



# REGOLAMENTO DI GRUPPO IN MATERIA DI OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE E SOGGETTI COLLEGATI

(in attuazione del Regolamento CONSOB n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche e della Parte III, Capitolo 11 delle Disposizioni di Vigilanza per le Banche (Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 e successive modifiche)

APPROVATO CON DELIBERAZIONE DEL CONSIGLIO  
DI AMMINISTRAZIONE IN DATA 25 novembre 2010

previo parere favorevole del Comitato Parti Correlate e  
Soggetti Collegati e Politiche di Remunerazione e del  
Collegio Sindacale

ULTIMA MODIFICA DELIBERATA DAL  
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELLA  
CAPOGRUPPO IN DATA 08 settembre 2022

previo parere favorevole del Comitato Parti Correlate e  
Soggetti Collegati e Politiche di Remunerazione in data 08  
settembre 2022 e del Collegio Sindacale in data 06  
settembre 2022

APPROVATO CON DELIBERAZIONE  
DELL'AMMINISTRATORE UNICO DI  
IMMOBILIARE MARISTELLA S.R.L.  
IN DATA 22.08.2023



### **STORIA DELLE MODIFICHE**

- 17.04.2008 con delibera del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo (*Procedura per operazioni con parti correlate*)
- 18.12.2008 con delibera del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo (*Procedura per operazioni con parti correlate*)
- 25.11.2010 con delibera del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo
- 28.06.2012 con delibera del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo
- 14.02.2013 con delibera del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo
- 14.03.2013 con delibera del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo
- 18.04.2013 con delibera del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo
- 21.06.2013 con delibera del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo
- 29.01.2015 con delibera del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo
- 15.11.2018 con delibera del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo
- 22.07.2021 con delibera del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo (adeguamento alle modifiche al Regolamento CONSOB n. 17721/2010 e alla Circolare di Banca d'Italia n. 285/2013)
- 08.09.2022 con delibera del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo



## INDICE

<b>TABELLA DI RACCORDO</b> .....	<b>5</b>
<b>PREMESSA</b> .....	<b>7</b>
<b>ARTICOLO 1 – DEFINIZIONI</b> .....	<b>8</b>
<b>ARTICOLO 2 - DEFINIZIONE GENERALI</b> .....	<b>9</b>
2.1. - DEFINIZIONE DI OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE E SOGGETTI COLLEGATI .....	9
2.2. - DEFINIZIONE DI PARTI CORRELATE E SOGGETTI COLLEGATI .....	9
2.3. - INDIVIDUAZIONE DELLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE E SOGGETTI COLLEGATI.....	10
<b>ARTICOLO 3 - TIPOLOGIE DI OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE E SOGGETTI COLLEGATI ....</b>	<b>11</b>
3.1. - OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA .....	11
3.2. - OPERAZIONI DI MINORE RILEVANZA .....	11
3.3. - OPERAZIONI RILEVANTI.....	11
3.4. - DETERMINAZIONE DELLA RILEVANZA DELLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE E SOGGETTI COLLEGATI .....	11
3.5. - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE E SOGGETTI COLLEGATI COMPIUTE DA SOCIETÀ DEL GRUPPO	11
<b>ARTICOLO 4 - CASI DI ESCLUSIONE</b> .....	<b>13</b>
4.1. - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE E SOGGETTI COLLEGATI ESCLUSE DALL’AMBITO DI APPLICAZIONE DEL REGOLAMENTO.....	13
4.2. – DELIBERE QUADRO .....	15
<b>ARTICOLO 5 - COMPITI E FUNZIONI DEL COMITATO PARTI CORRELATE</b> .....	<b>17</b>
5.1. - FUNZIONI DEL COMITATO.....	17
5.2. - NOZIONE DI PARERE FAVOREVOLE DEL COMITATO.....	17
<b>ARTICOLO 6 - ASSISTENZA DI ESPERTI INDIPENDENTI</b> .....	<b>18</b>
6.1. - ATTIVITÀ DEGLI ESPERTI INDIPENDENTI.....	18
6.2. - NOMINA DEGLI ESPERTI INDIPENDENTI.....	18
<b>ARTICOLO 7 - PROCEDURA DELIBERATIVA PER LE OPERAZIONI RILEVANTI</b> .....	<b>19</b>
7.1. - REGOLE PER L’ASSUNZIONE DELLA DELIBERAZIONE .....	19
7.2. - COINVOLGIMENTO DEL COMITATO .....	19
7.3. - TRASMISSIONE DEL PARERE DEL COMITATO E INFORMATIVA PREVENTIVA ALL’ORGANO DELIBERANTE COMPETENTE .....	19
7.4. - PARERE NEGATIVO DEL COMITATO (PER LE SOCIETÀ CHE NE SONO DOTATE) .....	20
7.5. - PARERE NEGATIVO DEL COMITATO IN CASO DI OPERAZIONI DI MAGGIOR RILEVANZA (PER LE SOCIETÀ CHE NE SONO DOTATE) .....	20
7.6. - OBBLIGHI INFORMATIVI PER OPERAZIONI RILEVANTI APPROVATE CON PARERE NEGATIVO DEL COMITATO.....	20
7.7. - VERBALI DELL’ORGANO DELIBERANTE .....	20
7.8. - FASE DELLA TRATTATIVA E DELL’ISTRUTTORIA DI OPERAZIONI DI MAGGIOR RILEVANZA .....	21
7.9. - INFORMATIVA SULL’ESECUZIONE DELLE OPERAZIONI RILEVANTI.....	21
7.10. - INFORMATIVA AL PUBBLICO SU OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA REALIZZATE DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE DALLA CAPOGRUPPO .....	21
<b>ARTICOLO 8 - PROCEDURE DELIBERATIVE PER LE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE SOGGETTE ALLA DISCIPLINA DELL’ART. 136 TUB</b> .....	<b>22</b>
8.1. - PROCEDURE DELIBERATIVE PER LE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE RIENTRANTI NELLA DISCIPLINA DI CUI ALL’ART. 136 DEL D.LGS. 1° SETTEMBRE 1993, N. 385 .....	22
<b>ARTICOLO 9 - PROCEDURA DELIBERATIVA PER LE OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA DI COMPETENZA ASSEMBLEARE</b> .....	<b>23</b>



---

9.1. - FASE ISTRUTTORIA E DELLE TRATTATIVE E APPROVAZIONE DELLA PROPOSTA DELIBERATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE .....	23
9.2. - QUORUM DELIBERATIVO SPECIALE .....	23
9.3. - INFORMATIVA SULL'ESECUZIONE DELLE OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA .....	23
<b>ARTICOLO 10 - PROCEDURA DELIBERATIVA PER LE OPERAZIONI DI MINORE RILEVANZA DI COMPETENZA ASSEMBLEARE .....</b>	<b>24</b>
10.1. - OPERAZIONI DI MINORE RILEVANZA .....	24
<b>ARTICOLO 11 – LIMITI ALLE ATTIVITÀ DI RISCHIO .....</b>	<b>25</b>
<b>ARTICOLO 12 – POLITICHE INTERNE.....</b>	<b>26</b>
<b>ARTICOLO 13 – PRESIDI DA APPLICARE ALLE OPERAZIONI CONCLUSE QUALORA ESSE DIANO LUOGO A PERDITE, PASSAGGI A SOFFERENZA, ACCORDI TRANSATTIVI GIUDIZIALI O EXTRA-GIUDIZIALI</b>	<b>27</b>
<b>ARTICOLO 14 – COMPITI E ATTRIBUZIONI.....</b>	<b>28</b>
14.1. - FUNZIONE SEGRETERIA GENERALE .....	28
14.2. - FUNZIONE ANAGRAFE.....	28
14.3. - FUNZIONE BILANCIO .....	28
14.4. - FUNZIONE <i>RISK MANAGEMENT</i> .....	28
14.5. – OPERATORI DI SPORTELLO, OPERATORI DI UFFICIO, RESPONSABILI DI SPESA .....	28
14.6. – RESPONSABILI DI FILIALE E DI UFFICIO .....	29
<b>ARTICOLO 15 - ATTUAZIONE E CONTROLLO.....</b>	<b>30</b>
15.1. - ATTUAZIONE DEL REGOLAMENTO .....	30
15.2. - CONTROLLO.....	30
<b>ARTICOLO 16 - COMUNICATI <i>PRICE SENSITIVE</i> .....</b>	<b>31</b>
16.1. - COMUNICATI <i>PRICE SENSITIVE</i> .....	31
<b>ARTICOLO 17 – INTERPRETAZIONE .....</b>	<b>32</b>
17.1. - NATURA DEL REGOLAMENTO.....	32
17.2. - RINVIO AL REGOLAMENTO CONSOB E ALLE DISPOSIZIONI DI VIGILANZA.....	32
17.3. - PREVALENZA DELLA SOSTANZA SULLA FORMA.....	32
17.4. - INTERPRETAZIONE DEL REGOLAMENTO .....	32
<b>ARTICOLO 18 - MODIFICHE DEL REGOLAMENTO.....</b>	<b>33</b>
18.1. - MODIFICHE DEL REGOLAMENTO .....	33
<b>ARTICOLO 19 – PUBBLICITÀ .....</b>	<b>34</b>
19.1. - PUBBLICAZIONE DEL REGOLAMENTO.....	34



## TABELLA DI RACCORDO

Di seguito si riportano le Unità Organizzative della Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. e delle controllate Pitagora S.p.A. e We Finance S.p.A., corrispondenti agli Organi/Funzioni citate nell'ambito del presente documento in maniera diretta o indiretta.

<b>Funzione</b>	<b>Capogruppo C.R. Asti</b>	<b>Pitagora</b>	<b>We Finance</b>
Funzione Anagrafe	Direzione Operativa – Ufficio Anagrafe e Centrale Rischi	Servizio Affari Legali e Societari – Ufficio Legale e Segreteria Societaria	Funzione Affari Generali
Funzione Segreteria Generale	Servizio Affari Generali e Societari - Ufficio Segreteria Generale e Soci	Servizio Affari Legali e Societari – Ufficio Legale e Segreteria Societaria	Funzione Affari Generali
Funzione Bilancio	Servizio Bilancio e Pianificazione - Ufficio Bilancio	Direzione Amministrazione e Controllo di Gestione - Ufficio Contabilità e Bilancio	Funzione Amministrazione e Controllo
Funzione Pianificazione e Controllo di Gestione	Servizio Bilancio e Pianificazione - Ufficio Pianificazione e Controllo di Gestione	Direzione Amministrazione e Controllo di Gestione - Ufficio Contabilità e Bilancio	Funzione Amministrazione e Controllo
Funzione Crediti	Direzione Crediti	- Direzione <i>Operations</i> - Direzione Finanza e Crediti – Ufficio <i>Credit Analysis</i>	Funzione Crediti
Funzione Fidi	Direzione Crediti - Ufficio Fidi	Direzione <i>Operations</i>	Funzione Crediti
Funzione Credito a Privati	Direzione Crediti - Ufficio Credito a Privati	Direzione <i>Operations</i>	Funzione Crediti
Funzione Gestione Operativa Credito	Direzione Crediti - Ufficio Gestione Operativa Credito	Direzione <i>Operations</i>	Funzione Amministrazione e Controllo
Funzione Finanza	Direzione Finanza	Direzione Finanza e Controllo di Gestione	Funzione Amministrazione e Controllo
Funzione Negoziazione	Direzione Finanza - Ufficio Negoziazione	Non applicabile	Non applicabile
Funzione Gestioni Patrimoniali	Direzione Finanza - Ufficio Gestioni Patrimoniali	Non applicabile	Non applicabile
Funzione Commerciale	Direzione Commerciale	Direzione Commerciale	Funzione Commerciale
Funzione <i>Back Office</i> Finanza	Direzione Operativa - Ufficio <i>Back Office</i> Finanza	Non applicabile	Non applicabile
Funzione Organizzazione	Direzione Risorse - Ufficio Organizzazione	Direzione Operations – Ufficio Organizzazione	Funzione Organizzazione e ICT
Funzione di Gestione Tecnica	Direzione Risorse - Ufficio Tecnico	Servizio Affari Generali	Funzione Affari Generali



---

Funzione di Revisione Interna	Servizio Revisione Interna	Servizio <i>Internal Audit</i>	Funzione accentrata presso Pitagora
Funzione <i>Risk Management</i>	Servizio <i>Risk Management</i>	Accentrata presso la Capogruppo	Funzione Controllo Rischi e Antiriciclaggio



## PREMESSA

Il presente Regolamento (il “**Regolamento**”), adottato in attuazione di quanto previsto dal Regolamento CONSOB in materia di parti correlate approvato con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche (il “**Regolamento CONSOB**”) e dalla Parte III, Capitolo 11 delle Disposizioni di Vigilanza per le banche (Circolare Banca d’Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 e successive modifiche) recante disposizioni in materia di “*attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati*” (le “**Disposizioni di Vigilanza**”), disciplina le regole relative all’identificazione, all’approvazione e all’esecuzione delle Operazioni con Parti Correlate e con Soggetti Collegati (quali *infra* definite) poste in essere dalla Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. (la “**Banca**” o la “**Banca di Asti**” o la “**Capogruppo**”) o dalle altre Società del Gruppo, secondo le previsioni normative rispettivamente applicabili alle singole società (le “**Società del Gruppo**”, le “**Società Controllate**”, ciascuna “**Società Controllata**”) costituenti il Gruppo Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. (il “**Gruppo Bancario**”), al fine di assicurare la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle stesse.

La Capogruppo adotta il presente Regolamento con valenza per tutto il Gruppo al fine di individuare e formalizzare i presupposti, gli obiettivi e i contenuti delle soluzioni adottate e ne valuta l’efficacia e l’efficienza in modo da perseguire obiettivi di integrità e imparzialità del processo decisionale, rispetto degli interessi della generalità degli azionisti e dei creditori, efficiente funzionamento degli organi societari e della sua operatività.

Le Società del Gruppo provvedono al relativo recepimento con atto deliberativo del proprio Consiglio di Amministrazione, uniformando alle stesse la propria normativa interna, compatibilmente con le caratteristiche delle rispettive strutture organizzative.



## ARTICOLO 1 – DEFINIZIONI

Nel presente Regolamento si intendono per:

“**Condizioni Equivalenti a quelle di Mercato o Standard**”: condizioni analoghe a quelle usualmente praticate nei confronti di parti non correlate e soggetti non collegati per operazioni di corrispondente natura, entità e rischio, ovvero basate su tariffe regolamentate o su prezzi imposti ovvero quelle praticate a soggetti con cui la Società del Gruppo sia obbligata per legge a contrarre a un determinato corrispettivo.

“**Esponenti**”: ai sensi dell’art. 136 del TUB, coloro che svolgono funzioni di amministrazione, direzione e controllo presso la Banca.

“**Fondi propri**”: con riferimento alla Banca, la somma del capitale di classe 1 e del capitale di classe 2, ai sensi del Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 26 giugno 2013, relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento e che modifica il Regolamento (UE) n. 648/2012.

“**Soci non Correlati**”: i soggetti ai quali spetta il diritto di voto nell’Assemblea della Società del Gruppo diversi (i) dalla controparte di una determinata Operazione con Parti Correlate (come *infra* definita) e (ii) dai soggetti correlati sia alla controparte di una determinata Operazione con Parti Correlate (come *infra* definita) sia alla Società del Gruppo.

“**Statuto**”: lo statuto sociale della Società del Gruppo interessata di volta in volta vigente.



## ARTICOLO 2 - DEFINIZIONE GENERALI

### 2.1. - DEFINIZIONE DI OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE E SOGGETTI COLLEGATI

Si considera “**Operazione con Parti Correlate e Soggetti Collegati**” (o anche, in breve, “**Operazioni**”) qualsiasi transazione con Parti Correlate o Soggetti Collegati che comporti assunzione di attività di rischio (come definite nell’Articolo 11), trasferimento di risorse, servizi o obbligazioni tra una società e una Parte Correlata o Soggetto Collegato indipendentemente dal fatto che sia stato pattuito un corrispettivo. Si considerano comunque incluse:

- (i) le operazioni di fusione, di scissione per incorporazione o di scissione in senso stretto non proporzionale, ove realizzate con Parti Correlate o con Soggetti Collegati;
- (ii) gli aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione a favore di una Parte Correlata o di un Soggetto Collegato;
- (iii) ogni decisione relativa all’assegnazione di remunerazioni e benefici economici, sotto qualsiasi forma, ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale nonché ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche (come *infra* definiti), fermo quanto previsto al successivo art. 4.1, lett. a), b) e c), del presente Regolamento. Al riguardo, si precisa che la remunerazione assegnata a ciascun Dirigente con Responsabilità Strategiche costituisce un’autonoma Operazione con Parte Correlata o con Soggetto Collegato, da considerare singolarmente ai fini della selezione delle norme procedurali e di trasparenza applicabili in forza del presente Regolamento.

### 2.2. - DEFINIZIONE DI PARTI CORRELATE E SOGGETTI COLLEGATI

Il Regolamento CONSOB e le Disposizioni di Vigilanza contengono le definizioni di “*Parti Correlate*” e di “*Soggetti Collegati*”.

In applicazione di tali Disposizioni di Vigilanza, le Società del Gruppo individuano le Parti Correlate e i Soggetti Collegati, con le specifiche ivi descritte, contribuendo ciascuna per la propria parte alla predisposizione del Registro delle Parti Correlate e dei Soggetti Collegati di Gruppo. Per l’istituzione e per l’aggiornamento di tale Registro, la Funzione Crediti, congiuntamente con la Funzione Segreteria Generale e con il supporto della Funzione Anagrafe, censirà le Parti Correlate e i Soggetti Collegati e, nei limiti dell’ordinaria diligenza, individuerà i “Soggetti Connessi”, così come definiti nelle Disposizioni di Vigilanza, anche chiedendo le necessarie informazioni in fase di apertura di nuovi rapporti e, successivamente, in occasione del rinnovo dell’affidamento o della revisione dei contratti. A tal fine, con periodicità perlomeno annuale, la Funzione Segreteria Generale provvederà a richiedere agli Esponenti la compilazione di un’apposita scheda di raccolta dati. Qualora una struttura operativa delle Società del Gruppo, nello svolgimento della propria attività corrente, raccolga informazioni che inducono a ritenere necessaria l’inclusione di un soggetto nel Registro delle Parti Correlate e dei Soggetti Collegati di Gruppo, ne dà tempestiva comunicazione alla Funzione Segreteria Generale, che provvede a richiedere al soggetto interessato conferma delle informazioni raccolte. Nel frattempo, il soggetto interessato è considerato Parte Correlata.

I soggetti qualificabili come Parti Correlate cooperano con le Società del Gruppo, al fine di consentire loro un censimento corretto e completo dei Soggetti Collegati, in particolare per quanto riguarda l’individuazione dei Soggetti Connessi (come definiti dalle Disposizioni di Vigilanza). Tali soggetti comunicano tempestivamente le circostanze sopravvenute di cui siano a conoscenza che possano comportare modifiche/aggiornamenti del perimetro dei Soggetti Collegati.



Il Registro delle Parti Correlate e dei Soggetti Collegati di Gruppo è oggetto di adeguata diffusione all'interno del Gruppo mediante apposita procedura.

### **2.3. - INDIVIDUAZIONE DELLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE E SOGGETTI COLLEGATI**

Nella gestione delle proprie attività, ogni Unità Organizzativa delle Società del Gruppo nella persona del rispettivo Responsabile, è tenuta a verificare tempestivamente e in via preliminare se l'operazione di cui cura l'istruttoria sia qualificabile come Operazione con uno dei soggetti elencati nel Registro delle Parti Correlate e dei Soggetti Collegati di Gruppo e, ove si tratti di operazioni rilevanti, attivarsi affinché la stessa venga approvata nel rispetto delle procedure previste dal presente Regolamento.



## **ARTICOLO 3 - TIPOLOGIE DI OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE E SOGGETTI COLLEGATI**

### **3.1. - OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA**

Si considerano “**Operazioni di Maggiore Rilevanza**” quelle Operazioni in cui almeno uno degli indici di rilevanza analiticamente previsti all’Allegato 3 del Regolamento CONSOB e all’Allegato B delle Disposizioni di Vigilanza, applicabili a seconda delle caratteristiche di ciascuna singola Operazione, risulti superiore alla soglia del 5%

### **3.2. - OPERAZIONI DI MINORE RILEVANZA**

Si considerano “**Operazioni di Minore Rilevanza**” quelle Operazioni diverse dalle Operazioni di Maggiore Rilevanza (come *infra* definite) e dalle Operazioni di Importo Esiguo (come *infra* definite).

### **3.3. - OPERAZIONI RILEVANTI**

Per “**Operazioni Rilevanti**” si intendono le Operazioni di Maggiore Rilevanza e le Operazioni di Minore Rilevanza.

### **3.4. - DETERMINAZIONE DELLA RILEVANZA DELLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE E SOGGETTI COLLEGATI**

Ai fini della determinazione della rilevanza delle Operazioni con Parti Correlate e Soggetti Collegati sulla cui base, ai sensi del presente Regolamento, sono definite le fattispecie di Operazione di Maggiore Rilevanza, Operazione di Minore Rilevanza e Operazione di Importo Esiguo (quali *infra* definite), le medesime sono valutate su base individuale. Resta inteso che, in caso di transazioni tra loro omogenee o realizzate in esecuzione di un disegno unitario compiute, nel corso dell’esercizio, con la stessa Parte Correlata o Soggetto Collegato, l’ammontare delle stesse dovrà essere cumulativamente considerato ai fini del calcolo della soglia di rilevanza.

### **3.5. - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE E SOGGETTI COLLEGATI COMPIUTE DA SOCIETÀ DEL GRUPPO**

Le Operazioni compiute dalle Società Controllate possono presentare rischi analoghi a quelli propri delle operazioni concluse direttamente dalla Capogruppo.

Per tale motivo, le Società Controllate di volta in volta coinvolte nell’istruttoria di un’operazione, verificano preventivamente se la controparte di detta operazione è una Parte Correlata o un Soggetto Collegato e, in caso affermativo, appurano che l’Operazione non rientri in nessuno dei casi di esclusione previsti dal successivo articolo 4; in tale caso, trasmettono con la massima tempestività una completa informativa sulle caratteristiche dell’Operazione alla Funzione Segreteria Generale della Capogruppo.

Il Comitato Parti Correlate della Capogruppo fornisce alla Società Controllata coinvolta il proprio parere preventivo sull’Operazione.



In caso di parere favorevole della Capogruppo, la Società Controllata sottopone l'Operazione rilevante al proprio Comitato Parti Correlate- qualora ne sia dotata - e successivamente all'organo competente ai sensi del presente Regolamento.



## ARTICOLO 4 - CASI DI ESCLUSIONE

### 4.1. - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE E SOGGETTI COLLEGATI ESCLUSE DALL'AMBITO DI APPLICAZIONE DEL REGOLAMENTO.

Le Operazioni con Parti Correlate e Soggetti Collegati indicate nel seguente elenco sono escluse dall'ambito di applicazione del presente Regolamento e non sono soggette agli obblighi informativi prescritti dal Regolamento CONSOB e dalle Disposizioni di Vigilanza:

- a) le deliberazioni assembleari assunte ai sensi (i) dell'art. 2389, primo comma, cod. civ. relative ai compensi spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, ove nominato, di ciascuna Società del Gruppo; (ii) dell'art. 2389, terzo comma, cod. civ. che determinano un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori inclusi quelli investiti di particolari cariche, nonché (iii) dell'art. 2402 cod. civ. relative ai compensi spettanti ai membri del Collegio Sindacale di ciascuna Società del Gruppo;
- b) le operazioni deliberate e rivolte a tutti gli azionisti a parità di condizioni, ivi inclusi: i) gli aumenti di capitale in opzione, anche al servizio di prestiti obbligazionari convertibili, e gli aumenti di capitale gratuiti previsti dall'articolo 2442 del Codice civile; ii) le scissioni in senso stretto, totali o parziali, con criterio di attribuzione delle azioni proporzionale; iii) le riduzioni del capitale sociale mediante rimborso ai soci previste dall'articolo 2445 del cod. civ. e gli acquisti di azioni proprie ai sensi dell'articolo 132 del TUF.
- c) i piani di compensi basati su strumenti finanziari approvati dall'assemblea della Capogruppo in conformità con l'art. 114-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF") e le relative operazioni esecutive;
- d) le deliberazioni, diverse da quelle indicate alla precedente lettera a) del presente articolo, in materia di remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche nonché degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche, a condizione che sussistano le condizioni previste nell'art. 13, comma 3 del Regolamento CONSOB e che siano conformi alle Disposizioni di Vigilanza in materia di sistemi di incentivazione e remunerazione delle banche;
- e) le **"Operazioni di Importo Esiguo"**, intendendosi per tali le Operazioni con Parti Correlate e Soggetti Collegati il cui controvalore sia, con riferimento a ciascuna singola operazione, inferiore:
  - in caso di persone giuridiche, al minore tra euro 1.000.000 e lo 0,05 % dei Fondi Propri a livello consolidato;
  - in caso di persone fisiche, al minore tra euro 500.000 e lo 0,025% dei Fondi Propri a livello consolidato.
- f) le **"Operazioni Ordinarie"** che siano concluse a Condizioni Equivalenti a quelle di Mercato o Standard, intendendosi per Operazioni Ordinarie le sole Operazioni di Minor Rilevanza ricorrenti che (i) siano ascrivibili all'attività operativa di ciascuna Società del Gruppo o all'attività finanziaria a essa connessa e (ii) rientrino nell'esercizio "ordinario" dell'attività operativa di ciascuna Società del Gruppo o della connessa attività finanziaria, secondo quanto precisato nel Regolamento CONSOB e nella Comunicazione CONSOB del 24 settembre 2010 contenente indicazioni e orientamenti per l'applicazione del Regolamento CONSOB, o comunque presentino una o più delle seguenti caratteristiche di riconducibilità all'attività ordinaria in considerazione della oggettività delle condizioni, della semplicità dello schema economico-contrattuale, della contenuta rilevanza quantitativa o della tipologia di controparte.



L'eventuale delibera di approvazione dell'operazione contiene elementi comprovanti il carattere "ordinario" dell'operazione. Il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo riceve da ciascuna Società Controllata, con frequenza almeno annuale, un flusso informativo sulle Operazioni Ordinarie, almeno di tipo aggregato, idoneo a consentire un adeguato monitoraggio su queste operazioni ed eventuali interventi correttivi. Per "*condizioni equivalenti a quelle di mercato o standard*" si intendono le condizioni analoghe a quelle usualmente praticate nei confronti di parti non correlate per operazioni di corrispondente natura, entità e rischio, ovvero basate su tariffe regolamentate o su prezzi imposti ovvero quelle praticate a soggetti con cui la Banca sia obbligata per legge a contrarre a un determinato corrispettivo.

Le operazioni ordinarie che rispettino i criteri sopra descritti e che siano però di Maggiore Rilevanza non possono essere escluse dall'ambito di applicazione del presente Regolamento quanto alle procedure deliberative di cui all'Articolo 7 che segue; resta in ogni caso ferma l'applicazione delle semplificazioni, previste dal Regolamento CONSOB, relativamente agli obblighi informativi per le ipotesi di operazioni ordinarie di Maggiore Rilevanza. Pertanto, in deroga agli obblighi di trasparenza previsti dall'articolo 5, commi da 1 a 7, del Regolamento CONSOB, per le operazioni ordinarie di Maggiore Rilevanza concluse a Condizioni Equivalenti a quelle di Mercato o *Standard* devono essere effettuate le seguenti comunicazioni: la Banca (i) comunica alla CONSOB e al Comitato, entro 7 (sette) giorni dall'approvazione dell'Operazione, la controparte, l'oggetto, il corrispettivo delle operazioni che hanno beneficiato dell'esclusione nonché le motivazioni per le quali si ritiene che l'operazione sia ordinaria e conclusa a condizioni equivalenti a quelle di mercato o standard, fornendo oggettivi elementi di riscontro; e (ii) indica nella relazione sulla gestione la controparte, l'oggetto e il corrispettivo delle Operazioni di Maggiore Rilevanza concluse nell'esercizio.

- g) le operazioni da realizzare sulla base di istruzioni con finalità di stabilità impartite da autorità di vigilanza, ovvero sulla base di disposizioni emanate dalla Capogruppo per l'esecuzione di istruzioni impartite dalla Banca d'Italia nell'interesse della stabilità del Gruppo (fermi restando, per tali operazioni, gli obblighi informativi previsti dal Regolamento CONSOB);
- h) le operazioni della Capogruppo con Società Controllate, nonché le operazioni con società sottoposte a Influenza Notevole (come definita dalle Disposizioni di Vigilanza) qualora nella Società controparte dell'operazione non vi siano interessi significativi di altre Parti Correlate e Soggetti Collegati del Gruppo.

Un interesse può essere definito "interesse significativo" quando un soggetto che controlla o esercita un'influenza dominante sulla Capogruppo detiene nella Società del Gruppo controparte dell'Operazione una partecipazione che, sommata a quella detenuta nella Capogruppo, renda conveniente il trasferimento di risorse.

Non si considerano "interessi significativi" quelli derivanti dalla mera condivisione di uno o più amministratori o di altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche tra la Capogruppo, le Società del Gruppo, le altre società controllate e le società sottoposte a Influenza Notevole. Di contro, costituisce interesse significativo la condivisione tra la società e la società controllata o la società collegata, con cui l'operazione è svolta, di uno o più amministratori o di Dirigenti con Responsabilità Strategiche che beneficino di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari (o, comunque, di remunerazioni variabili) dipendenti direttamente e in misura significativa dai risultati conseguiti da tale società controllata o società collegata.

La partecipazione di una Parte Correlata o di un Soggetto Collegato al capitale delle Società del Gruppo controllate non totalitariamente o delle società sottoposte a Influenza Notevole da parte di Banca CR Asti, che comporti l'esercizio di influenza notevole sulla partecipata, è da considerarsi



interesse significativo. Si precisa che in un'operazione tra Banca CR Asti e una Società Controllata, il soggetto che può beneficiare della deroga è solo la Capogruppo.

Il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo riceve da ogni Società Controllata, con frequenza almeno annuale, un flusso informativo sulle operazioni di cui al presente punto h), almeno di tipo aggregato, idoneo a consentire un adeguato monitoraggio sulle medesime;

- i) le operazioni di trasferimento infragruppo di fondi o di “*collateral*” poste in essere nell'ambito del sistema di gestione del rischio di liquidità a livello consolidato;
- j) le operazioni compiute in esecuzione di Delibere Quadro, come definite nel successivo Paragrafo 4.2.

Il Comitato Parti Correlate riceve, con cadenza annuale, flussi informativi in merito all'applicazione dei casi di esenzione.

#### 4.2. – DELIBERE QUADRO

Per assicurare il migliore e trasparente svolgimento dell'operatività corrente con soggetti inclusi nel Registro delle Parti Correlate e dei Soggetti Collegati di Gruppo, possono essere adottate, come disposto dal Regolamento CONSOB e dalle Disposizioni di Vigilanza nonché in conformità al presente Regolamento, delibere quadro (le “Delibere Quadro”) inerenti:

- operazioni con le quali viene data esecuzione a contratti di durata aventi ad oggetto la fornitura di beni e/o la prestazione di servizi (ad esempio, servizi informatici) a condizioni economiche prefissate;
- operazioni rientranti nell'ambito di altri “accordi quadro”, ossia accordi nell'ambito dei quali sia destinata a svolgersi una pluralità di operazioni, già in essere al momento dell'approvazione del presente documento, o deliberate dal Consiglio di Amministrazione successivamente all'approvazione dello stesso;
- operazioni compiute a condizioni economiche specifiche e predefinite, riconosciute a determinati segmenti di clientela (ad esempio, dipendenti di un Ente o di una determinata azienda).

Le Delibere Quadro devono:

- avere efficacia non superiore a un anno;
- riferirsi a Operazioni con Parti Correlate e Soggetti Collegati sufficientemente determinate;
- riportare tutti gli elementi informativi delle operazioni a cui fanno riferimento;
- indicare il prevedibile ammontare massimo delle operazioni che nel periodo di efficacia delle deliberazioni possono essere realizzate in attuazione della stessa;
- contenere una adeguata illustrazione delle condizioni delle operazioni e far rilevare la convenienza delle stesse.

L'approvazione della Delibera Quadro, a seconda del prevedibile ammontare massimo complessivo delle operazioni oggetto della delibera, segue regole conformi alle procedure di delibera per le Operazioni Rilevanti, di cui al seguente Articolo 7, pertanto le singole operazioni concluse in attuazione della Delibera Quadro non sono sottoposte all'*iter* procedurale di cui al suddetto Articolo.



Sull'attuazione delle Delibere Quadro viene data completa informativa, almeno trimestrale, al Consiglio di Amministrazione.

Non può essere compiuta in esecuzione di una Delibera Quadro un'operazione, che seppur inizialmente a questa riconducibile, non rispetti i requisiti di specificità, omogeneità e determinatezza posti alla base della delibera stessa. A tale operazione si applicano pertanto le regole stabilite per ciascuna Operazione con Parti Correlate e Soggetti Collegati.





## **ARTICOLO 5 - COMPITI E FUNZIONI DEL COMITATO PARTI CORRELATE**

### **5.1. - FUNZIONI DEL COMITATO**

La Banca e le Società del Gruppo che ne sono tenute ai sensi della normativa vigente istituiscono il “**Comitato Parti Correlate**” il quale è chiamato a svolgere le funzioni a esso assegnate dal presente Regolamento (il “**Comitato**”). In particolare, il Comitato è chiamato a formulare il proprio motivato parere sulla sussistenza dell’interesse della Banca o della Società del Gruppo al compimento delle Operazioni con Parti Correlate e Soggetti Collegati, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni. Le norme di funzionamento di tale Comitato sono contenute nel *Regolamento del Comitato Parti Correlate e Soggetti Collegati e Politiche di Remunerazione*.

Restano ovviamente fermi gli ulteriori poteri, le competenze e le responsabilità del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale della Banca.

### **5.2. - NOZIONE DI PARERE FAVOREVOLE DEL COMITATO**

Ai fini del presente Regolamento, si considera favorevole il parere con cui il Comitato (i) abbia manifestato la propria condivisione dell’Operazione Rilevante sottoposta al suo esame ovvero (ii) abbia richiesto che l’Operazione Rilevante sottoposta al suo esame sia subordinata a talune condizioni, successivamente accolte dall’organo competente a deliberare in merito alla stessa. Per converso, non può considerarsi favorevole il parere con cui il Comitato abbia espresso la propria contrarietà anche soltanto su un singolo aspetto dell’Operazione Rilevante sottoposta al suo esame.

I pareri del Comitato devono essere motivati, formalizzati e supportati da idonea documentazione a corredo delle verifiche e delle osservazioni formulate.



## **ARTICOLO 6 - ASSISTENZA DI ESPERTI INDIPENDENTI**

### **6.1. - ATTIVITÀ DEGLI ESPERTI INDIPENDENTI**

In relazione a ciascuna singola Operazione con Parti Correlate e Soggetti Collegati per la quale il Comitato della Banca o della Società Controllata interessata (qualora ne sia dotata) è chiamato a svolgere le proprie funzioni, è attribuita al Comitato della Banca o della Società Controllata interessata (qualora ne sia dotata) la facoltà di ricorrere, a spese della Banca o della Società Controllata interessata, all'assistenza di uno o più esperti indipendenti di propria scelta. A titolo esemplificativo e non esaustivo, non si considerano “*esperti indipendenti*” e, pertanto, non possono assistere il Comitato i soggetti che versino in una o più delle seguenti situazioni:

(a) gli amministratori e i sindaci della Capogruppo o della Fondazione Cassa di Risparmio di Asti (o della Fondazione Cassa di Risparmio di Biella o della Fondazione Cassa di Risparmio di Vercelli); il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado di tali amministratori e/o sindaci; gli amministratori e i sindaci delle Società del Gruppo o delle Società Controllate da Fondazione Cassa di Risparmio di Asti (o da Fondazione Cassa di Risparmio di Biella o da Fondazione Cassa di Risparmio di Vercelli); il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado di tali amministratori e sindaci;

(b) coloro che sono legati alla Capogruppo ovvero alla Fondazione Cassa di Risparmio di Asti (o alla Fondazione Cassa di Risparmio di Biella o alla Fondazione Cassa di Risparmio di Vercelli) ovvero a Società del Gruppo o a Società Controllate dalla Fondazione Cassa di Risparmio di Asti (o dalla Fondazione Cassa di Risparmio di Biella o dalla Fondazione Cassa di Risparmio di Vercelli) da un rapporto di lavoro o da un rapporto continuativo di consulenza o di prestazione d'opera retribuita ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale che ne compromettano l'indipendenza;

(c) abbiano interessi alla realizzazione dell'Operazione tali da compromettere l'indipendenza del proprio giudizio.

Lo stesso Comitato verifica preventivamente l'indipendenza degli esperti tenendo conto delle relazioni economiche, patrimoniali e finanziarie descritte nell'Allegato 4, paragrafo 2.4 del Regolamento CONSOB.

### **6.2. - NOMINA DEGLI ESPERTI INDIPENDENTI**

Se il Comitato richiede di farsi assistere da uno o più esperti indipendenti, il limite massimo di spesa – che dovrà essere parametrato al valore dell'Operazione con Parti Correlate – sarà individuato d'intesa dal Comitato della Banca o della Società Controllata interessata (qualora ne sia dotata) e dall'Amministratore Delegato (o qualora non presente dal Direttore Generale) della Banca o della Società Controllata interessata. Qualora l'operazione riguardasse l'Amministratore Delegato o il Direttore Generale, il Comitato individuerà il limite massimo di spesa d'intesa con il Collegio Sindacale.

Per le operazioni che ricadono anche nell'ambito di applicazione del Regolamento CONSOB tale limite massimo di spesa, ove previsto, dovrà essere riferito a ciascuna singola Operazione, se di Minore Rilevanza, mentre non opererà in ogni caso per quelle di Maggiore Rilevanza.



## **ARTICOLO 7 - PROCEDURA DELIBERATIVA PER LE OPERAZIONI RILEVANTI**

Ai sensi e fermo restando il rispetto di quanto previsto dal Regolamento CONSOB, la Banca – in qualità di società avente azioni diffuse tra il pubblico in misura rilevante – applica alle Operazioni di Maggiore Rilevanza la procedura individuata per le Operazioni di Minore Rilevanza di cui al Regolamento CONSOB, ferme in ogni caso le previsioni concernenti la procedura per le Operazioni di Maggiore Rilevanza di cui alle Disposizioni di Vigilanza.

### **7.1. - REGOLE PER L'ASSUNZIONE DELLA DELIBERAZIONE**

La competenza a deliberare in merito alle Operazioni di Minore Rilevanza è attribuita all'Amministratore Delegato della Società del Gruppo interessata, qualora nominato, fatto salvo quanto riservato per Legge o per Statuto alla competenza dell'Assemblea o del Consiglio di Amministrazione e quanto non delegato dal Consiglio di Amministrazione. Per le Società del Gruppo ove l'Amministratore Delegato non è nominato, la competenza a deliberare spetta al Consiglio d'Amministrazione.

La competenza a deliberare in merito alle Operazioni di Maggiore Rilevanza è attribuita al Consiglio di Amministrazione della Società del Gruppo interessata, fatto salvo quanto riservato per Legge o per Statuto alla competenza dell'Assemblea.

In ogni caso, la delibera può essere assunta soltanto previo motivato parere non vincolante del Comitato circa la sussistenza dell'interesse della Banca o della Società Controllata al compimento di tale operazione nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni. Tale previsione non riguarda le Società del Gruppo dove il Comitato non è stato costituito.

### **7.2. - COINVOLGIMENTO DEL COMITATO**

Ai fini della redazione del parere di cui al precedente Paragrafo 7.1, il Comitato della Banca o della Società Controllata riceve con congruo anticipo una completa e adeguata informativa in relazione alle Parti Correlate e ai Soggetti Collegati coinvolti e alle caratteristiche e alle condizioni dell'Operazione Rilevante da parte del Direttore Generale.

Il Comitato, entro 4 (quattro) giorni dalla ricezione delle informazioni di cui al paragrafo che precede, riguardanti l'Operazione Rilevante, rilascia il proprio parere preventivo e motivato, non vincolante, sull'interesse della Banca o della Società Controllata interessata al compimento della stessa, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni. Tale parere è allegato al verbale della riunione del Comitato.

### **7.3. - TRASMISSIONE DEL PARERE DEL COMITATO E INFORMATIVA PREVENTIVA ALL'ORGANO DELIBERANTE COMPETENTE**

Ai fini della valutazione di ciascuna Operazione Rilevante in merito alla quale è chiamato a deliberare, l'organo a tale fine competente riceve dal Presidente del Comitato il parere del Comitato unitamente agli elementi informativi e alla documentazione utilizzati per la redazione del medesimo parere.

Allo stesso modo, l'organo deliberativo competente in merito all'Operazione Rilevante deve disporre di informazioni complete e adeguate circa le caratteristiche e modalità di tale Operazione con congruo anticipo, e comunque almeno 24 (ventiquattro) ore prima della riunione in cui esso è chiamato a pronunciarsi.



#### **7.4. - PARERE NEGATIVO DEL COMITATO (per le Società che ne sono dotate)**

In caso di parere negativo da parte del Comitato, la delibera fornisce analitica motivazione delle ragioni per cui essa viene comunque assunta e puntuale riscontro alle osservazioni formulate dal Comitato.

L'organo deliberante fornisce al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale della Banca o della Società Controllata una completa informativa in merito all'esecuzione delle Operazioni Rilevanti e sulle loro principali caratteristiche. Le operazioni per le quali il Comitato ha espresso parere contrario o condizionato sono singolarmente comunicate non appena deliberate.

#### **7.5. - PARERE NEGATIVO DEL COMITATO IN CASO DI OPERAZIONI DI MAGGIOR RILEVANZA (per le Società che ne sono dotate)**

In caso di parere negativo o condizionato a rilievi da parte del Comitato, è richiesto parere al Collegio Sindacale, il quale riceve congrua informativa – nei tempi e nei contenuti – sull'Operazione.

Se anche il Collegio Sindacale formula un parere negativo, la delibera fornisce analitica motivazione delle ragioni per cui essa viene comunque assunta e puntuale riscontro alle osservazioni formulate dal Comitato e dal Collegio Sindacale.

Al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale della Banca o della Società Controllata viene fornita una completa informativa in merito all'esecuzione delle Operazioni di Maggior Rilevanza e sulle loro principali caratteristiche. Le operazioni per le quali il Comitato e il Collegio Sindacale hanno espresso parere contrario o condizionato sono singolarmente comunicate non appena deliberate.

Le Operazioni di Maggior Rilevanza per le quali il Comitato e il Collegio Sindacale hanno espresso parere contrario o formulato rilievi sono portate almeno annualmente a conoscenza dell'Assemblea dei soci della Banca o della Società del Gruppo.

#### **7.6. - OBBLIGHI INFORMATIVI PER OPERAZIONI RILEVANTI APPROVATE CON PARERE NEGATIVO DEL COMITATO**

In caso di approvazione dell'Operazione Rilevante in presenza di un parere negativo del Comitato della Banca o della Società Controllata (qualora sia dotata di Comitato), entro 15 (quindici) giorni dalla chiusura di ciascun trimestre dell'esercizio, è messo a disposizione del pubblico, secondo le modalità indicate nella Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "Regolamento Emittenti"), un documento contenente: (i) l'indicazione della controparte, dell'oggetto e del corrispettivo delle Operazioni Rilevanti approvate nel trimestre di riferimento in presenza di tali pareri negativi nonché (ii) le ragioni per le quali si è ritenuto di non condividere tale parere.

#### **7.7. - VERBALI DELL'ORGANO DELIBERANTE**

I verbali delle deliberazioni dell'organo che approva un'Operazione Rilevante devono contenere (i) un'adeguata motivazione in merito all'interesse della Società del Gruppo al compimento di detta operazione nonché alla convenienza e alla correttezza sostanziale delle relative condizioni e (ii) le ragioni



di eventuali scostamenti, in termini di condizioni economico-contrattuali e di altri profili caratteristici dell'operazione, rispetto a quelli standard e di mercato; elementi idonei a supporto di tale motivazione devono risultare dalla documentazione a corredo della delibera.

## **7.8. - FASE DELLA TRATTATIVA E DELL'ISTRUTTORIA DI OPERAZIONI DI MAGGIOR RILEVANZA**

Fermo restando quanto previsto ai sensi dell'art. 7.2 che precede, in caso di Operazioni di Maggiore Rilevanza, il Comitato della Banca o della Società del Gruppo interessata (qualora ne sia dotata) è coinvolto tempestivamente nelle fasi delle trattative e dell'istruttoria attraverso la ricezione di un flusso informativo completo e aggiornato e ha facoltà di richiedere informazioni e di formulare osservazioni agli organi delegati e ai soggetti incaricati della conduzione della trattativa e dell'istruttoria.

## **7.9. - INFORMATIVA SULL'ESECUZIONE DELLE OPERAZIONI RILEVANTI**

Il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale della Banca e delle Società del Gruppo ricevono con cadenza almeno trimestrale una completa informativa in merito all'esecuzione delle Operazioni Rilevanti. Nell'ambito di tale informativa, è data evidenza dell'avveramento delle condizioni, se previste, a cui il Comitato aveva subordinato il proprio parere favorevole alla realizzazione di una determinata Operazione Rilevante.

## **7.10. - INFORMATIVA AL PUBBLICO SU OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA REALIZZATE DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE DALLA CAPOGRUPPO**

Fermo quanto previsto all'Articolo 4 che precede per le operazioni ordinarie di Maggiore Rilevanza, la Capogruppo per (i) ciascuna Operazione di Maggiore Rilevanza conclusa con Parti Correlate o Soggetti Collegati di Società del Gruppo, nonché per (ii) più operazioni omogenee o realizzate in esecuzione di un disegno unitario che cumulativamente superino gli indici di rilevanza di cui al precedente Articolo 3.1, è tenuta a redigere un documento informativo (il "**Documento Informativo**"), messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Banca e con le modalità di cui alla Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento Emittenti, entro 7 (sette) giorni (ovvero entro 15 giorni in caso di cumulo di Operazioni con Parti Correlate e Soggetti Collegati): (a) dall'approvazione dell'Operazione con Parti Correlate e Soggetti Collegati ovvero della proposta da sottoporre all'assemblea, nel caso di Operazioni con Parti Correlate e Soggetti Collegati di competenza assembleare; (b) dalla conclusione del contratto, anche preliminare, nel caso in cui l'organo competente abbia deliberato di presentare una proposta contrattuale.

Il Documento Informativo è redatto in conformità all'Allegato 4 del Regolamento CONSOB. Il Documento Informativo riporta in allegato gli eventuali pareri degli amministratori indipendenti e degli esperti indipendenti, scelti ai sensi dell'Articolo 6 del Regolamento, e i pareri rilasciati da esperti qualificati come indipendenti di cui si sia eventualmente avvalso l'organo di amministrazione. Con riferimento ai predetti pareri di esperti indipendenti, la Banca può valutare di pubblicare i soli elementi indicati nell'Allegato 4 del Regolamento CONSOB, motivando tale scelta.

Contestualmente alla diffusione al pubblico, la Banca trasmette alla CONSOB il Documento Informativo e i pareri mediante collegamento con il meccanismo di stoccaggio autorizzato ai sensi del Regolamento Emittenti.



## ARTICOLO 8 - PROCEDURE DELIBERATIVE PER LE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE SOGGETTE ALLA DISCIPLINA DELL'ART. 136 TUB

### 8.1. - PROCEDURE DELIBERATIVE PER LE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE RIENTRANTI NELLA DISCIPLINA DI CUI ALL'ART. 136 DEL D.LGS. 1° SETTEMBRE 1993, N. 385

Qualora l'Operazione Rilevante ricada nell'ambito di applicazione della disciplina di cui all'art. 136 del D. Lgs. 1° settembre 1993, n. 385 (il "TUB"), fermo il rispetto delle modalità di approvazione di tale operazione previste da tale norma, troveranno applicazione le seguenti regole procedurali e ciò in deroga a quanto previsto dal precedente Articolo 7 e nel rispetto di quanto previsto dall'art. 13, comma 5, del Regolamento CONSOB:

- (i) **coinvolgimento del Comitato**: i componenti del Comitato ricevono, con congruo anticipo rispetto alla data in cui l'organo competente è chiamato a deliberare in merito, una completa e adeguata informativa in relazione alle parti, alle caratteristiche e alle condizioni dell'Operazione Rilevante; in caso di Operazioni di Maggiore Rilevanza, il Comitato riceverà un flusso informativo completo e tempestivo e avrà la facoltà di richiedere informazioni e di formulare osservazioni agli organi delegati e ai soggetti incaricati della conduzione della trattativa e dell'istruttoria.
- (ii) **informativa preventiva agli organi competenti a deliberare**: ai fini della valutazione di ciascuna Operazione Rilevante, il Direttore Generale della Banca trasmette agli organi competenti a deliberare, con congruo anticipo rispetto alla data in cui sono chiamati a deliberare in merito, informazioni complete e adeguate circa le caratteristiche e modalità dell'Operazione Rilevante. In particolare, qualora le condizioni dell'Operazione Rilevante fossero definite come Condizioni Equivalenti a quelle di Mercato o *Standard*, la documentazione predisposta contiene i necessari elementi di riscontro;
- (iii) **verbali dell'organo competente a deliberare un'Operazione Rilevante**: i verbali delle deliberazioni dell'organo che approva un'Operazione Rilevante devono contenere adeguata motivazione in merito alla opportunità e alla convenienza economica dell'Operazione Rilevante per la Banca, nonché le ragioni di eventuali scostamenti, in termini di condizioni economico-contrattuali e di altri profili caratteristici dell'Operazione Rilevante, rispetto a quelli standard o di mercato; elementi idonei a supporto di tale motivazione dovranno risultare dalla documentazione a corredo della delibera..



---

## **ARTICOLO 9 - PROCEDURA DELIBERATIVA PER LE OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA DI COMPETENZA ASSEMBLEARE**

### **9.1. - FASE ISTRUTTORIA E DELLE TRATTATIVE E APPROVAZIONE DELLA PROPOSTA DELIBERATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Qualora la competenza a deliberare in merito alla realizzazione di una Operazione di Maggiore Rilevanza fosse riservata, ai sensi di legge o di Statuto, all'Assemblea, per le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione riguardanti la proposta di deliberazione da sottoporre all'Assemblea trovano applicazione le medesime regole procedurali di cui al precedente Articolo 7.

### **9.2. - QUORUM DELIBERATIVO SPECIALE**

Qualora la proposta di deliberazione inerente un'Operazione di Maggiore Rilevanza da sottoporre all'Assemblea sia stata approvata dal Consiglio di Amministrazione nonostante il parere negativo di alcuni Consiglieri o del Comitato, l'esecuzione di tale Operazione di Maggiore Rilevanza - quand'anche avesse ottenuto l'approvazione dell'Assemblea con le maggioranze prescritte dagli artt. 2368, commi 1 e 2, e 2369, comma 3. cod. civ, fatte salve le regole in tema di conflitto d'interessi dei soci e di computo dei voti espressi dai soci in conflitto d'interessi di cui agli artt. 2373 e 2368, comma 3, cod. civ. - sarà impedita qualora siano presenti in Assemblea un numero di Soci non Correlati rappresentanti almeno il 10% del capitale sociale con diritto di voto della Società del Gruppo interessata, e la maggioranza di tali Soci non Correlati votanti abbia espresso il proprio voto contrario.

### **9.3. - INFORMATIVA SULL'ESECUZIONE DELLE OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA**

Il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale della Banca e delle Società Controllate ricevono con cadenza almeno trimestrale una completa informativa in merito all'esecuzione delle Operazioni di Maggiore Rilevanza approvate dall'Assemblea.





## **ARTICOLO 10 - PROCEDURA DELIBERATIVA PER LE OPERAZIONI DI MINORE RILEVANZA DI COMPETENZA ASSEMBLEARE**

### **10.1. - OPERAZIONI DI MINORE RILEVANZA**

Qualora la competenza a deliberare in merito alla realizzazione di una Operazione di Minore Rilevanza fosse riservata, ai sensi di legge o di Statuto, all'Assemblea, per le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione riguardanti la proposta di deliberazione da sottoporre all'Assemblea trovano applicazione le medesime regole procedurali di cui al precedente Articolo 7.





## **ARTICOLO 11 – LIMITI ALLE ATTIVITÀ DI RISCHIO**

L'assunzione di attività di rischio nei confronti dei Soggetti Collegati deve essere contenuta entro i limiti indicati nelle Disposizioni di Vigilanza, differenziati in funzione delle diverse tipologie di Soggetti Collegati, in modo proporzionato all'intensità delle relazioni e alla rilevanza dei conseguenti rischi per la sana e prudente gestione.

Per attività di rischio si intendono le esposizioni nette come definite ai fini della disciplina in materia di concentrazione dei rischi.

La Funzione Crediti è tenuta a verificare tempestivamente e in via preliminare se le operazioni di cui cura l'istruttoria comportino assunzione di attività di rischio nei confronti di Soggetti Collegati e, in caso di riscontro positivo, se tale attività rientri nei limiti prudenziali indicati nelle Disposizioni di Vigilanza, dandone conto nell'istruttoria.

Qualora per cause indipendenti da volontà o colpa della Banca o della Società del Gruppo (es. la Parte Correlata ha assunto tale qualità successivamente all'apertura del rapporto) uno o più limiti siano superati, le attività di rischio devono essere ricondotte nei limiti nel più breve tempo possibile. A tal fine, la Banca o la Società Controllata predispone, entro 45 (quarantacinque) giorni dal superamento del limite, un piano di rientro, approvato dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Collegio Sindacale. Tale piano di rientro è trasmesso alla Banca d'Italia entro 20 (venti) giorni dall'approvazione, unitamente ai verbali recanti le deliberazioni degli organi aziendali.

Se il superamento dei limiti riguarda un partecipante della Banca o di altra Società del Gruppo, i diritti amministrativi connessi alla partecipazione sono sospesi.

Al fine di consentire alla Capogruppo di assicurare il costante rispetto del limite consolidato alle attività di rischio, le Società del Gruppo le forniscono, secondo modalità dalla stessa determinate, un report sulle operazioni effettuate con soggetti collegati, nonché sul plafond determinato per le delibere-quadro e sul suo periodico utilizzo.



## **ARTICOLO 12 – POLITICHE INTERNE**

Il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo approva e rivede con cadenza almeno triennale le politiche interne in materia di controlli sulle attività di rischio e sui conflitti di interesse nei confronti di Parti Correlate e Soggetti Collegati secondo i principi stabiliti dalle Disposizioni di Vigilanza previo parere favorevole del Comitato e del Collegio Sindacale.

Tale documento viene comunicato all'Assemblea dei soci e tenuto a disposizione per eventuali richieste della Banca d'Italia.



### **ARTICOLO 13 – PRESIDI DA APPLICARE ALLE OPERAZIONI CONCLUSE QUALORA ESSE DIANO LUOGO A PERDITE, PASSAGGI A SOFFERENZA, ACCORDI TRANSATTIVI GIUDIZIALI O EXTRA-GIUDIZIALI**

In caso di operazioni concluse con Parti Correlate o Soggetti Collegati che diano luogo a perdite, passaggi a sofferenza, accordi transattivi giudiziali o stragiudiziali, gli Amministratori Indipendenti ricevono un flusso informativo completo e tempestivo e hanno la facoltà di richiedere informazioni e di formulare osservazioni.

La competenza a deliberare sulle suddette operazioni è attribuita, previo il parere del Comitato in merito alla convenienza e alla correttezza sostanziale delle suddette decisioni, all'Amministratore Delegato, fatto salvo quanto riservato per legge o per Statuto alla competenza dell'Assemblea o del Consiglio di Amministrazione e quanto non delegato dal Consiglio di Amministrazione. Per le Società del Gruppo ove l'Amministratore Delegato non è nominato, la competenza a deliberare spetta al Consiglio d'Amministrazione.



---

## ARTICOLO 14 – COMPITI E ATTRIBUZIONI

### 14.1. - FUNZIONE SEGRETERIA GENERALE

La Funzione Segreteria Generale delle Società del Gruppo, coordinandosi con la Funzione Segreteria Generale di Capogruppo, cura la raccolta, e l'aggiornamento nel continuo, delle informazioni dalle Parti Correlate, dai Soggetti Collegati e dagli esponenti che rientrano nell'applicazione dell'art.136 del TUB e che, pertanto, hanno l'obbligo di fornire tutte le necessarie informazioni per la più completa e corretta identificazione di tutti i Soggetti Connessi.

Cura l'istruttoria per valutare se le condizioni applicate a un'operazione con parte Correlata o Soggetti Collegati rientrano fra quelle di mercato.

Cura l'aggiornamento dell'archivio delle operazioni con Parti Correlate.

Presenta agli Organi Collegiali i flussi informativi previsti nel presente Regolamento e predisposti dalle competenti strutture della Banca.

### 14.2. - FUNZIONE ANAGRAFE

La Funzione Anagrafe cura la corretta imputazione delle informazioni raccolte dalle Parti Correlate, dai Soggetti Collegati e dagli esponenti che rientrano nell'applicazione dell'art.136 del TUB nei sistemi informativi utilizzati per la gestione dell'anagrafe aziendale e del Registro dei Soggetti Collegati di Gruppo.

### 14.3. - FUNZIONE BILANCIO

La Funzione Bilancio cura la corretta imputazione delle informazioni raccolte dalle Parti Correlate, dai Soggetti Collegati e dagli esponenti che rientrano nell'applicazione dell'art.136 del TUB nei sistemi informativi utilizzati per la gestione dei Fornitori e Clienti e cura la raccolta delle informazioni relative alle Operazioni effettuate ai fini della predisposizione dell'informativa di bilancio. La Funzione Bilancio di Capogruppo segnala trimestralmente alla Funzione Segreteria di Capogruppo a quanto ammonta lo 0,05 % dei Fondi Propri a livello consolidato, soglia entro la quale le operazioni sono da intendersi "di importo esiguo".

### 14.4. - FUNZIONE *RISK MANAGEMENT*

La Funzione *Risk Management* assicura alla Funzione Segreteria e alla Funzione Bilancio tutta la reportistica richiesta dalla normativa vigente, nonché ogni altra elaborazione si renda necessaria o opportuna al fine di adempiere agli obblighi stabiliti dalla stessa normativa.

### 14.5. – OPERATORI DI SPORTELLO, OPERATORI DI UFFICIO, RESPONSABILI DI SPESA

Tramite la consultazione dei sistemi informatici e secondo quanto previsto dalla normativa aziendale, individuano se la controparte è una Parte Correlata, al fine della corretta gestione dell'operazione.



#### **14.6. – RESPONSABILI DI FILIALE E DI UFFICIO**

Istruiscono i loro Collaboratori circa quanto previsto dalla normativa aziendale in materia di operazioni con Parti Correlate e controllano la corretta gestione delle stesse.



## **ARTICOLO 15 - ATTUAZIONE E CONTROLLO**

### **15.1. - ATTUAZIONE DEL REGOLAMENTO**

Il Consiglio di Amministrazione di ciascuna Società del Gruppo assicura l'attuazione del presente Regolamento, avvalendosi delle strutture della Capogruppo o delle Società interessate alla sua applicazione e, a tale fine, incarica il proprio Direttore Generale di impartire le necessarie disposizioni attuative che dovranno essere tempestivamente trasmesse alle competenti unità organizzative.

### **15.2. - CONTROLLO**

Il Collegio Sindacale di ciascuna Società del Gruppo vigila sulla conformità del presente Regolamento ai principi indicati nel Regolamento CONSOB e nelle Disposizioni di Vigilanza, in quanto applicabili, e sull'osservanza delle regole procedurali e sostanziali in esso contenute e ne riferisce nella propria relazione all'Assemblea, ai sensi dell'art. 2429, secondo comma, cod. civ.



## **ARTICOLO 16 - COMUNICATI *PRICE SENSITIVE***

### **16.1. - COMUNICATI *PRICE SENSITIVE***

Qualora un'Operazione con Parti Correlate e Soggetti Collegati sia resa nota con la diffusione di un comunicato stampa ai sensi dell'articolo 17 del Regolamento (UE) n. 596/2014, quest'ultimo riporta, in aggiunta alle altre informazioni da pubblicarsi ai sensi della predetta norma, almeno le seguenti informazioni: (a) la descrizione dell'Operazione; (b) l'indicazione che la controparte dell'Operazione è una Parte Correlata o un Soggetto Collegato e la descrizione della natura della correlazione; (c) la denominazione o il nominativo della controparte dell'Operazione; (d) se l'Operazione supera o meno gli indici di rilevanza e l'indicazione circa l'eventuale successiva pubblicazione di un documento informativo ai sensi dell'Articolo 7 del Regolamento; (e) la procedura che è stata o sarà seguita per l'approvazione dell'Operazione e, in particolare, se la Banca e/o la Società del Gruppo interessata si è avvalsa di un caso di esclusione previsto dall'Articolo 4 del Regolamento; (f) l'eventuale approvazione dell'Operazione nonostante l'avviso contrario del Comitato.



## **ARTICOLO 17 – INTERPRETAZIONE**

### **17.1. - NATURA DEL REGOLAMENTO**

Il presente Regolamento ha carattere complementare e integrativo rispetto a quanto previsto per le Operazioni con Parti Correlate e Soggetti Collegati dalle disposizioni normative e regolamentari applicabili alle Società del Gruppo.

### **17.2. - RINVIO AL REGOLAMENTO CONSOB E ALLE DISPOSIZIONI DI VIGILANZA**

Per quanto non espressamente disciplinato dal presente Regolamento e per dirimere dubbi interpretativi, si intendono qui richiamate, a seconda del caso, le disposizioni del Regolamento CONSOB e/o delle Disposizioni di Vigilanza.

### **17.3. - PREVALENZA DELLA SOSTANZA SULLA FORMA**

Ai fini della qualificazione di una controparte come Parte Correlata o Soggetto Collegato e/o di un'operazione come Operazione con Parti Correlate e Soggetti Collegati, si deve fare riferimento alla sostanza del rapporto e non semplicemente alla sua forma giuridica.

### **17.4. - INTERPRETAZIONE DEL REGOLAMENTO**

Spetta al Comitato risolvere i dubbi relativi all'interpretazione e all'applicazione del presente Regolamento, in conformità alle norme legali e statutarie eventualmente applicabili nonché ai principi e alle raccomandazioni di volta in volta resi pubblici da CONSOB e Banca d'Italia.





## **ARTICOLO 18 - MODIFICHE DEL REGOLAMENTO**

### **18.1. - MODIFICHE DEL REGOLAMENTO**

Il presente Regolamento può essere modificato esclusivamente con delibera del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, previo parere favorevole vincolante del Comitato della Capogruppo. Le strutture interne interessate, ciascuna in relazione alle proprie competenze, svolgono inoltre un'approfondita istruttoria sulla rispondenza delle soluzioni proposte ai vari profili della disciplina contenuta nelle Disposizioni di Vigilanza.

Fermo quanto sopra, il Regolamento è sottoposto a una valutazione periodica - e comunque almeno una volta ogni tre anni - da parte del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo per verificare se sia necessario o comunque opportuno procedere a una sua revisione e/o aggiornamento in ragione (i) di eventuali modifiche intervenute nella struttura del Gruppo, (ii) di eventuali modifiche intervenute alle applicabili disposizioni normative e/o regolamentari, (iii) degli esiti dell'attività di vigilanza svolta dal Collegio Sindacale della Capogruppo, nonché (iv) di difficoltà di applicazione eventualmente riscontrate. Al riguardo, il Comitato della Capogruppo può formulare al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo proposte di modifica e/o integrazione del Regolamento.



## **ARTICOLO 19 – PUBBLICITÀ**

### **19.1. - PUBBLICAZIONE DEL REGOLAMENTO**

Il presente Regolamento e le relative modifiche sono pubblicati sul sito internet di ogni Società del Gruppo, nonché, anche mediante riferimento al sito medesimo, nella relazione annuale sulla gestione di ogni Società del Gruppo, ai sensi dell'art. 2391-*bis* cod. civ..

La Capogruppo individua e pone in essere soluzioni idonee ad acquisire le necessarie informazioni, a rendere edotta la clientela dei propri doveri e ad avvisare la stessa circa i possibili profili di responsabilità (es. *ex art.* 137 del TUB).