 14 Consiglieri di Sorveglianza sui 15 in carica). In occasione dell'Assemblea, il Consiglio ha riferito sull'attività svolta e programmata;
- il 19 ottobre 2018 in sede straordinaria e ordinaria (presenti tutti i Consiglieri di Gestione e n. 13 Consiglieri di Sorveglianza sui 14 in carica);
- il 14 dicembre 2018 in sede ordinaria (n. 6 Consiglieri di Gestione sui 7 in carica e n. 8 Consiglieri di Sorveglianza sui 14 in carica);

In tali sedi è stata fornita agli Azionisti un'adeguata informativa circa gli elementi necessari perché essi potessero assumere con cognizione di causa le decisioni di competenza assembleare.

Per maggiori informazioni vedasi i relativi verbali assembleari disponibili sul sito internet della Banca (www.ubibanca.it), Sezione Soci.

* * *

Con Determinazione Dirigenziale del Responsabile della Divisione Corporate Governance n. 13 del 24 gennaio 2019 la Consob ha determinato, per UBI Banca, nell'1% del capitale sociale la quota di partecipazione minima richiesta per la presentazione delle liste dei candidati per l'elezione degli organi di amministrazione e controllo.

* * *

A livello globale, la guerra dei dazi innescata dagli Stati Uniti, le incertezze sui futuri orientamenti delle politiche monetarie e le molteplici instabilità del quadro geopolitico internazionale hanno concorso ad alimentare, anche per le possibili ripercussioni negative sulla crescita, un'elevata volatilità su tutti i mercati azionari che è andata accentuandosi nell'ultima parte dell'esercizio.

In questo contesto la piazza finanziaria italiana ha chiuso l'anno con una flessione di oltre il 16% (-16,1% per il FTSE Mib e -16,7% per il FTSE Italia All-Share): ai fattori di volatilità del quadro mondiale si sono sovrapposti gli effetti delle vicende politiche nazionali che hanno acuito i timori e le incertezze degli investitori (e delle Agenzie di Rating) sul trend futuro di riduzione del debito pubblico – in particolare nell'ultimo trimestre con l'iniziale bocciatura della manovra da parte delle Autorità europee – e sull'evolversi del ruolo dell'Italia in seno all'Europa.

Tali incertezze hanno causato un aumento dello spread che ha penalizzato soprattutto il settore bancario, detentore di significativi investimenti in titoli pubblici (-30,3% per l'indice FTSE Italia Banche).

La quotazione del titolo azionario UBI Banca, in linea con l'andamento dell'indice settoriale, ha conseguentemente subito una contrazione di oltre il 30%, chiudendo la giornata di contrattazione del 28 dicembre 2018 a 2,5 euro [2,532 euro il prezzo ufficiale (-31,2%); 2,533 euro il prezzo di riferimento (-30,5%)].

Nel corso dell'anno il prezzo minimo e il prezzo massimo registrati durante le negoziazioni sono stati pari rispettivamente a 2,383 euro e 4,420 euro.

A fine Esercizio la capitalizzazione di Borsa (calcolata sul prezzo ufficiale) risultava scesa a 2,9 miliardi, dai 4,2 miliardi del dicembre 2017, posizionando UBI Banca al 4° posto tra i Gruppi bancari commerciali italiani quotati inclusi nel paniere FTSE/Mib (5° posto considerando tutti i Gruppi bancari inclusi nell'indice).

A livello europeo, in base alla classifica stilata dall'ABI nell'European Banking Report – comprendente i 14 principali Paesi dell'Unione più la Svizzera – il Gruppo UBI Banca si confermava tra le prime 45 istituzioni.

* * *

20) Ulteriori Pratiche di Governo Societario (ex art. 123-bis, comma 2, lett. a), TUF)

L'Emittente non adotta pratiche di governo societario ulteriori a quelle previste dalle norme legislative o regolamentari e descritte nella presente Relazione.

21) Cambiamenti dalla chiusura dell'Esercizio di riferimento

A far data dalla chiusura dell'Esercizio non si sono verificati altri cambiamenti nella struttura di *corporate governance* rispetto a quelli segnalati nelle specifiche sezioni.

22) Considerazioni sulla lettera del 21 dicembre 2018 del Presidente del Comitato per la Corporate Governance

Al fine di monitorare lo stato dell'applicazione del Codice di Autodisciplina da parte degli emittenti che dichiarino di aderirvi, il Comitato per la Corporate Governance redige annualmente, insieme alla relazione sulle proprie attività, un Rapporto sull'applicazione del Codice stesso.

Tale documento è stato trasmesso a tutte le società quotate accompagnato da una lettera datata 21 dicembre 2018 del Presidente del Comitato per la Corporate Governance per dare evidenza del monitoraggio svolto e segnalare le principali criticità riscontrate, invitando gli organi amministrativi delle società quotate a tenerne conto individuando, anche in sede di autovalutazione, le possibili evoluzioni della *governance* o di colmare eventuali lacune nell'applicazione o nelle spiegazioni fornite, al fine di assicurare una migliore e più sostanziale applicazione delle *best practice* raccomandate dal Codice. Viene inoltre ribadito l'auspicio che le considerazioni in merito alle quattro raccomandazioni del Comitato e le eventuali iniziative programmate o intraprese siano riportate nella Relazione sul Governo Societario.

Le raccomandazioni formulate in tale lettera sono state portate all'attenzione del Consiglio di Gestione in data 7 febbraio 2019 il quale ha ravvisato una complessiva adeguatezza della Banca rispetto alle raccomandazioni formulate e ne ha disposto l'invio al Consiglio di Sorveglianza nella seduta successiva.

Con riferimento alle quattro principali aree individuate dal Comitato Corporate Governance su cui sollecitare una migliore adesione delle società quotate alle raccomandazioni contenute nel Codice di autodisciplina, si evidenzia quanto sotto:

- **informativa pre-consiliare:** il Comitato per la Corporate Governance invita i consigli di amministrazione ad esprimere una esplicita valutazione sull'adeguatezza dell'informativa pre-consiliare ricevuta nel corso dell'esercizio. In particolare, si invitano i Presidenti dei consigli di amministrazione a promuovere tale attività valutativa e ad assicurare che le esigenze di riservatezza siano tutelate senza compromettere l'adeguatezza e la tempestività dei flussi informativi che precedono le riunioni consiliari (*vedasi capp. 4.2 e 12.3 della presente Relazione*);
- **applicazione dei criteri di indipendenza:** il Comitato per la Corporate Governance invita gli organi di amministrazione ad applicare con maggior rigore i criteri di indipendenza definiti dal Codice e gli organi di controllo a vigilare circa la corretta applicazione di tali criteri: il Comitato sottolinea come i casi di loro disapplicazione dovrebbero rappresentare un'eccezione e, soprattutto, essere oggetto di una approfondita valutazione a livello individuale, con riferimento alle situazioni in cui versa il singolo consigliere, e di una esaustiva spiegazione nella relazione sul governo societario (*vedasi capp. 4.2 e 12.7 della presente Relazione*);
- **attività di board review:** Il Comitato invita il consiglio di amministrazione ad assicurare una maggiore trasparenza circa le modalità di svolgimento della *board review*. Il Comitato per la Corporate Governance auspica, soprattutto per gli emittenti di maggiori dimensioni, che una componente consiliare sovrintenda il processo di board review e che siano adottate modalità che valorizzino il contributo individuale di ciascun consigliere (*vedasi capp. 4.2 e 12.2 della presente Relazione*);

- **remunerazioni degli amministratori esecutivi:** Il Comitato per la Corporate Governance invita i consigli di amministrazione e i comitati competenti in materia di remunerazioni a valutare l'adeguatezza delle politiche retributive con il perseguimento dell'obiettivo della sostenibilità delle attività dell'impresa nel medio-lungo termine.
In particolare, il Comitato raccomanda, soprattutto agli organi competenti degli emittenti medio-grandi, di rafforzare il collegamento della remunerazione variabile a parametri legati ad obiettivi di lungo termine e di limitare a singoli casi eccezionali, previa adeguata spiegazione, la possibilità di erogare somme non legate a parametri predeterminati (i.e. bonus "ad hoc") (*vedasi cap. 8 della presente Relazione e Relazione sulla Remunerazione alla quale si fa espresso rinvio*).

Allegato A

Cariche rivestite dai membri del Consiglio di Sorveglianza di UBI Banca in altre società quotate in mercati regolamentati anche esteri(*), in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni.

Nome	Carica ricoperta nell'Emittente	Cariche ricoperte in altre società quotate o bancarie, finanziarie e assicurative o di rilevanti dimensioni
MOLTRASIO Andrea	Presidente del Consiglio di Sorveglianza	Presidente del Consiglio di Amministrazione: - Icro Didonè Spa Consigliere: - Icro Coatings Spa - Associazione Bancaria Italiana
CERA Mario	Vice Presidente Vicario del Consiglio di Sorveglianza	= =
GUSSALLI BERETTA Pietro	Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza	Presidente del Consiglio di Amministrazione e Consigliere Delegato: - Beretta Holding Spa - Beretta Industrie Spa Presidente del Consiglio di Amministrazione: - Benelli U.S.A. Corp. - Humbert CTTS s.a.s. - Beretta-Benelli Iberica S.A. Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione: - Beretta U.S.A. Corp. Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione e Consigliere Delegato: - Fabbrica d'Armi Pietro Beretta Spa - Benelli Armi Spa Consigliere Delegato: - Arce Gestioni Spa Consigliere: - Lucchini RS Spa - Upifra S.A.
SANTUS Armando	Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza	= =
BAZOLI Francesca	Consigliere di Sorveglianza	Consigliere: - Editoriale Bresciana Spa - Panaria Group Spa (*)
BELLINI CAVALLETTI Letizia	Consigliere di Sorveglianza	= =
CAMADINI Pierpaolo	Consigliere di Sorveglianza	Consigliere: - Finanziaria di Valle Camonica Spa - Gold Line Spa - ANSA – Agenzia Nazionale Stampa Associata Soc. Coop. Presidente del Consiglio di Amministrazione: - Editoriale Bresciana Spa
CARRARA Alberto	Consigliere di Sorveglianza	Sindaco Effettivo: - Bianchi Industry Spa - Comelit Group Spa
DARDANELLO FERRUCCIO	Consigliere di Sorveglianza	Presidente: - CCIAA della provincia di Cuneo - Azienda Speciale Centro Estero Alpi del Mare Presidente del Consiglio di Amministrazione: - Agroqualità Spa Vice Presidente: - Quas (Cassa Sanitaria integrativa dei quadri del terziario italiano) Consigliere: - CEIP (Centro Estero per l'Internazionalizzazione del Piemonte) - Confcommercio Nazionale Consigliere di Amministrazione:

Nome	Carica ricoperta nell'Emittente	Cariche ricoperte in altre società quotate o bancarie, finanziarie e assicurative o di rilevanti dimensioni
		- Euro C.I.N. GEIE
DEL BOCA Alessandra	Consigliere di Sorveglianza	= =
FIORI Giovanni	Consigliere di Sorveglianza	Presidente del Consiglio di Amministrazione: Elettra 1938 Spa Presidente del Collegio Sindacale: - Italconsult Spa - Pfizer Italia Holding Spa - Italo Treno NTV Sp - Luxottica Group SpA (*) - Astaldi Spa (*)
GIANGUALANO Patrizia Michela	Consigliere di Sorveglianza	Consigliere: - Mondadori Spa (*)
GIANNOTTI Paola	Consigliere di Sorveglianza	Consigliere - Terna Spa (*) - EPS Equita PEP SPAC 2 Spa (*) - TIM Spa (*) - ICF Group Spa (*)
LUCCHINI Giuseppe	Consigliere di Sorveglianza	Presidente del Consiglio di Amministrazione: - Sinpar Spa - Lucchini RS Spa - Lucchini Industries Srl - Gilpar Spa Consigliere: - Beretta Holding Spa
PIVATO Sergio	Consigliere di Sorveglianza	Presidente del Collegio Sindacale: - SMA Spa - E-Novia Spa Sindaco Effettivo: - Auchan Spa

Cariche rivestite dai membri del Consiglio di Gestione di UBI Banca in altre società quotate in mercati regolamentati anche esteri (*), in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni.

(**) Società appartenenti al Gruppo UBI Banca

Nome	Carica ricoperta nell'Emittente	Cariche ricoperte in altre società quotate o bancarie, finanziarie e assicurative o di rilevanti dimensioni
BRICHETTO ARNABOLDI Letizia Maria	Presidente del Consiglio di Gestione	Presidente del Consiglio di Amministrazione: - Fondazione E4Impact - Securfin Holdings Srl Consigliere: - AON Italia srl - Bracco Spa
PIZZINI Flavio	Vice Presidente del Consiglio di Gestione	Presidente del Consiglio di Amministrazione: - Fondazione Borghesi Buroni Presidente del Consiglio di Amministrazione: - UBI Sistemi e Servizi Spca (**) Consigliere di Amministrazione: - Immobiliare Due Febbraio Srl - Fondazione Lambriana Presidente del Collegio Sindacale: - Impresa Tecnoeditoriale Lombarda Srl - Fondazione Housing Sociale - Fondazione EBIS - Brevivet Spa - Fondazione Achille e Giulia Boroli Revisore Unico: - Novaradio Srl

Nome	Carica ricoperta nell'Emittente	Cariche ricoperte in altre società quotate o bancarie, finanziarie e assicurative o di rilevanti dimensioni
		Liquidatore: - Bosa Srl in liquidazione Membro del Collegio dei Revisori: - Fondazione E4Impact
MASSIAH Victor	Consigliere Delegato/Direttore Generale	Presidente del Consiglio di Amministrazione: - Associazione per lo Sviluppo degli Studi di Banca e Borsa Consigliere e Membro del Comitato Esecutivo: - Associazione Bancaria Italiana Consigliere: - Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - Schema Volontario
FIDANZA Silvia	Consigliere di Gestione	Presidente del Consiglio di Sorveglianza: - Befado S.p. z.o.o. (Polonia)
RANICA OSVALDO	Consigliere di Gestione	Presidente: - ABI-Commissione Regionale Lombardia Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione: - UBI Leasing SpA (**) Consigliere di Amministrazione: - Fondazione Unione di Banche Italiane per Varese Onlus - Associazione Digital Innovation Hub (DIH) - Bergamo
SONNINO Elvio	Consigliere di Gestione / Vice Direttore Generale Vicario	Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione: - IW Bank Spa (**) Consigliere Delegato: UBI Sistemi e Servizi SCpA (**) Consigliere: - UBI Academy SCRL (**) - Associazione Bancaria Italiana
STEGHER Elisabetta	Consigliere di Gestione/Chief Financial Officer	= =

TABELLE DI SINTESI

TABELLA 1: INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI (al 31 dicembre 2018 e alla data della presente Relazione)

STRUTTURA DEL CAPITALE SOCIALE

	N. azioni	% rispetto al capitale sociale	Quotato (indicare i mercati) / non quotato	Diritti ed obblighi (*)
Azioni ordinarie	1.144.285.146	100 %	MTA FTSE MIB	Ogni azione dà diritto ad un voto. I diritti e gli obblighi degli azionisti sono quelli previsti dagli artt. 2346 e seguenti c.c.
Azioni a voto multiplo	==	==	==	
Azioni con diritto di voto limitato	= =	= =	= =	
Azioni prive del diritto di voto	= =	= =	= =	
Altro	==	==	==	

PARTECIPAZIONI RILEVANTI NEL CAPITALE (*)

Dichiarante	Azionista diretto	Quota % su capitale ordinario	Quota % su capitale votante
Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo (dichiarazione 29 giugno 2017)	Si	5,910%	5,910%
Silchester International Investor Llp (dichiarazione 4 novembre 2015) (1) <i>quota detenuta nell'ambito della gestione discrezionale del risparmio</i>	No	5,123%	5,123%
Fondazione Banca del Monte di Lombardia (dichiarazione 7 dicembre 2017) (2)	Si	4,959%	4,959%
Capital Research and Management Company (U.S.) (3) (dichiarazione 28 settembre 2018) <i>quota detenuta nell'ambito della gestione discrezionale del risparmio</i>	Si	4,8733%	4,8733%
HSBC Holdings Plc (di cui 4,189% relativa ad HSBC Bank Plc) (dichiarazione del 9/10/2018), <i>Il dichiarante si avvale dell'esenzione prevista dal'art. 119-bis, comma 4, del Regolamento Emittenti.</i>	No	4,236%	4,236%

(*) Fonte: comunicazioni effettuate ai sensi dell'art 120 del TUF.

- (1) Sulla base delle comunicazioni pervenute relativamente all'incasso del dividendo 2018, Silchester risulterebbe detenere una partecipazione pari all' 8,10% del capitale sociale di UBI Banca.
- (2) Sulla base delle comunicazioni pervenute relativamente all'incasso del dividendo 2018, la Fondazione risulterebbe detenere una partecipazione pari al 3,95% del capitale sociale di UBI Banca.
- (3) Nella medesima comunicazione la Società ha reso inoltre noto di detenere lo 0,0175% quale partecipazione potenziale relativa ad azioni oggetto di contratto di prestito titoli con possibilità di rientro in qualsiasi momento a discrezione del prestatore;

Con riferimento alle partecipazioni in strumenti finanziari e partecipazioni aggregate, si precisa che Mercadante Edoardo, in data 16 novembre 2017, ha comunicato ai sensi dell'art. 119 del Regolamento Emittenti Consob di detenere indirettamente per il tramite della società di gestione controllata Parvus Asset Management Europe LTD una posizione lunga complessiva con regolamento in contanti pari al 5,091% del capitale sociale così suddivisa:

- (a) 0,431%: contratto "equity swap" con data di scadenza 03/05/2018;
- (b) 0,020%: contratto "equity swap" con data di scadenza 03/07/2018;
- (c) 0,004%: contratto "equity swap" con data di scadenza 07/08/2018;
- (d) 4,604%: contratto "equity swap" con data di scadenza 27/03/2019;
- (e) 0,032%: contratto "equity swap" con data di scadenza 05/07/2019.

Va in ogni caso tenuto presente che le percentuali di partecipazione indicate potrebbero non essere più quelle effettive qualora fosse nel frattempo intervenuta una modifica che non comporta obblighi di comunicazione ai sensi della disciplina applicabile.

TABELLA 2: CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA E COMITATI (1)

Consiglio di Sorveglianza											Comitato Nomine		Comitato per la Remunerazione		Comitato per il Controllo Interno		Comitato Rischi		Comitato Parti Correlate e Soggetti Collegati	
Carica	Componenti	Anno di nascita	Data prima nomina	In carica da	In carica fino al	Lista (*)	Indipendenti da Codice di Autodisciplina	Consiglio di Sorveglianza (****)	Consiglio di Gestione (****)	N. incarichi (**)	(***)	(****)	(***)	(****)	(***)	(****)	(***)	(****)	(***)	(****)
Presidente	MOLTRASIO ANDREA	1956	da 1/04/2007 a 24/04/2010 da 20/04/2013	2/04/2016	Assemblea 2019	M		20/20		3	p	7/7								
Vice Presidente Vicario	CERA MARIO	1953	20/04/2013	2/04/2016	Assemblea 2019	M		20/20		= =	M	7/7								
Vice Presidente	GUSSALLI BERETTA PIETRO	1962	da 1/04/2007 a 20/04/2013	2/04/2016 (nominato VP il 14/4/2016)	Assemblea 2019	M		17/20		11	M	5/7								
Vice Presidente	SANTUS ARMANDO	1969	28/04/2012	2/04/2016 (nominato VP il 14/4/2016)	Assemblea 2019	M	X	18/20		= =								P	13/13	
Consigliere	BAZOLI FRANCESCA	1968	2/04/2016	2/04/2016	Assemblea 2019	M	X	20/20		2						M	17/21			
Consigliere	BELLINI CAVALLETTI LETIZIA	1962	20/04/2013	2/04/2016	Assemblea 2019	M	X	20/20		= =	M	7/7						M	13/13	
Consigliere	CAMADINI PIERPAOLO	1963	20/04/2013	2/04/2016	Assemblea 2019	M	X	19/20	14/28 (§)	4				M	17/18					
Consigliere	CARRARA ALBERTO (*) (2)	1961	14/12/2018	14/12/2018	Assemblea 2019	(*)	X	1/1	0/0 (§)	2				M	0/0 (4)	M	0/0 (4)			
Consigliere	DARDANELLO FERRUCCIO (3)	1944	7/04/2017	7/04/2017	Assemblea 2019	(*)	X	19/20		7			M	20/20						
Consigliere	DEL BOCA ALESSANDRA	1947	20/04/2013	2/04/2016	Assemblea 2019	M	X	20/20		= =			P	20/20						
Consigliere	FIORI GIOVANNI (*)	1961	2/04/2016	2/04/2016	Assemblea 2019	m	X	20/20	5/28 (§)	6	M	7/7			P	18/18				
Consigliere	GIANGUALANO PATRIZIA MICHELA	1959	2/04/2016	2/04/2016	Assemblea 2019	m	X	19/20	6/28 (§)	1			M	19/20	M	18/18	M	21/21		

Segue TABELLA 2: CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA E COMITATI

Consiglio di Sorveglianza											Comitato Nomine		Comitato per la Remunerazione		Comitato per il Controllo Interno		Comitato Rischi		Comitato Parti Correlate e Soggetti Collegati	
Carica	Componenti	Anno di nascita	Data prima nomina	In carica da	In carica fino al	Lista (*)	Indipendenti da Codice di Autodisciplina	Consiglio di Sorveglianza (****)	Consiglio di Gestione (****)	N. incarichi (**)	(***)	(****)	(***)	(****)	(***)	(****)	(***)	(****)	(***)	(****)
Consigliere	GIANNOTTI PAOLA	1962	2/04/2016	2/04/2016	Assemblea 2019	m	X	20/20		4							P	21/21	M	12/13
Consigliere	LUCCHINI GIUSEPPE	1952	da 1/04/2007 a 20/04/2013	2/04/2016	Assemblea 2019	M	X	16/20		5										
Consigliere	PIVATO SERGIO (*)	1945	1/04/2007	2/04/2016	Assemblea 2019	M		20/20	4/28 (§)	3					M	16/18	M	19/21		

CONSIGLIERE DI SORVEGLIANZA CESSATO DURANTE L'ESERCIZIO 2018 PER DIMISSIONI

Consigliere	GUERINI LORENZO RENATO (*)	1949	20/04/2013	2/04/2016	11/10/2018	M	X	14/14	9/20 (§)	n.a.					M	13/13 (5)	M	15/17 (5)		
-------------	----------------------------	------	------------	-----------	------------	---	---	-------	----------	------	--	--	--	--	---	-----------	---	-----------	--	--

Numero riunioni svolte durante l'esercizio 2018	Consiglio di Sorveglianza: 20	Comitato Nomine: 7	Comitato per la Remunerazione: 20	Comitato per il Controllo Interno: 18 (#)	Comitato Rischi: 21	Comitato Parti Correlate e Soggetti Collegati: 13
--------------------------------------------------------	-------------------------------	--------------------	-----------------------------------	-------------------------------------------	---------------------	---------------------------------------------------

(#) I componenti del Comitato per il Controllo Interno sono anche componenti dell'Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/01 di UBI Banca, che nell'anno 2018 si è riunito 6 volte.

NOTE

- 1) CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA: nominato da Assemblea dei Soci in data 2 aprile 2016 per il triennio 2016/2017/2018 – COMITATI: nominati da Consiglio di Sorveglianza in data 13 aprile 2016
- 2) CONSIGLIERE nominato dall'Assemblea dei soci tenutasi il 14 dicembre 2018
- 3) CONSIGLIERE nominato dall'Assemblea dei soci tenutasi il 7 aprile 2017
- 4) MEMBRO dal 20/12/2018

5) MEMBRO sino al 10/10/2018

(°) Iscritto nel Registro dei Revisori Legali.

(§) Quale membro del Comitato Controllo Interno.

(*) I Consiglieri indicati con la lettera “M” erano presenti nella lista risultata seconda classificata nel corso dell’Assemblea del 2 aprile 2016 e sono stati nominati, quanto ai Consiglieri Moltrasio, Cera e Santus mediante il meccanismo di voto di lista indicato nello Statuto e, quanto ai residui Consiglieri, con delibera dell’Assemblea adottata a maggioranza sempre in data 2 aprile 2016. I Consiglieri indicati con la lettera “m” sono stati tratti dalla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti nell’assemblea del 2 aprile 2016.

(*1) Consigliere nominato dall’Assemblea del 14 dicembre 2018, in sostituzione di un Consigliere dimissionario, con delibera adottata a maggioranza; la relativa candidatura era stata presentata dai soci dott. Matteo Zanetti, dott. Paolo Zanetti, Quattro Luglio srl, Scame srl, Nuova Fourb srl, Mar.Bea srl, Fondazione Banca del Monte di Lombardia e Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo in esecuzione del Patto stipulato il 22 novembre 2018 fra Sindacato Azionisti UBI Banca S.p.A., Patto dei Mille e Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo.

(*2) Consigliere nominato dall’Assemblea del 7 aprile 2017, in sostituzione di un Consigliere dimissionario, con delibera adottata a maggioranza; la relativa candidatura era stata presentata dai soci Marbea srl e Fondazione Banca del Monte di Lombardia in esecuzione all’accordo stipulato tra Sindacato Azionisti UBI Banca SpA e Patto dei Mille.

(**) Numero di incarichi di amministrazione o controllo ricoperti in altre società quotate in mercati regolamentati anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni (cfr Allegato A).

(***) In questa colonna è indicata la qualifica del Consigliere di Sorveglianza all’interno del Comitato (“P” Presidente; “M” Membro).

(****) In questa colonna è indicato il numero delle riunioni cui ha partecipato l’esponente rispetto al numero complessivo delle riunioni cui avrebbe potuto partecipare.

TABELLA 3 CONSIGLIO DI GESTIONE (1)

Carica	Componenti	Anno di nascita	Data prima nomina	In carica dal	In carica fino a	Indipendenti (ai sensi dell'art. 147 quater TUF) (**)	Esecutivi	Partecipazione alle riunioni del Consiglio di Gestione (***)	Numero altri incarichi (****)
Presidente	BRICHETTO ARNABOLDI LETIZIA MARIA	1949	14/4/2016	14/4/2016	(*)		X	27/28	4
Vice Presidente	PIZZINI FLAVIO	1955	2/04/2007	14/4/2016	(*)		X	28/28	12
Consigliere Delegato/Direttore Generale	MASSIAH VICTOR (2)	1959	27/11/2008 (nominato Consigliere Delegato il 27/11/2008 con effetti da 1/12/2008)	14/04/2016 (nominato Consigliere Delegato il 15/4/2016)	(*)		X	28/28	4
Consigliere	FIDANZA SILVIA	1974	23/04/2013	14/4/2016	(*)	X		28/28	1
Consigliere	RANICA OSVALDO	1952	14/4/2016	14/4/2016	(*)		X	28/28	4
Consigliere/Vice Direttore Generale Vicario	SONNINO ELVIO	1960	23/04/2013	14/4/2016	(*)		X	27/28	4
Consigliere/Chief Financial Officer	STEGHER ELISABETTA	1967	14/4/2016	14/4/2016	(*)		X	27/28	=

Nel 2018 si sono svolte n. 28 riunioni di Consiglio di Gestione.

NOTE

(1) nominato da Consiglio di Sorveglianza in data 14 aprile 2016

(2) Chief Executive Officer al quale è stato affidato l'incarico di cui all'art. 35 dello Statuto Sociale in tema di controlli interni.

* I componenti del Consiglio di Gestione durano in carica per tre esercizi (2016-2017-2018) e scadono alla data della riunione del Consiglio di Sorveglianza convocato per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. Essi, in ogni caso, rimangono in carica sino al rinnovo del Consiglio di gestione ai sensi dell'art. 38, lett. a) dello Statuto e sono rieleggibili.

** Non viene richiesto ai componenti il Consiglio di Gestione il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina, anche alla luce della scelta effettuata da UBI Banca di costituire i Comitati previsti dal Codice – per i quali tali requisiti sono richiesti – nell'ambito del Consiglio di Sorveglianza.

*** In questa colonna è indicato il numero delle riunioni cui ha partecipato l'esponente rispetto al numero complessivo delle riunioni cui avrebbe potuto partecipare.

**** Numero di incarichi di amministrazione o controllo ricoperti in altre società quotate in mercati regolamentati, anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni. Nella Relazione gli incarichi sono indicati per esteso (Allegato A).

TABELLA 4 – Composizione organi di governo – indicatori di diversità

COMPONENTI DEGLI ORGANI DI GOVERNO PER INDICATORI DI DIVERSITA'	2018			2017		
	Consiglio di Sorveglianza	Consiglio di Gestione	Totale	Consiglio di Sorveglianza	Consiglio di Gestione	Totale
Genere						
Uomini	66,7%	57,1%	63,6%	66,7%	57,1%	63,6%
Donne	33,3%	42,9%	36,4%	33,3%	42,9%	36,4%
Titolo di studio						
Diploma di maturità	0,0%	14,3%	4,5%	0,0%	14,3%	4,5%
Laurea	100,0%	85,7%	95,5%	100,0%	85,7%	95,5%
Altro	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Età						
Meno di 30 anni	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Da 30 a 50 anni	6,7%	14,2%	9,1%	6,6%	14,2%	9,0%
Da 50 a 60 anni	53,3%	42,9%	50,0%	46,7%	42,9%	45,5%
Oltre 60 anni	40,0%	42,9%	40,9%	46,7%	42,9%	45,5%
Età media anni	60	59		60	58	

Allegato 1

<u>TABELLA DI RACCORDO</u>	
INFORMATIVA AL PUBBLICO IN MATERIA DI ASSETTI ORGANIZZATIVI E DI GOVERNO SOCIETARIO PREVISTI PER LE BANCHE DALLE DISPOSIZIONI DI VIGILANZA (Circolare Banca d'Italia n. 285 – Titolo IV, Cap. 1, Sez. VII)	CONTENUTO DELLA PRESENTE RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI
Informativa sulle linee generali degli assetti organizzativi e di governo societario	Capitoli 1, 2, 4 e 12
Indicazione della categoria in cui è collocata la banca all'esito del processo di valutazione di cui alla Sez. I, par. 4.1 delle "Disposizioni di Vigilanza"	Capitolo 1
Numero complessivo dei componenti degli organi collegiali in carica e motivazioni di eventuali eccedenze rispetto ai limiti fissati nelle linee applicative della Sez. IV delle "Disposizioni di Vigilanza"	Capitolo 1
Ripartizione dei componenti gli organi collegiali per età, genere e durata di permanenza in carica	Tabelle 2, 3 e 4
Numero dei consiglieri in possesso dei requisiti di indipendenza	Capitoli 4 e 12
Numero dei consiglieri espressione delle minoranze	Capitolo 4 e Tabella 2
Numero e tipologia degli incarichi detenuti da ciascun esponente aziendale in altre società o enti	Allegato A
Numero e denominazione dei comitati endo-consiliari costituiti, loro funzioni e competenze	Capitoli 5, 6, 7, 9, 10 e 11
Politiche di successione predisposte, numero e tipologie delle cariche interessate	Capitolo 8

Allegato 2

Principali caratteristiche dei sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria ai sensi dell'art. 123 bis, comma 2, lett. b) TUF

1) Premessa

Il sistema di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria del Gruppo UBI Banca è costituito dall'insieme delle regole e delle procedure aziendali, adottate dalle diverse unità operative aziendali, finalizzate a garantire l'attendibilità, l'accuratezza e la tempestività dell'informativa finanziaria.

Al riguardo va richiamato che, la Legge 262 del 28 dicembre 2005 (e successive modifiche) "Disposizioni per la tutela del risparmio e la disciplina dei mercati finanziari" con l'inserimento nel TUF dell'art. 154-*bis*, ha introdotto nell'organizzazione aziendale delle società quotate in Italia, la figura del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari (di seguito anche semplicemente "Dirigente Preposto") a cui è affidata la responsabilità di predisporre la redazione della documentazione contabile dell'impresa.

Il Gruppo UBI ha risposto alle disposizioni legislative, aventi l'obiettivo di potenziare il sistema dei controlli interni in relazione alla comunicazione finanziaria prodotta dagli emittenti quotati, adottando un impianto organizzativo e metodologico (modello di governance amministrativo-finanziaria) che, inserito in un contesto di compliance integrata, consente di regolare in via continuativa le attività inerenti alla verifica del livello di adeguatezza ed effettiva applicazione dei presidi relativi al rischio di informativa finanziaria e, conseguentemente, effettuare una corretta valutazione del sistema di controllo interno di riferimento.

Il modello sviluppato è stato approvato dal Consiglio di Gestione e dal Consiglio di Sorveglianza rispettivamente in data 15 gennaio 2008 e 6 febbraio 2008, quindi formalizzato in uno specifico Regolamento Aziendale, emanato con il Comunicato di Gruppo n. 166 dell'8 agosto 2008. Tale Comunicato di Gruppo comprende anche il "Manuale metodologico per il presidio del rischio di informativa finanziaria di cui alla Legge 262/2005", il cui aggiornamento più recente è stato approvato dal Consiglio di Gestione del 15 dicembre 2015, con l'obiettivo di massimizzare ulteriormente l'efficacia delle attività di verifica condotte dal Dirigente Preposto sulle aree ritenute maggiormente critiche in ragione della rischiosità assegnata ai diversi processi rilevanti ai sensi della Legge 262/2005 (c.d. approccio "Risk driven").

Il modello metodologico adottato, la cui efficacia è oggetto di costante monitoraggio, è ispirato ai principali framework di riferimento riconosciuti a livello nazionale ed internazionale in tema di Sistemi di Controllo Interno sul Financial Reporting, quali il COSO Framework ed il COBIT Framework¹ e comprende diversi ambiti, dettagliatamente descritti nel paragrafo seguente.

2) Descrizione delle principali caratteristiche del sistema di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria

Il sistema dei controlli relativi all'informativa finanziaria pone le sue fondamenta su tre pilastri:

- presenza di un adeguato sistema di controlli interni a livello societario funzionale a ridurre i rischi di errori e comportamenti non corretti ai fini dell'informativa contabile e finanziaria, attraverso la verifica in via continuativa della presenza di adeguati sistemi di governance e standard comportamentali, adeguati processi di gestione del rischio, efficaci strutture

¹ Il COBIT (Control Objectives for IT and related technology Framework) è stato predisposto dall'IT Governance Institute, organismo statunitense che ha l'obiettivo di definire e migliorare gli standard aziendali nel settore IT. In particolare il Gruppo UBI ha adottato il Framework IT Control Objectives for Sarbanes Oxley, definito specificatamente a presidio dell'informativa finanziaria.

organizzative, chiari sistemi di delega e adeguato sistema informativo e di comunicazione. La verifica a livello societario, condotta dall'Area Audit Methodologies & Frauds di Capogruppo, viene svolta utilizzando un apposito strumento denominato "Company Level Control ("CLC") Assessment", che si basa sulla valutazione qualitativa di una serie di fattori di rischio considerati essenziali per ritenere solido ed affidabile un sistema di governance amministrativo finanziario;

- sviluppo, mantenimento e formalizzazione di adeguati processi di controllo sulla produzione dell'informativa contabile e finanziaria e successiva verifica annuale della loro adeguatezza ed effettiva applicazione; in tale ambito sono comprese le procedure amministrative e contabili che garantiscono la ragionevole certezza sull'attendibilità dell'informativa finanziaria, siano esse relative ai processi di financial reporting in senso stretto, siano esse relative ai processi di business e di supporto considerati comunque significativi ai sensi dell'informativa finanziaria;
- sviluppo di controlli sul governo dell'infrastruttura tecnologica e sugli applicativi afferenti i processi amministrativi e finanziari, e successiva verifica annuale della loro adeguatezza ed effettiva applicazione.

L'adeguatezza ed effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili, riconducibili al più ampio sistema dei controlli relativi all'informativa finanziaria, inoltre, sono oggetto di specifica verifica ad opera di un soggetto terzo indipendente qualificato, che rendiconta l'attività eseguita in apposita relazione rilasciata a favore di ciascuna società del Gruppo inclusa nell'ambito di indagine ex Legge 262/2005, definito annualmente sulla base di indicatori di rilevanza quantitativa o qualitativa.

a) Fasi del sistema di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria

Per quanto concerne lo sviluppo, il mantenimento e la formalizzazione di adeguati processi di controllo sulla produzione dell'informativa contabile e finanziaria e lo sviluppo di controlli sul governo dell'infrastruttura tecnologica, il framework adottato prevede lo svolgimento delle seguenti fasi di analisi ed indagine:

- individuazione del **perimetro rilevante** costituito dalle società del Gruppo UBI, dalle voci di bilancio e dai processi ritenuti significativi sulla base di parametri sia quantitativi, in relazione alla rispettiva contribuzione alle grandezze economico – patrimoniali rappresentate nel bilancio consolidato, che qualitativi, in relazione alla complessità del business e alla tipologia dei rischi impliciti. La metodologia adottata dal Gruppo UBI per la definizione del perimetro rilevante prevede l'individuazione di grandezze significative che derivano, in ordine sequenziale, da:
 - selezione delle società significative;
 - selezione delle voci di bilancio significative a livello di Gruppo;
 - selezione delle voci di bilancio significative a livello di singola società;
 - riconduzione delle voci di bilancio significative ai processi/ambiti significativi;
- definizione dell'**ambito di indagine** per l'anno di riferimento, approvato annualmente dal Consiglio di Gestione, mediante pianificazione delle attività di verifica nell'arco dell'intero esercizio, in applicazione del citato modello "risk driven" che prevede l'attribuzione di un ranking di rischiosità ai processi. In ragione di tale modello si definiscono approcci di analisi differenziati, pur garantendo sempre un adeguato livello di presidio sui processi ritenuti più significativi, anche in ragione di elementi qualitativi desunti da:
 - anomalie riscontrate in analisi precedenti;
 - livello di stabilità dei processi;
 - analisi delle anomalie riscontrate da altre funzioni di controllo;
- formalizzazione dei processi rilevanti nonché dei rischi connessi di informativa finanziaria e relativi controlli posti a presidio prioritariamente mediante analisi della normativa esterna, di autoregolamentazione ed intervista ai *process owner* di riferimento. Tale attività è finalizzata a rilevare e a documentare i processi individuati come rilevanti ai fini della Legge 262/2005 nonché i rischi connessi di informativa contabile e finanziaria e i relativi controlli posti a loro presidio. La predisposizione di tale impianto documentale rappresenta, infatti, una condizione propedeutica alla successiva verifica dell'adeguatezza del sistema di controllo interno;

- definizione della periodicità delle attività di verifica, in funzione del grado di rischiosità assegnato al processo, dando priorità ai processi ritenuti più rischiosi ma assicurando comunque, nell'arco di un triennio, la verifica di tutti i processi significativi anche se considerati a bassa rischiosità;
- valutazione dei rischi e dell'adeguatezza dei controlli. Tale attività si pone l'obiettivo di verificare l'adeguatezza e l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio e di ogni altra informazione contabile e finanziaria nonché l'efficacia del disegno dei controlli e la loro effettiva implementazione e si sviluppa nelle seguenti fasi:
 - verifica dell'adeguatezza delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio e di ogni altra informazione contabile e finanziaria. Tale attività, nota come "**Risk and Control Assessment**", si realizza attraverso la valutazione del presidio dei rischi di informativa contabile e finanziaria, insiti nel ciclo di vita del dato contabile, riconducibile al rispetto delle cosiddette "financial assertion", che gli standard internazionali di riferimento definiscono come i requisiti che l'informativa di bilancio deve assicurare per l'assolvimento degli obblighi di legge. Pertanto le "financial assertion" assumono il ruolo di strumento operativo che guida l'individuazione e la valutazione dei principali presidi di controllo, la cui assenza/inefficacia può pregiudicare il conseguimento della veridicità e della correttezza nella rappresentazione della situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Gruppo;
 - valutazione dei controlli chiave preposti alla mitigazione dei rischi di informativa finanziaria, identificati e formalizzati nella fase di "Risk & Control Assessment". Tale attività, nota come "**Test of Design**", è volta a definire l'idoneità dei controlli chiave alla mitigazione dei rischi di mancato rispetto delle "financial assertion". Tale attività può portare all'individuazione di eventuali punti di attenzione che richiedono la predisposizione di opportuni Piani di Azione Correttiva;
 - verifica dell'effettiva e continuativa applicazione dei controlli. Questa fase, nota con il nome di "**Test of Effectiveness**", è finalizzata alla valutazione dell'effettiva applicazione, nel periodo di riferimento, delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio e di ogni altra informazione contabile e finanziaria. Durante tale fase si procede alla verifica dell'attuazione dei controlli previsti dall'impianto documentale predisposto nella fase di formalizzazione dei processi/procedure. Tale attività può portare all'individuazione di eventuali punti di attenzione che richiedono la predisposizione di opportuni Piani di Azione Correttiva;
- definizione e monitoraggio degli interventi correttivi da porre in essere a fronte delle verifiche effettuate. Sulla base dei Piani di Azione Correttiva di cui sopra, la metodologia prevede l'attivazione di un percorso strutturato che, mediante specifici momenti di monitoraggio, conduca ad un effettivo potenziamento dei presidi di controllo attraverso il coinvolgimento e la responsabilizzazione dei process owner competenti ed al conseguente aggiornamento del correlato impianto normativo interno. I Piani di Azione Correttiva sono comunicati, per il tramite di apposita informativa, al Consiglio di Gestione e ai Consigli d'Amministrazione delle società controllate, preposti alle conseguenti deliberazioni;
- valutazione di sintesi, al termine delle fasi sopra descritte, del livello di adeguatezza complessiva del sistema di controllo interno posto a presidio dell'informativa finanziaria prodotta relativamente al periodo di riferimento delle attività di verifica. La valutazione finale, espressa ponderando la significatività degli eventuali punti di attenzione riscontrati, è formalizzata in una specifica relazione, predisposta per ciascuna società significativa del Gruppo, posta all'attenzione del Consiglio di Gestione della Capogruppo e dei Consigli d'Amministrazione delle società controllate;
- attivazione del "Sistema di attestazioni a cascata" con il rilascio delle attestazioni, di contenuto sostanzialmente analogo a quello previsto ai sensi di legge, da parte degli Organi Delegati delle società del Gruppo oggetto di consolidamento integrale, indirizzate al Consigliere Delegato e al Dirigente Preposto della Capogruppo.

b) Ruoli e Funzioni coinvolte

Le fasi operative sopra riportate sono condotte a cura della struttura specialistica interna alla Banca in staff al Dirigente Preposto, nonché con il supporto di diversi altri attori aziendali, a vario titolo coinvolti negli adempimenti specifici richiesti dalla Legge 262/2005.

In particolare è previsto il coinvolgimento:

- del Chief Operating Officer tramite le strutture a suo riporto. In particolare, l'Area Organizzazione di UBI e di UBI Sistemi e Servizi Scpa sono coinvolte nella predisposizione e manutenzione dell'apparato documentale, funzionale alle esigenze di valutazione di adeguatezza ed effettività delle procedure aventi impatto sull'informativa contabile e finanziaria;
- delle altre funzioni di controllo, al fine di conseguire sinergie organizzative e coerenza valutativa tra le differenti strutture interessate.

La definizione dei ruoli e delle responsabilità degli attori coinvolti nelle attività specifiche richieste dalla Legge 262/2005, nonché le relazioni intercorrenti tra il Dirigente Preposto ed i diversi soggetti aziendali interessati, con particolare riferimento ai flussi informativi scambiati tra gli stessi, è demandata ad apposito Regolamento Organizzativo cui è attribuito quanto segue:

- esplicitare i compiti e le responsabilità operative della struttura del Dirigente Preposto nonché quelle degli altri soggetti coinvolti nei processi/attività di adeguamento alla Legge 262/2005;
- definire i flussi informativi necessari al Dirigente Preposto, con l'individuazione delle strutture deputate alla loro predisposizione, nonché le relative periodicità e scadenze;
- prevedere una funzionale partecipazione del Dirigente Preposto all'interno della governance aziendale di Gruppo.

L'interazione del Dirigente Preposto con le altre Funzioni di Controllo è regolamentata anche dalla "Policy del Sistema dei Controlli Interni del Gruppo UBI Banca", approvata dal Consiglio di Sorveglianza in data 13 novembre 2017 su proposta del Consiglio di Gestione, nella quale è istituzionalizzata l'attività di coordinamento che si concretizza tipicamente tramite incontri periodici dei Responsabili delle Funzioni di Controllo aziendali ed il Dirigente Preposto aventi l'obiettivo di favorire il costante scambio di flussi informativi. Tale coordinamento riguarda tra l'altro la condivisione di aspetti operativi (es. i programmi di attività), metodologici (es. le modalità di valutazione dei rischi e dei controlli) e delle eventuali azioni da intraprendere. Di tale attività di coordinamento viene data informativa periodicamente ai competenti Organi Societari in sedute nelle quali partecipa anche il Dirigente Preposto.

Il modello di governance amministrativo-finanziaria definito prevede, inoltre, il citato "Sistema di attestazioni a cascata", in funzione del quale, oltre agli Organi Delegati delle singole società del Gruppo oggetto di consolidamento integrale e le prime linee aziendali di UBI Banca, nonché gli Organi Delegati delle società "outsourcer" del Gruppo UBI, predispongono specifiche attestazioni interne indirizzate al Consigliere Delegato e al Dirigente Preposto della capogruppo.

