

**REGOLAMENTO DI GRUPPO  
PER LA GESTIONE DELLE  
OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE  
DI INTESA SANPAOLO S.P.A.,  
SOGGETTI COLLEGATI DEL GRUPPO  
E SOGGETTI RILEVANTI  
EX ART. 136 TUB**

*AI SENSI DEL:*

- I) REGOLAMENTO CONSOB ADOTTATO CON DELIBERA N. 17221 DEL 12 MARZO 2010 E SUCCESSIVE MODIFICHE*
- II) TITOLO V, CAP. 5, DELLE NUOVE DISPOSIZIONI DI VIGILANZA PRUDENZIALE PER LE BANCHE (CIRCOLARE 263 DEL 27 DICEMBRE 2006, 9° AGGIORNAMENTO DEL 12 DICEMBRE 2011)*
- III) ART. 136 D.LGS. 385/1993*

Struttura Responsabile del documento:  
Direzione Centrale Affari e Consulenza Societaria

Destinatari:  
Gruppo Intesa Sanpaolo

Percorso:  
ARCO – Documenti di Governance – Principi Generali di Governo

Decorrenza: gennaio 2018

## **SOMMARIO**

### **SEZIONE I - QUADRO DI RIFERIMENTO**

#### **PREMESSA E AMBITO DI APPLICAZIONE NEL GRUPPO**

- 1.    NORMATIVA DI RIFERIMENTO**
- 2.    ADOZIONE DELLE REGOLE**

### **SEZIONE II - LA REGOLAMENTAZIONE DEI RAPPORTI CON PARTI CORRELATE DI INTESA SANPAOLO E SOGGETTI COLLEGATI DI GRUPPO**

- 3.    PARTI CORRELATE DI INTESA SANPAOLO E SOGGETTI COLLEGATI DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO**
  - 3.1    PARTI CORRELATE DI INTESA SANPAOLO
  - 3.2    SOGGETTI COLLEGATI DI GRUPPO
  - 3.3    SOGGETTI IDENTIFICATI IN VIA DI AUTOREGOLAMENTAZIONE COME PARTI CORRELATE DI INTESA SANPAOLO E SOGGETTI COLLEGATI DI GRUPPO
- 4.    OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE ISP E SOGGETTI COLLEGATI DI GRUPPO**
- 5.    ESENZIONI DALLE REGOLE DI ISTRUTTORIA, DELIBERAZIONE E INFORMAZIONE AGLI ORGANI E DALLE REGOLE DI INFORMATIVA AL PUBBLICO**
  - 5.1    CASI DI ESENZIONE GENERALE
  - 5.2    CASI DI ESENZIONE PARZIALE
  - 5.3    PRESIDI SULL'UTILIZZO DELLE ESENZIONI
- 6.    COMITATO PER LE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE DI INTESA SANPAOLO S.P.A E SOGGETTI COLLEGATI DEL GRUPPO**
- 7.    ISTRUTTORIA E PROPOSTA DELLE OPERAZIONI DEL GRUPPO**
- 8.    REGOLE DELIBERATIVE**
  - 8.1    REGOLE DELIBERATIVE PER OPERAZIONI REALIZZATE DALLA CAPOGRUPPO
    - 8.1.1    OPERAZIONI DI MINORE RILEVANZA
    - 8.1.2    OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA
    - 8.1.3    OPERAZIONI DI COMPETENZA ASSEMBLEARE
  - 8.2    REGOLE DELIBERATIVE PER OPERAZIONI REALIZZATE DALLE SOCIETÀ CONTROLLATE
    - 8.2.1    BENESTARE PER OPERAZIONI DI MINORE RILEVANZA
    - 8.2.2    BENESTARE PER OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA
    - 8.2.3    DELIBERA DELLA SOCIETÀ CONTROLLATA
  - 8.3    DELIBERE QUADRO
  - 8.4    APPLICAZIONE CONCORRENTE DELLA DISCIPLINA SULLE OBBLIGAZIONI DEGLI ESPONENTI BANCARI EX ART. 136 TUB PER LE BANCHE ITALIANE DEL GRUPPO
- 9.    INFORMATIVA SUCCESSIVA AGLI ORGANI**
- 10.   INFORMATIVA ALLA CONSOB E AL MERCATO PER OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE ISP**
  - 10.1   INFORMATIVA ALLA CONSOB PER OPERAZIONI ORDINARIE DI MAGGIORE RILEVANZA
  - 10.2   INFORMATIVA AL PUBBLICO PER OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA
  - 10.3   INFORMATIVA AL PUBBLICO PER OPERAZIONI DI MINORE RILEVANZA

- 10.4 COMUNICATI PRICE SENSITIVE
- 10.5 INFORMATIVA FINANZIARIA PERIODICA

**11. LIMITI ALLE ATTIVITÀ DI RISCHIO DEL GRUPPO NEI CONFRONTI DEI SOGGETTI COLLEGATI DI GRUPPO**

- 11.1 I LIMITI PRUDENZIALI
- 11.2 CASI DI SUPERAMENTO DEI LIMITI
- 11.3 LA DETERMINAZIONE DEI LIVELLI DI PROPENSIONE AL RISCHIO NEI CONFRONTI DEI SOGGETTI COLLEGATI DI GRUPPO

**SEZIONE III - RAPPORTI CON I SOGGETTI RILEVANTI AI FINI DELL'ART. 136 TUB**

**12. I SOGGETTI RILEVANTI AI FINI DELL'ART. 136 TUB**

- 12.1 GLI ESPONENTI BANCARI
- 12.2 LE OBBLIGAZIONI DIRETTE E INDIRETTE

**13. LE OPERAZIONI INTERESSATE E I RAPPORTI IN ESSERE**

**14. LE ESENZIONI**

**15. IL PROCEDIMENTO ISTRUTTORIO E DELIBERATIVO SPECIALE**

**16. CONDIZIONI PER LA DELEGA**

**SEZIONE IV - LE REGOLE SUI CONTROLLI E LE MISURE ORGANIZZATIVE**

**17. I CONTROLLI E LE MISURE ORGANIZZATIVE**

- 17.1 MISURE DI GESTIONE DEI CONFLITTI DI INTERESSE
  - 17.1.1 LA GESTIONE DEGLI INTERESSI PERSONALI DEGLI ESPONENTI, DEI DIPENDENTI E DEI COLLABORATORI AZIENDALI ANCHE DIVERSI DAI SOGGETTI COLLEGATI
  - 17.1.2 IDENTIFICAZIONE DEI SETTORI DI ATTIVITA' E DEI RAPPORTI CHE POSSONO COMPORTARE SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSE
- 17.2 PROCEDURE DI IDENTIFICAZIONE DELLE PARTI CORRELATE ISP, DEI SOGGETTI COLLEGATI DI GRUPPO E DEI SOGGETTI RILEVANTI AI FINI DELL'ART. 136 TUB
- 17.3 ADOZIONE DELLE PROCEDURE ORGANIZZATIVE E SISTEMI INFORMATIVI
- 17.4 RUOLI E RESPONSABILITA' NELL'AMBITO DEI PROCESSI DI CONTROLLO INTERNO

**18. MISURE DI INDIRIZZO E COORDINAMENTO DELLE SOCIETA' CONTROLLATE**

**ALLEGATO 1 – DEFINIZIONI FUNZIONALI ALLA NOZIONE DI PARTE CORRELATA**

**ALLEGATO 2 – DEFINIZIONI FUNZIONALI ALLA NOZIONE DI SOGGETTO COLLEGATO**

**ALLEGATO 3 – CASI DI ESENZIONE**

**ALLEGATO 4 – SOGLIE PER OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA**

**ALLEGATO 5 – DEFINIZIONE DI OPERAZIONI ORDINARIE E CONDIZIONI DI MERCATO O STANDARD**

**ALLEGATO 6 – LIMITI PRUDENZIALI**

## **SEZIONE I - QUADRO DI RIFERIMENTO**

### **PREMESSA E AMBITO DI APPLICAZIONE NEL GRUPPO**

Il Gruppo Intesa Sanpaolo si è dotato di presidi speciali per governare il rischio derivante da situazioni di potenziale conflitto di interessi, connesse alla posizione di particolare prossimità di alcuni soggetti rispetto ai centri decisionali dell'impresa.

Il sistema di controlli derivante dalla regolamentazione, nel suo complesso, intende assicurare l'oggettività e l'imparzialità delle decisioni del gruppo societario nell'interesse della sua sana e prudente gestione. A tal fine, specifiche procedure di gestione del rischio devono essere applicate alle decisioni e ai rapporti contrattuali che riguardano operazioni con gli esponenti, i *Key manager*, i principali azionisti, le entità controllate e collegate ed altre entità connesse.

In specie, le particolari discipline adottate dalla **Consob** per le **società con azioni quotate e diffuse tra il pubblico in misura rilevante** e dalla **Banca d'Italia** per le **banche e i gruppi bancari, nonché le norme bancarie sulle obbligazioni degli esponenti bancari** rendono necessario adottare procedure e controlli che si riferiscono a rapporti con insiemi di soggetti, parzialmente sovrapponibili, rispetto ai quali l'operatività del Gruppo è sottoposta a misure di tipo diverso: le "parti correlate", i "soggetti collegati" e gli "esponenti bancari e soggetti ad essi riconducibili" ai sensi dell'art. 136 D.lgs. n. 385/1993 (tutti collettivamente definiti come "**Soggetti Rilevanti**").

I presidi previsti dalla disciplina di riferimento per l'operatività realizzata con tali insiemi di soggetti investono i seguenti aspetti:

- i) il processo di istruttoria e deliberazione per le operazioni concluse con i Soggetti Rilevanti;
- ii) l'informativa agli Organi sociali per le operazioni concluse con parti correlate e con soggetti collegati;
- iii) l'informazione al mercato per le operazioni con parti correlate;
- iv) i limiti prudenziali e gli adempimenti di segnalazione periodica alla Banca d'Italia per l'attività di rischio nei confronti dei soggetti collegati.

Le speciali misure di carattere organizzativo e procedurale riferite ai rapporti con tali insiemi di soggetti si aggiungono a regole di carattere più generale per la prevenzione dei conflitti di interessi. Queste ultime riguardano anche operazioni nelle quali l'esigenza di controllo non è tipizzata dal rilievo assegnato in via presuntiva al riscontro di una particolare categoria di controparti, sintomatiche dell'esistenza di un interesse rilevante esterno a quello del Gruppo. Le regole più generali sono basate su un principio di *disclosure* e astensione degli esponenti, dipendenti e collaboratori aziendali in conflitto di interessi.

Intesa Sanpaolo S.p.A. (di seguito anche "**Intesa Sanpaolo**", la "**Capogruppo**" o la "**Società**") e le società direttamente o indirettamente controllate, italiane ed estere, sulle quali Intesa Sanpaolo esercita attività di direzione e coordinamento ("**Società Controllate**") applicano e mantengono una politica di gestione delle operazioni con i Soggetti Rilevanti in coerenza con la normativa di riferimento quale parte integrante delle regole di prevenzione dei conflitti di interessi alle quali il Gruppo si attiene.

Il presente Regolamento (di seguito anche “**Regolamento**”) stabilisce per l'intero Gruppo Intesa Sanpaolo (di seguito anche “**Gruppo**”, da intendere come comprensivo della Capogruppo e di tutte le società controllate italiane o estere):

I) con riferimento ai rapporti con le parti correlate di Intesa Sanpaolo e i soggetti collegati del Gruppo Intesa Sanpaolo

- i criteri per identificare le parti correlate e i soggetti collegati (cfr. par. 3);
- i casi di esenzione dall'applicazione delle regole di istruttoria, deliberazione e informazione agli Organi e dalle regole di informativa al mercato (cfr. par. 5);
- le procedure di istruttoria, proposta e deliberazione delle operazioni con parti correlate e soggetti collegati (cfr. par. 7 e 8);
- gli adempimenti informativi successivi nei confronti degli Organi sociali della Capogruppo aventi a oggetto le operazioni con parti correlate e i soggetti collegati (cfr. par. 9);
- i presidi da applicare alle operazioni concluse con parti correlate e soggetti collegati che diano luogo a perdite, passaggi a sofferenza, accordi transattivi giudiziali e stragiudiziali (cfr. par. 9 e Allegato 5);
- i presidi necessari ad assicurare verso il mercato l'informativa sulle operazioni con parti correlate e l'informativa finanziaria periodica (cfr. par. 10);
- i limiti alle attività di rischio nei confronti dei soggetti collegati (cfr. par. 11);
- gli adempimenti di segnalazione periodica nei confronti della Banca d'Italia sull'attività di rischio nei confronti dei soggetti collegati (cfr. par. 17);

II) con riferimento ai rapporti con gli esponenti delle banche italiane e soggetti ad essi riconducibili ai sensi dell'art. 136 D.lgs. n. 385/1993 (di seguito anche “Soggetti rilevanti ai fini dell'art. 136 TUB”)

- i criteri per identificare gli esponenti bancari e soggetti ad essi riconducibili (cfr. par. 12);
- le operazioni interessate e i casi di esenzione (cfr. par. 13 e 14);
- il processo di istruttoria e deliberazione delle operazioni (cfr. par. 15 e 16);

III) con riferimento ai rapporti con tutti i Soggetti Rilevanti

- le regole che riguardano i controlli e i presidi organizzativi (cfr. par. 17).

Si noti che il Regolamento stabilisce anche regole generali per la gestione degli interessi personali degli esponenti, dei dipendenti e dei collaboratori aziendali anche diversi dai Soggetti Rilevanti (cfr. par. 17.1.1).

Tutte le società controllate direttamente o indirettamente da Intesa Sanpaolo, in Italia o all'estero, sono tenute a recepire il presente Regolamento, che viene adottato dalla Capogruppo, come disciplina di Gruppo, previa delibera dei rispettivi Organi competenti, anche ai sensi dell'art. 61, comma 4, del D.lgs. n. 385/1993 (“**Testo Unico Bancario**” o “**TUB**”) e dell'art. 114 del D.lgs. n. 58/1998 (“**Testo Unico Finanziario**” o “**TUF**”).

In particolare, il presente Regolamento trova integrale applicazione per le Società Controllate, ad eccezione delle regole deliberative specificamente indicate per la Capogruppo (cfr. par. 8.1) e delle regole sui limiti alle attività di rischio e segnalazioni di vigilanza applicabili alle sole società facenti parte del Gruppo bancario (cfr. par.

11). All'interno del Regolamento sono previste misure di indirizzo e coordinamento riferite alle Società Controllate (cfr. par. 18).

Resta fermo che le società controllate che non siano soggette ad attività di indirizzo e coordinamento da parte di Intesa Sanpaolo non sono tenute a recepire ed applicare il presente Regolamento. Tuttavia ai fini dell'informativa da fornire agli Organi, alle Autorità di Vigilanza e al mercato, Intesa Sanpaolo provvede a raccogliere le informazioni che è necessario acquisire da tali società, nei casi in cui la normativa faccia ad esse riferimento.

Il presente Regolamento e ogni relativa modifica sono resi pubblici sul sito *internet* di Intesa Sanpaolo, nonché, anche mediante riferimento al sito medesimo, nella relazione annuale sulla gestione e con le altre modalità previste dalle disposizioni della Consob per l'informazione regolamentata.

## **1. NORMATIVA DI RIFERIMENTO**

**1.1.** In forza di quanto disposto dall'art. 2391 *bis* c.c., gli organi di amministrazione delle società che fanno ricorso al mercato del capitale di rischio adottano, secondo principi generali indicati dalla Consob, regole che assicurino “la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle operazioni con parti correlate” realizzate direttamente o tramite società controllate.

L'organo di controllo è tenuto a vigilare sull'osservanza delle regole adottate e ne riferisce nella relazione all'assemblea.

In attuazione di tale previsione, la Consob ha adottato il Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, approvato il 12 marzo 2010, con delibera n. 17221 e successivamente modificato con delibera n. 17389 del 23 giugno 2010 (di seguito anche il “**Regolamento Consob**”). Il Regolamento Consob contiene anche disposizioni attuative degli artt. 114 e 154 *ter* TUF in materia di obblighi di informazione immediata e periodica. Con una successiva comunicazione la Consob ha, inoltre, fornito indicazioni sugli orientamenti che intende seguire nell'attività di vigilanza sull'attuazione della disciplina <sup>(1)</sup> e ha formulato specifiche richieste ai sensi dell'art. 114, comma 5, TUF, con apposita successiva comunicazione <sup>(2)</sup>.

La disciplina complessivamente stabilita persegue lo scopo di rafforzare la tutela degli azionisti di minoranza delle società con azioni quotate nei mercati regolamentati e diffuse tra il pubblico in misura rilevante.

**1.2** In linea con quanto indicato nell'art. 53, commi 4 e ss., TUB, alla Banca d'Italia è demandato il compito di disciplinare, in coerenza con le indicazioni del CICR, i conflitti di interesse e le condizioni e i limiti per l'assunzione di attività di rischio nei confronti di coloro che possono esercitare, direttamente o indirettamente, una influenza sulla gestione della banca o del gruppo bancario nonché dei soggetti ad essi collegati.

In attuazione della disposizione indicata, il CICR ha adottato la delibera n. 277 del 29 luglio 2008, in coerenza con la quale la Banca d'Italia ha emanato il 12 dicembre 2011 la regolamentazione attuativa, contenuta nel titolo V, cap. 5 delle Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche di cui alla Circolare n. 263 del 27 dicembre 2006 (di seguito anche il “**Provvedimento Banca d'Italia**”). Tali regole trovano applicazione su base individuale alle banche autorizzate in Italia e su base consolidata ai gruppi bancari. Per alcune previsioni la disciplina investe anche le banche estere controllate e le altre società del Gruppo.

La regolamentazione stabilita mira a preservare l'oggettività e imparzialità delle decisioni sulle concessioni di finanziamento e altre transazioni e ad evitare possibili distorsioni nel processo di allocazione delle risorse e l'esposizione delle banche a rischi non adeguatamente presidiati.

---

<sup>1</sup> Comunicazione Consob del 24 settembre 2010 n. DEM/10078683. La Consob ha altresì modificato il Regolamento concernente la disciplina dei Mercati per quanto riguarda le regole di quotazione delle società controllate da altra società quotata.

<sup>2</sup> Comunicazione Consob del 15 novembre 2010 n. DEM/10094530.

**1.3** L'art. 136 TUB disciplina le speciali condizioni che devono essere rispettate dalle banche italiane per la stipulazione di rapporti economici con i propri esponenti bancari <sup>(3)</sup>.

La norma prescrive gli adempimenti necessari a superare il divieto posto in termini generali per gli "esponenti" delle banche italiane (intesi come i soggetti che svolgono "funzioni di amministrazione, direzione o controllo" in tali società) di contrarre obbligazioni di qualsiasi natura o compiere atti di compravendita, direttamente o indirettamente, con la banca nella quale gli stessi soggetti esercitano la propria carica di esponente.

Tale divieto è superabile soltanto previa attivazione di una speciale procedura deliberativa (deliberazione favorevole dell'organo di amministrazione presa all'unanimità, con esclusione del voto dell'esponente interessato, e voto favorevole di tutti i componenti dell'organo di controllo). La violazione della citata norma è sanzionata anche penalmente.

**1.4** Va sottolineato che la normativa in questione, per un gruppo societario articolato come il Gruppo Intesa Sanpaolo, va coordinata e applicata in modo concorrente con altre disposizioni di settore che regolano materie analoghe con presidi non del tutto coincidenti.

Resta anzitutto ferma, per quanto riguarda l'informazione finanziaria periodica, l'applicazione delle norme di legge e dei principi contabili internazionali ai fini della predisposizione del bilancio annuale e semestrale (in conformità allo IAS 24), che include una specifica rendicontazione delle operazioni con parti correlate, come definite dai principi stessi <sup>(4)</sup>. A tale normativa contabile sono tenute a dare applicazione tutte le società del Gruppo che utilizzano i principi IAS, dovendo a tal fine avere riguardo alla rendicontazione delle operazioni effettuate da ciascuna di tali società anche con le proprie parti correlate.

Da questo punto di vista, l'illustrazione al mercato delle operazioni con parti correlate di Intesa Sanpaolo ricade anche nell'ambito delle procedure amministrative e contabili che devono essere predisposte a cura del Dirigente Preposto, ai sensi del terzo comma dell'art.154 *bis* TUF. A tal fine, il presente Regolamento è coordinato anche con le Linee Guida di Governo Amministrativo Finanziario adottate dal Gruppo.

Parimenti, per le imprese di assicurazione del Gruppo è necessario avere riguardo all'applicazione delle regole speciali previste dall'Ivass per le operazioni infragruppo <sup>(5)</sup>.

A queste vanno aggiunte le ulteriori regole speciali previste dal Testo Unico Bancario in tema di accordi di sostegno finanziario infragruppo, in attuazione della disciplina

---

<sup>3</sup> Si rammenta che il testo dell'art. 136 TUB è stato sensibilmente modificato dalla Legge 17 dicembre 2012 n. 221 (Legge di conversione del decreto-legge 18 ottobre 2012, n. 179, recante ulteriori misure urgenti per la crescita del Paese - c.d. "D.L. Crescita bis") e più recentemente dal D.lgs. 12 maggio 2015 n. 72.

<sup>4</sup> A tale riguardo occorre notare che la definizione di parte correlata stabilita dallo IAS 24 - come modificato con Regolamento UE n. 632 del 19 luglio 2010 ed applicato dall'esercizio 2011 - non è del tutto coincidente con quella accolta dal Regolamento Consob, presentando alcuni profili di disallineamento.

<sup>5</sup> Si tratta della regolamentazione adottata dall'Isvap (ora Ivass) in attuazione degli artt. da 215-*quater* a 216-*bis* del d.lgs. n. 209/2005 (Codice delle Assicurazioni Private).



comunitaria in materia di risanamento e risoluzione degli enti creditizi e delle imprese di investimento <sup>(6)</sup>.

Restano ovviamente ferme le disposizioni speciali e di diritto societario comune che presidiano il conflitto di interessi relativo ai rapporti con alcune specifiche parti correlate, quali ad esempio gli azionisti e i componenti degli organi di amministrazione (art. 2391 codice civile e le connesse disposizioni sugli illeciti penali di cui agli artt. 2629 *bis* e 2634 codice civile, art. 2373 codice civile, art. 53, comma 4, TUB, art. 6, comma 2-*novies* TUF) e le società che esercitano attività di direzione e coordinamento (art. 2497 codice civile).

## **2. ADOZIONE DELLE REGOLE**

**2.1** Intesa Sanpaolo ha adottato il sistema di amministrazione e controllo monistico. In linea con tale assetto, il Consiglio di Amministrazione definisce le regole dirette ad assicurare che l'operatività del Gruppo Intesa Sanpaolo con i Soggetti Rilevanti sia realizzata in coerenza con quanto disposto dal Regolamento Consob, dal Provvedimento Banca d'Italia e dall'art. 136 TUB.

Le delibere sono assunte previo analitico e motivato parere favorevole del Comitato per le operazioni con Parti Correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo e del Comitato per il Controllo sulla Gestione, in qualità di organo di controllo. Tali Comitati, costituiti all'interno del Consiglio di Amministrazione, sono composti interamente da Consiglieri indipendenti sia ai sensi del Codice di Autodisciplina delle società quotate, sia ai sensi dell'art. 148, comma 3, TUF.

**2.2** Il Regolamento, con la stessa procedura prevista per la sua adozione, è sottoposto a revisione di norma con periodicità triennale, ovvero al verificarsi di circostanze rilevanti che ne richiedano una modifica e/o integrazione, affinché sia mantenuto elevato il presidio delle misure individuate e sia assicurata coerenza con il quadro complessivo delle regole di gestione dei rischi di conformità presenti nel Gruppo. Il Comitato per le operazioni con Parti Correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo e il Comitato per il Controllo sulla Gestione esprimono il loro parere anche con riguardo all'eventuale decisione di non procedere ad alcuna modifica, all'esito della valutazione delle procedure in essere.

Eventuali modifiche che non investono elementi essenziali del Regolamento potranno essere adottate dalla Direzione Centrale Affari e Consulenza Societaria, al fine di assicurare l'adeguamento alle disposizioni normative, previo parere favorevole del Comitato per le operazioni con Parti Correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo e del Comitato per il Controllo sulla Gestione.

---

<sup>6</sup> Si tratta delle disposizioni previste dagli artt. 69-*duodecies* – art. 69-*septiesdecies* TUB.

## SEZIONE II - LA REGOLAMENTAZIONE DEI RAPPORTI CON PARTI CORRELATE DI INTESA SANPAOLO E SOGGETTI COLLEGATI DI GRUPPO

### **3. PARTI CORRELATE DI INTESA SANPAOLO E SOGGETTI COLLEGATI DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO**

#### **3.1 Parti correlate di Intesa Sanpaolo**

In base alla definizione contenuta nel Regolamento Consob, sono operazioni con **parti correlate di Intesa Sanpaolo** (di seguito "**Parti Correlate ISP**") quelle effettuate dalla Capogruppo ovvero da una Società Controllata con un soggetto che:

- a) direttamente o indirettamente, anche attraverso società controllate, fiduciari o interposte persone, *controlla*, anche congiuntamente, Intesa Sanpaolo ovvero è *controllato* da o è *sottoposto a comune controllo* con Intesa Sanpaolo ovvero detiene in Intesa Sanpaolo una partecipazione tale da poter esercitare *un'influenza notevole* su di essa;
- b) è una società *collegata* ad Intesa Sanpaolo;
- c) è una *joint venture* cui partecipa Intesa Sanpaolo;
- d) è uno dei Dirigenti con responsabilità strategiche di Intesa Sanpaolo o della sua controllante, ove esistente;
- e) è uno stretto familiare delle persone fisiche ricomprese nelle precedenti lettere a) o d);
- f) è un'entità nella quale uno dei soggetti di cui alle lettere d) o e) esercita il controllo, il controllo congiunto o l'influenza notevole o detiene, direttamente o indirettamente, una quota significativa, comunque non inferiore al 20% dei diritti di voto;
- g) è un fondo pensionistico complementare, collettivo od individuale, italiano o estero, costituito a favore dei dipendenti di Intesa Sanpaolo o di una qualsiasi altra entità a essa correlata.

In allegato al presente Regolamento sono riportate le ulteriori definizioni funzionali alla qualificazione di una persona o di una entità come parte correlata, derivanti dal Regolamento Consob, cui si rinvia (**Allegato 1**).

Con specifico riferimento ai *Dirigenti con responsabilità strategiche (Key manager)*, il Regolamento Consob qualifica come tali quei soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della società, compresi gli amministratori (esecutivi o meno) della società stessa.

Nell'attuale configurazione organizzativa della Capogruppo, oltre ai componenti del Consiglio di Amministrazione (ivi compresi i membri del Comitato per il Controllo sulla Gestione ed il Consigliere Delegato e CEO) sono considerati *Dirigenti con responsabilità strategiche* i seguenti soggetti:

- il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
- i Responsabili delle Divisioni e della Capital Light Bank;
- i *Chief Officer*, Responsabili di Aree di Governo o di Controllo;
- i Responsabili delle Direzioni Centrali a riporto diretto del Consigliere Delegato e CEO o del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Una valutazione aggiornata per identificare i *Key manager* della Capogruppo viene periodicamente condotta dalla Direzione Centrale Risorse Umane sulla base della effettiva articolazione organizzativa di Intesa Sanpaolo e del Gruppo.

Eventuali variazioni dell'assetto organizzativo di primo livello approvate dal Consiglio di Amministrazione saranno recepite nel presente Regolamento (con le modalità previste dal paragrafo 2).

### **3.2. Soggetti Collegati di Gruppo**

In coerenza con quanto stabilito nel Provvedimento Banca d'Italia, l'insieme dei **soggetti collegati** è costituito dai soggetti collegati di **ciascuna banca del Gruppo Intesa Sanpaolo** e di **ciascun intermediario vigilato** <sup>(7)</sup> con fondi propri superiori al 2% del totale dei fondi propri a livello consolidato (di seguito anche "**Intermediario Vigilato Rilevante**"), **italiani o esteri** (di seguito "**Soggetti Collegati di Gruppo**"). Pertanto, ciascuna società del Gruppo deve fare riferimento al medesimo insieme di Soggetti Collegati di Gruppo come definito dal presente Regolamento.

I soggetti collegati sono rappresentati dall'insieme costituito dai **soggetti correlati** di ciascuna banca o Intermediario Vigilato Rilevante del Gruppo e dai **soggetti ad essi connessi**.

A tal fine, sono **soggetti correlati** della Capogruppo e di ciascuna banca e Intermediario Vigilato Rilevante del Gruppo Intesa Sanpaolo i seguenti:

1. gli esponenti aziendali (componenti del consiglio di amministrazione e del comitato per il controllo sulla gestione nel sistema monistico, componenti del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale nel sistema tradizionale e componenti di organi equivalenti per le banche estere, direttore generale e chi svolge cariche comportanti l'esercizio di funzioni equivalenti a quella di direttore generale);
2. gli azionisti che detengono una partecipazione che comporta l'esercizio del controllo o di una influenza notevole ovvero una quota dei diritti di voto almeno pari al 10% o che comunque siano tenuti a chiedere le autorizzazioni ai sensi dell'art. 19 del TUB;
3. i soggetti, diversi da quelli indicati al precedente punto 2, che siano in grado di nominare da soli uno o più componenti dell'organo con funzione di gestione o dell'organo con funzione di supervisione strategica, anche sulla base di patti in qualsiasi forma stipulati o di clausole statutarie aventi per oggetto o per effetto l'esercizio di tali diritti o poteri;
4. le società o le imprese anche costituite in forma non societaria su cui la banca o una società del Gruppo bancario Intesa Sanpaolo è in grado di esercitare il controllo o una influenza notevole.

---

<sup>7</sup> Sulla base del Provvedimento Banca d'Italia, sono intermediari vigilati le imprese di investimento, le società di gestione del risparmio italiane ed estere, gli Istituti di moneta elettronica (IMEL), gli intermediari finanziari iscritti nell'albo previsto dall'art. 106 TUB e gli Istituti di pagamento.

Sono **oggetti connessi ai oggetti correlati**:

- le società e le imprese anche costituite in forma non societaria controllate da un soggetto correlato;
- i soggetti che controllano un soggetto correlato tra quelli indicati ai precedenti numeri 2 e 3 della relativa definizione, ovvero i soggetti sottoposti, direttamente o indirettamente, a comune controllo con il medesimo soggetto correlato;
- gli stretti familiari di un soggetto correlato e le società o le imprese controllate da questi ultimi.

In allegato al presente Regolamento sono riportate le ulteriori definizioni funzionali alla qualificazione dei soggetti collegati derivanti dal Provvedimento Banca d'Italia, cui si rinvia (**Allegato 2**).

Si sottolinea che ai fini del perimetro dei soggetti collegati la definizione di controllo include anche il controllo congiunto.

### **3.3 Soggetti identificati in via di autoregolamentazione come Parti Correlate ISP e Soggetti Collegati di Gruppo**

In aggiunta a quanto indicato nei paragrafi 3.1 e 3.2, in un'ottica di *best practice*, le discipline sulle operazioni con parti correlate e sulle attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti dei soggetti collegati sono applicate a un ambito di soggetti più ampio rispetto a quello considerato dalla normativa di riferimento, in considerazione di una potenziale posizione di influenza rispetto ai centri decisionali della Banca.

In tale prospettiva, sono assoggettati al presente Regolamento i rapporti con le seguenti tipologie di controparti:

- a) gli azionisti di Intesa Sanpaolo e i relativi gruppi societari (entità giuridiche controllanti, entità controllate anche congiuntamente ad altri, o sottoposte a comune controllo) che abbiano una **partecipazione al capitale con diritto di voto di Intesa Sanpaolo superiore alla soglia minima prevista dalla disciplina sulla comunicazione delle partecipazioni rilevanti nelle società con azioni quotate**, calcolata sulle sole azioni in proprietà o in gestione <sup>(8)</sup>. Per la determinazione di tale livello partecipativo si fa riferimento alle disposizioni dell'art. 120 TUF e alla regolamentazione attuativa, che identificano la *disclosure* dovuta alla Consob, al mercato e alla stessa società emittente. Sono esclusi i gruppi societari riconducibili agli azionisti che siano qualificati come Stati, Banche Centrali e Amministrazioni Centrali e Organismi sovranazionali.

Il Consiglio di Amministrazione, con il parere favorevole del Comitato per le operazioni con Parti Correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo e del Comitato per il Controllo sulla Gestione, può valutare di escludere, in tutto o in parte, dall'applicazione del Regolamento, alcune situazioni in cui, per le loro peculiari caratteristiche, il diritto di voto – eccedente

---

<sup>8</sup> In coerenza con la disciplina Consob, sono esclusi i gruppi societari ai quali appartengono gli intermediari che esercitano attività di gestione del risparmio, ove ricorrano le condizioni di indipendenza richieste dal Regolamento Emittenti. Sono altresì esclusi i soggetti per i quali il Regolamento Emittenti prevede un'esenzione dagli obblighi di comunicazione ai sensi dell'art. 120 TUF.

la soglia minima sopra indicata – non può essere esercitato e non ricorrono ulteriori elementi rilevanti per configurare un rapporto di correlazione;

- b) le **società nelle quali hanno cariche esecutive gli stretti familiari di esponenti con cariche esecutive** nelle banche e negli Intermediari Vigilati Rilevanti del Gruppo. Si considerano, a tal fine, “esponenti con cariche esecutive” i soggetti che nell’ambito della società rivestono la carica di amministratore delegato e di direttore generale e “stretti familiari” i soggetti come definiti nell’Allegato 1;
- c) **le società con le quali il Gruppo presenta significativi legami partecipativi e finanziari** in quanto riferibili ad almeno due dei seguenti indicatori: i) partecipazione della controparte al capitale di Intesa Sanpaolo con una quota compresa tra l’1% e la soglia minima prevista dalla disciplina sulla comunicazione delle partecipazioni rilevanti nelle società con azioni quotate; ii) partecipazione da parte di entità del Gruppo ISP nella controparte superiore al 10% dei diritti di voto; iii) esposizione significativa creditizia del Gruppo verso la controparte <sup>(9)</sup>. Le procedure attuative del presente Regolamento disciplinano le modalità di identificazione e monitoraggio almeno annuale delle posizioni rilevanti e di comunicazione delle stesse al Comitato per le Operazioni con Parti Correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo e al Comitato per il Controllo sulla Gestione.

In via di autoregolamentazione, ai fini della definizione del perimetro delle Parti Correlate ISP e dei Soggetti Collegati di Gruppo, le **situazioni di connessione economica**, come definite dal Regolamento UE n. 575/2013 <sup>(10)</sup>, sono equiparate alle situazioni di controllo nei casi in cui tali informazioni siano acquisite dal Gruppo ai fini della determinazione del valore dell’esposizione creditizia.

Nei confronti dell’insieme dei soggetti indicati sono applicate tutte le regole stabilite dal presente Regolamento.

---

<sup>9</sup> Si intende per “esposizione significativa creditizia” una posizione di rischio di credito, in qualsiasi forma tecnica concesso, di importo pari o superiore allo 2% dei fondi propri di Intesa Sanpaolo ovvero quello che comporti per il Gruppo una posizione di principale finanziatore del Gruppo dell’impresa, in ragione di una posizione di rischio di credito, in qualsiasi forma tecnica concesso, che dia luogo ad una percentuale di inserimento nel debito complessivo del gruppo dell’impresa pari o superiore al 33%. Tale misura rileva solo per le imprese i cui crediti sono segnalati nella Centrale Rischi e quindi, di regola, facenti capo a gruppi di diritto italiano.

<sup>10</sup> Ai sensi dell’art. 4, comma 1, n. 39, del Regolamento UE n. 575/2013, è definito “gruppo di clienti connessi”:

a) due o più persone fisiche o giuridiche le quali, salvo diversamente indicato, costituiscono un insieme unitario sotto il profilo del rischio, in quanto una di esse controlla direttamente o indirettamente l’altra o le altre;

b) due o più persone fisiche o giuridiche tra le quali non vi sono rapporti di controllo di cui alla lettera a), ma che devono essere considerate un insieme unitario sotto il profilo del rischio poiché sono interconnesse in modo tale che, se una di esse si trova in difficoltà finanziarie, in particolare difficoltà di finanziamento o di rimborso dei debiti, anche l’altra o tutte le altre incontrerebbero con tutta probabilità difficoltà di finanziamento o di rimborso dei debiti.

#### **4. OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE ISP E SOGGETTI COLLEGATI DI GRUPPO**

**4.1** Per operazione con una parte correlata o con un soggetto collegato si intende qualunque transazione con tali soggetti che comporta assunzione di attività di rischio, trasferimento di risorse, servizi o obbligazioni, indipendentemente dal fatto che sia stato pattuito un corrispettivo.

Si considerano comunque incluse anche:

- le operazioni di fusione e scissione, ove realizzate con Parti Correlate ISP o Soggetti Collegati di Gruppo;
- ogni decisione relativa all'assegnazione di remunerazioni e benefici economici, sotto qualsiasi forma, agli esponenti aziendali e ai Dirigenti con responsabilità strategiche, salve le esenzioni espressamente previste.

**4.2** Il Regolamento Consob e il Provvedimento Banca d'Italia prescrivono regole speciali per la gestione delle operazioni con parti correlate e soggetti collegati, prevedendo procedimenti differenziati in funzione della rilevanza e delle caratteristiche delle operazioni medesime.

In attuazione di tali criteri, per il Gruppo Intesa Sanpaolo le diverse categorie di operazioni per la gestione dei rapporti con Parti Correlate ISP e Soggetti Collegati di Gruppo sono definite nei termini seguenti:

- “Operazioni esenti”: le operazioni identificate al paragrafo 5 e nell'Allegato 3;
- “Operazioni di importo esiguo”: le operazioni il cui controvalore è inferiore o pari a 250 mila euro se la controparte è una persona fisica e ad 1 milione di euro se la controparte è un soggetto diverso da una persona fisica;
- “Operazioni di minore rilevanza”: le operazioni il cui controvalore è inferiore o pari alle soglie di rilevanza calcolate sulla base dei criteri riportati nell'Allegato 4 ma superiore a 250 mila euro se la controparte è una persona fisica e ad 1 milione di euro se la controparte è un soggetto diverso da una persona fisica;
- “Operazioni di maggiore rilevanza”: le operazioni identificate secondo i criteri di rilevanza riportati nell'Allegato 4;
- “Operazioni di competenza assembleare”: le operazioni che a norma di legge o di Statuto devono essere deliberate o autorizzate dall'Assemblea degli azionisti.

Se sono **determinate le condizioni economiche** dell'operazione, il controvalore dell'operazione è:

- per le componenti in contanti, l'ammontare pagato;
- per le componenti costituite da strumenti finanziari, il *fair value* determinato alla data dell'operazione in conformità ai principi contabili internazionali; ferma restando l'applicazione del criterio del *fair value*, si specifica che le operazioni aventi ad oggetto strumenti finanziari derivati effettuate con controparti correlate non appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo non possono essere qualificate come “Operazioni di importo esiguo” nelle ipotesi in cui il valore nozionale dello strumento derivato superi la soglia di 100 milioni di euro;
- per le operazioni di finanziamento, l'importo massimo erogabile;
- per le operazioni di concessione o di acquisizione di garanzie, l'importo nominale massimo delle garanzie;

- per le operazioni di raccolta bancaria, l'ammontare complessivo degli interessi da riconoscere alla controparte.

Con particolare riferimento alle operazioni di finanziamento, inoltre, si precisa che per la determinazione del controvalore occorre avere riguardo alle operazioni che comportino nei confronti di un gruppo economico, nuove concessioni o variazioni in aumento degli affidamenti, determinati sulla base del valore nominale <sup>(11)</sup>.

Per l'ipotesi di estensione dei termini di affidamenti in scadenza e di ripristino degli affidamenti scaduti (c.d. "proroghe di fido") il controvalore deve essere calcolato avendo riguardo all'intero importo del nuovo affidamento.

Viceversa, non configurano operazioni le revisioni degli affidamenti a tempo indeterminato (c.d. "rinnovi di fidi a revoca" a fini meramente interni) che non comportano una modifica del rapporto creditizio in condizioni di stabilità del profilo di rischio.

Se, invece, le **condizioni economiche** dell'operazione dipendono in tutto o in parte da grandezze **non ancora note**, il controvalore dell'operazione è il valore massimo ricevibile o pagabile ai sensi dell'accordo.

## **5. ESENZIONI DALLE REGOLE DI ISTRUTTORIA, DELIBERAZIONE E INFORMAZIONE AGLI ORGANI E DALLE REGOLE DI INFORMATIVA AL PUBBLICO**

La disciplina sulle operazioni con parti correlate e soggetti collegati è caratterizzata da un regime di esenzioni, integrali o parziali, dagli adempimenti di istruttoria, deliberazione e informazione agli Organi e dalle regole di informativa al pubblico diffusamente descritti ai successivi paragrafi 7, 8, 9 e 10.

### **5.1 Casi di esenzione generale**

Fermi restando gli obblighi di informativa contabile al mercato, sono espressamente **esentate dall'applicazione delle previsioni indicate ai paragrafi 7, 8, 9 e 10** le seguenti operazioni:

- A. le Operazioni di importo esiguo;**
- B. le delibere assembleari relative alle remunerazioni dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Comitato per il Controllo sulla Gestione;**
- C. i piani di compensi basati su strumenti finanziari e le deliberazioni sulle remunerazioni dei Consiglieri di Amministrazione investiti di particolare cariche e degli altri Dirigenti con responsabilità strategiche se conformi alle disposizioni di vigilanza della Banca d'Italia in materia di sistemi di**

---

<sup>11</sup> Ai soli fini del presente Regolamento per determinare la rilevanza di un'operazione occorre tener conto dell'entità delle variazioni in aumento della singola linea di credito senza procedere ad eventuali compensazioni per contestuali riduzioni di altre linee; parimenti, occorre non tener conto di eventuali ponderazioni delle attività, basando la determinazione del controvalore sul solo valore nominale. Restano ferme, ad ogni altro fine, le modalità di calcolo del valore delle operazioni stabilite dalle regole generali del Gruppo in materia di concessione e gestione del credito, anche per quanto attiene alla determinazione dei poteri deliberativi e all'esenzione da procedure aggravate di operazioni ordinarie e a condizioni di mercato (come definite al successivo par. 5). Per la determinazione del valore delle esposizioni, rilevanti per l'applicazione dei limiti prudenziali, infine, restano ferme le regole stabilite dal Provvedimento Banca d'Italia.

incentivazione e remunerazione delle banche e alle politiche approvate dall'Assemblea della Banca in materia;

- D. 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 ed in coerenza con le Linee guida di governo dei rischi di liquidità del Gruppo approvate dagli Organi.

## 5.2 Casi di esenzione parziale

Sono esentate dall’applicazione di specifiche disposizioni indicate ai paragrafi 7, 8, 9 e 10 le seguenti operazioni:

### E. tutte le operazioni infragruppo <sup>(12)</sup>

realizzate con e tra le Società Controllate diverse dalle seguenti:

- società controllate in cui vi siano interessi significativi di altre Parti Correlate ISP o di Soggetti Collegati di Gruppo (cfr. successiva lett. F);
- società controllate che esercitino attività d’impresa non finanziaria (cfr. successiva lett. G).

**Sono esenti da:** le procedure deliberative (par. 8), gli obblighi di informativa al pubblico per operazioni di maggiore rilevanza (par. 10.2) e gli obblighi di informativa alla Consob (par. 10.1).

**Vanno applicate:** le cautele istruttorie (par. 7); le regole in materia di informativa successiva agli Organi (par. 9); le disposizioni sui comunicati *price sensitive* (par. 10.4) e sull’informativa finanziaria periodica (par. 10.5).

Si specifica che l’esenzione indicata sull’operatività infragruppo non può trovare applicazione nelle procedure interne delle i) banche italiane che non siano controllate in via totalitaria dal Gruppo Intesa Sanpaolo e ii) delle Società Controllate con azioni diffuse tra il pubblico in misura rilevante per le operazioni da queste realizzate con la Capogruppo o con le altre società del Gruppo, sempre che non ricorra altra ipotesi di esenzione espressamente prevista.

### F. operazioni infragruppo con società controllate con interessi significativi di altre Parti Correlate ISP o di Soggetti Collegati di Gruppo <sup>(13)</sup>.

**Non sono esenti** salvo che trovino applicazione altre ragioni di esenzione.  
**Vanno applicate:** le cautele istruttorie (par. 7); le procedure deliberative (par. 8); le regole in materia di informativa successiva agli Organi (par. 9); gli obblighi di informativa alla Consob (par. 10.1); gli obblighi di informativa al pubblico per operazioni di maggiore rilevanza (par. 10.2); le disposizioni

<sup>12</sup> Si evidenzia che gli accordi di sostegno finanziario infragruppo ex artt. 69-*duodecies*, art. 69-*septiesdecies* TUB sono soggetti alla procedura deliberativa speciale stabilita dalle norme bancarie indicate (approvazione da parte dell’Assemblea straordinaria della banca del gruppo aderente all’accordo, previo parere dei componenti indipendenti dell’organo amministrativo sull’interesse della società ad aderire all’accordo, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni).

<sup>13</sup> Cfr. nota 12.



sui comunicati *price sensitive* (par. 10.4) e sull'informativa finanziaria periodica (par. 10.5).

Sono considerati **interessi significativi di altre Parti Correlate ISP o di Soggetti Collegati di Gruppo**:

- le partecipazioni al capitale, diverse da quelle riconducibili al Gruppo, che comportino l'esercizio di influenza notevole (sempre che la medesima relazione partecipativa non costituisca l'unica ragione di assunzione della qualifica di Soggetto Collegato di Gruppo);
- la presenza di sistemi di remunerazione dei *Key manager* di Capogruppo che dipendono in misura rilevante (superiori al 25% della remunerazione complessiva) dai risultati di periodo conseguiti dalle Società Controllate o collegate con le quali l'operazione è svolta.

Non si considerano invece interessi significativi quelli derivanti dalla mera condivisione tra società diverse di uno o più amministratori o *Key manager*. La Capogruppo identifica le Società Controllate in cui vi siano interessi significativi di Parti Correlate ISP e Soggetti Collegati di Gruppo;

**G. operazioni infragruppo con società controllate non finanziarie** senza interessi significativi di altre Parti Correlate ISP o di Soggetti Collegati di Gruppo come definite nell'ambito della disciplina delle partecipazioni detenibili dalle banche e dai gruppi bancari <sup>(14)</sup>.

**Sono esenti da:** gli obblighi di informativa alla Consob (par. 10.1) e gli obblighi di informativa al pubblico per operazioni di maggiore rilevanza (par. 10.2).

**Vanno applicate:** le cautele istruttorie (par. 7); le procedure deliberative (par. 8), le regole in materia di informativa successiva agli Organi (par. 9); le disposizioni sui comunicati *price sensitive* (par. 10.4) e sull'informativa finanziaria periodica (par. 10.5).

**H. le Operazioni di minore rilevanza che siano "ordinarie" e a "condizioni di mercato o standard" (Allegato 5), salvo che si tratti di una delibera quadro** di cui al par. 8.3 o ricorra una delle situazioni sotto elencate.

**Sono esenti da:** le procedure deliberative (par.8).

**Vanno applicate:** le cautele istruttorie (par. 7); le regole in materia di informativa successiva agli Organi (par. 9); le disposizioni sui comunicati *price sensitive* (par. 10.4) e sull'informativa finanziaria periodica (par. 10.5).

<sup>14</sup> Cfr. Circolare della Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013, Parte III, Cap. 1. A tal fine tra le società finanziarie sono incluse anche le società strumentali del Gruppo bancario e assicurativo e le società assicurative del Gruppo.

**Anche se ordinarie e a condizioni di mercato o *standard* non sono esenti** dall'applicazione delle procedure deliberative aggravate previste dal par. 8 le seguenti operazioni:

- i) le operazioni che comportano l'**assunzione dei rischi** da gestire in conformità alle regole di Gruppo sulle facoltà di concessione e gestione del credito quando tali regole riservano agli Organi sociali della Capogruppo o al Comitato Crediti di Gruppo la competenza a deliberare o a rilasciare un parere di conformità. Resta comunque ferma l'applicazione dell'esenzione per le operazioni realizzate a valere su plafond creditizi deliberati secondo le procedure del presente Regolamento <sup>(15)</sup>;
- ii) le **operazioni di collocamento con acquisto e assunzione a fermo o con assunzione di garanzia** realizzate dal Gruppo Intesa Sanpaolo ed aventi ad oggetto titoli azionari o strumenti partecipativi quando il controvalore garantito dal Gruppo è superiore a Euro 250 mln;
- iii) le "**operazioni di maggior rilievo**" per le procedure di *risk management* ai sensi delle Linee guida per il governo delle operazioni di maggior rilievo di Gruppo, definite in base alle regole di vigilanza sul sistema dei controlli interni <sup>(16)</sup>;
- iv) le **operazioni di minore rilevanza realizzate dalle società controllate con i Consiglieri di Amministrazione della Capogruppo e soggetti ad essi riconducibili** ai sensi del par. 12.2 del presente Regolamento, sempre che non si tratti di: i) operazioni di mera raccolta del risparmio (sottoscrizione di obbligazioni, certificati di deposito, buoni fruttiferi, pronti contro termine, apertura di depositi) anche in forma di risparmio gestito; ii) operazioni, anche di finanziamento, che spettino all'esponente in qualità di dipendente, nei limiti e condizioni previsti in via generale per i dipendenti stessi; iii) operazioni di compravendita di valuta e valori mobiliari negoziati nei mercati regolamentati senza rischio di credito <sup>(17)</sup>.

Nell'ambito dei rapporti infragruppo per la Capogruppo, per le banche controllate in via totalitaria e per le altre società controllate diverse dalle banche si presumono equivalenti a quelle di mercato o *standard* le condizioni applicate alle Società Controllate con interessi significativi di Parti Correlate ISP o di Soggetti Collegati di Gruppo se identiche condizioni sono applicate anche ad altre Società Controllate in cui non vi siano tali interessi significativi. Si noti, infine, che le **banche italiane controllate** sono comunque tenute a sottoporre al parere del proprio Comitato di consiglieri indipendenti e quindi alla deliberazione del consiglio di amministrazione le operazioni con Parti Correlate ISP o Soggetti Collegati di Gruppo non appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo, anche se ordinarie e a condizioni di mercato, qualora queste

---

<sup>15</sup> Per le banche italiane controllate, si confronti la successiva nota n. 18.

<sup>16</sup> Si ricorda che tali operazioni, ai sensi delle Linee Guida citate, sono sottoposte ad un parere del *Chief Risk Officer* che ne valuta la coerenza con la propensione al rischio stabilita nell'ambito Risk Appetite Framework.

<sup>17</sup> Si noti che, ove l'operazione sia realizzata dalla Capogruppo con i soggetti indicati, trova applicazione la procedura deliberativa aggravata stabilita dall'art. 136 TUB, salvo che non ricorra uno dei casi di esenzione indicati nel par. 14 del presente Regolamento.

siano soggette alla **deliberazione del consiglio di amministrazione** sulla base delle regole aziendali di ciascuna banca controllata<sup>(18)</sup>;

**I. le Operazioni di maggiore rilevanza che siano “ordinarie” e a “condizioni di mercato o standard” (Allegato 5);**

**Sono esenti da:** gli obblighi di informativa al pubblico per operazioni di maggiore rilevanza (par. 10.2).

**Vanno applicate:** le cautele istruttorie (par. 7); le procedure deliberative (par. 8); le regole in materia di informativa successiva agli Organi (par. 9); gli obblighi di informativa alla Consob (par. 10.1); le disposizioni sui comunicati *price sensitive* (par. 10.4) e sull'informativa finanziaria periodica (par. 10.5).

**J. le Operazioni di maggiore rilevanza realizzate con società collegate e joint venture in cui non vi siano interessi significativi di altre Parti Correlate ISP;**

**Sono esenti da:** gli obblighi di informativa alla Consob (par. 10.1) e gli obblighi di informativa al pubblico per operazioni di maggiore rilevanza (par. 10.2).

**Vanno applicate:** le cautele istruttorie (par. 7); le procedure deliberative (par. 8); le regole in materia di informativa successiva agli Organi (par. 9); le disposizioni sui comunicati *price sensitive* (par. 10.4) e sull'informativa finanziaria periodica (par. 10.5).

**K. tutte le operazioni da realizzare sulla base di istruzioni con finalità di stabilità impartite dall'Autorità di Vigilanza;**

**Sono esenti da:** le cautele istruttorie (par. 7) e le procedure deliberative (par. 8).

**Vanno applicate:** le regole in materia di informativa successiva agli Organi (par. 9); gli obblighi di informativa al pubblico per operazioni di maggiore rilevanza (par. 10.2); le disposizioni sui comunicati *price sensitive* (par. 10.4) e sull'informativa finanziaria periodica (par. 10.5).

**L. le operazioni soggette alla disciplina delle obbligazioni degli esponenti bancari di cui all'art. 136 del Testo Unico Bancario.**

**Sono esenti:** nei limiti e con le modalità previste nel paragrafo 8.4.

---

<sup>18</sup> Si precisa che sono soggette alla procedura deliberativa indicata – se di competenza del consiglio di amministrazione della Banca controllata - anche le operazioni realizzate dalla Banca controllata a valere su un plafond creditizio approvato dalla Capogruppo secondo le procedure stabilite nel presente Regolamento.

### **5.3 Presidi sull'utilizzo delle esenzioni**

Per l'applicazione delle esenzioni indicate i Responsabili delle Strutture che propongono le operazioni nella fase istruttoria sono tenuti ad attivare specifici controlli preventivi sulle condizioni applicate, verificando che siano acquisiti idonei elementi di riscontro e che siano accuratamente condotte le analisi istruttorie di tutti i presupposti per dar luogo alle esenzioni (controlli di linea), in coerenza con quanto indicato al par. 7.

La Direzione Centrale Internal Auditing - nell'ambito delle ordinarie verifiche sulla corretta applicazione delle procedure istruttorie, deliberative e informative in materia di operazioni con parti correlate e con soggetti collegati - valuta anche l'efficacia dei controlli in essere sul processo, inclusi gli elementi di riscontro in base ai quali le operazioni sono state dichiarate esenti.

## **6. COMITATO PER LE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE DI INTESA SANPAOLO S.P.A. E SOGGETTI COLLEGATI DEL GRUPPO**

**6.1** Il Regolamento Consob ed il Provvedimento Banca d'Italia prevedono che nel processo finalizzato all'approvazione di operazioni con parti correlate e con soggetti collegati (di minore rilevanza e di maggiore rilevanza) i Consiglieri indipendenti non correlati svolgano un ruolo qualificato.

In Intesa Sanpaolo, tale ruolo è stato assegnato al Comitato per le operazioni con Parti Correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo (di seguito anche il "Comitato"), costituito nell'ambito del Consiglio di Amministrazione, i cui componenti sono in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF e dal Codice di Autodisciplina delle società quotate promosso da Borsa Italiana S.p.A., al quale la Società ha aderito.

Sulle operazioni che non siano esenti dall'*iter* deliberativo secondo quanto stabilito al precedente paragrafo 5 il Comitato è sempre tenuto a rilasciare un parere preventivo e motivato:

- sull'interesse della Società al compimento dell'operazione;
- sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Per le delibere in materia di remunerazioni, nei casi in cui ricadano nell'ambito di applicazione del presente Regolamento, il parere del Comitato costituito da Consiglieri indipendenti è reso dal **Comitato Remunerazioni** istituito in seno al Consiglio di Amministrazione.

**6.2** Il parere non è vincolante per l'Organo deliberante l'operazione con parti correlate e soggetti collegati.

Il parere può essere favorevole o non favorevole. Il parere è favorevole quando:

- manifesta l'integrale condivisione dell'operazione;
- pur in presenza di alcuni elementi di dissenso, fornisce l'indicazione delle ragioni per le quali si ritiene che tali elementi non inficino il complessivo giudizio sull'interesse della società al compimento dell'operazione nonché sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni;

- le indicazioni a cui è subordinata la conclusione o l'esecuzione dell'operazione siano effettivamente rispettate; in tal caso l'evidenza del rispetto delle indicazioni è fornita nell'informativa sull'esecuzione delle operazioni da rendere agli Organi sociali ai sensi del paragrafo 9.

**6.3** Il Comitato - o uno o più componenti dallo stesso delegati - partecipa alle fasi delle trattative e dell'istruttoria delle operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza, attraverso la ricezione di un flusso informativo completo e tempestivo e con la facoltà di richiedere informazioni e di formulare osservazioni agli Organi delegati e ai soggetti incaricati della conduzione delle trattative e dell'istruttoria.

**6.4** I Consiglieri componenti del Comitato sono "non correlati" quando sono diversi dalla controparte di una determinata operazione e dalle sue parti correlate o soggetti collegati ovvero quando non abbiano interessi, per conto proprio o di terzi, nell'operazione.

I componenti del Comitato che abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, nell'operazione sono tenuti a darne notizia agli altri Consiglieri, precisandone la natura, i termini, l'origine e la portata.

Le regole di funzionamento e di organizzazione del Comitato assicurano che ne facciano parte solo Consiglieri di Amministrazione indipendenti e non correlati.

## **7. ISTRUTTORIA E PROPOSTA DELLE OPERAZIONI DEL GRUPPO**

**7.1** L'istruttoria delle operazioni con Parti Correlate ISP e Soggetti Collegati di Gruppo deve essere tale da soddisfare le esigenze di correttezza formale e sostanziale richiamate in premessa, a qualunque livello esse vengano trattate, siano di competenza degli Organi sociali, ovvero deliberate dalle Strutture di *business* o dalle altre unità organizzative della Capogruppo o da Società Controllate.

Risulta, inoltre, necessario verificare se l'operazione comporta attività di rischio ed è compatibile con i limiti indicati nel paragrafo 11.

In particolare, dopo aver verificato che l'operazione oggetto di analisi rientra nella definizione di operazione con parte correlata o soggetto collegato, devono essere dettagliatamente esaminate le caratteristiche e le condizioni di ciascuna operazione, nonché *gli effetti* di essa dal punto di vista *patrimoniale, economico e finanziario*. Devono essere valutate *le motivazioni e gli interessi* dell'operazione, la sua convenienza per la società del Gruppo contraente e la correttezza sostanziale delle condizioni.

Nell'ambito del processo istruttorio è necessario verificare distintamente in base alle definizioni contenute nell'Allegato 5 del presente Regolamento:

- se l'operazione sia qualificabile come "operazione ordinaria" e
- se le condizioni applicate siano "equivalenti a quelle di mercato o standard".

**7.2** Tale verifica riveste importanza fondamentale anche ai fini dell'applicazione del regime di esenzioni procedurali e informative, indicate sopra al paragrafo 5, ed è oggetto di specifiche forme di controllo di linea (ad opera del Responsabile della struttura che cura l'istruttoria e la proposta dell'operazione) e procedure di monitoraggio successivo (a cura della Direzione Centrale Internal Auditing della Capogruppo).

**7.3** Nel caso in cui l'istruttoria concluda che, oltre a essere ordinaria, l'operazione presenta condizioni economiche analoghe a quelle *di mercato o standard*, praticate nei confronti di parti *non correlate* o non appartenenti al novero dei soggetti collegati di corrispondente natura, entità e rischio, l'allineamento alle condizioni di mercato o *standard* deve essere adeguatamente motivato e la documentazione acquisita deve contenere *oggettivi elementi di idoneo riscontro*, in applicazione del Regolamento Consob, dello IAS 24 e del Provvedimento Banca d'Italia.

A tal fine, per le operazioni realizzate con controparti correlate non appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo, la struttura che cura l'istruttoria e la proposta dell'operazione è tenuta ad acquisire e a fornire a richiesta alle funzioni di controllo interno un riscontro documentale relativo al rationale delle condizioni applicate

- ✓ indicando i riferimenti ad almeno due operazioni analoghe realizzate con parti non correlate, comparabili per natura, entità e rischio ovvero
- ✓ tramite la relazione di un esperto indipendente di cui si sia eventualmente avvalsa nell'operazione.

Non formano oggetto di tale più specifico adempimento, ferma restando la necessità di oggettivi elementi di idoneo riscontro:

- le operazioni da realizzare tramite procedure competitive per la fornitura di beni o la prestazione di servizi alle Società del Gruppo in presenza di una pluralità di partecipanti alla procedura;
- le operazioni che prevedono l'applicazione di condizioni economiche predefinite in via generale per categorie di clientela o controparti (c.d. listini) o definite sulla base di specifici criteri stabiliti dalle *policy* approvate dagli Organi interni;
- le operazioni su strumenti finanziari eseguite in ottemperanza agli obblighi generali di *best execution*, come previsti dalla normativa interna per la clientela dei servizi d'investimento;
- le operazioni per le quali le facoltà di definizione delle condizioni economiche sono esercitate in conformità a procedure di controllo di linea attuative del presente Regolamento, che prevedono il coinvolgimento di strutture dotate di professionalità specifica (es. unità di pricing o di product control) e criteri di verifica delle condizioni economiche preventivamente condivisi dalle funzioni di Risk Management.

La struttura proponente l'operazione ha cura di attestare lo svolgimento delle verifiche indicate nell'ambito dell'istruttoria e dell'informativa successiva agli Organi di cui al par. 9.

Tale attestazione viene effettuata anche in relazione alle operazioni ordinarie e a condizioni di mercato che non siano esenti in base alle regole indicate al par. 5 e siano, pertanto, soggette alle regole deliberative indicate al paragrafo 8.

Si precisa che non si considerano soggette all'applicazione del presente Regolamento le operazioni su mercati regolamentati/OTF/MTF e le operazioni su piattaforme di negoziazione che non consentono di identificare preventivamente la controparte.

Qualora non sia agevolmente riscontrabile l'equivalenza a condizioni di mercato o standard per parti non correlate, è necessario adottare le cautele istruttorie, deliberative, di controllo e informative stabilite per le operazioni a condizioni diverse da quelle di mercato; in questo caso, pur operandosi nell'ambito di condizioni di reciproca convenienza per i contraenti, devono essere motivate le condizioni applicate e le ragioni della loro convenienza e correttezza, tenuto conto del

complesso delle circostanze, delle caratteristiche peculiari dell'operazione e dell'*interesse* della società.

**7.4** Ove, invece, l'istruttoria condotta concluda che l'operazione presenti scostamenti, in termini di condizioni economico-contrattuali e di altri profili caratteristici, rispetto a quelli standard o di mercato, dovranno essere indicate le ragioni di tali scostamenti ed acquisiti nella documentazione idonei elementi che supportino le ragioni dello scostamento e l'interesse al compimento dell'operazione.

**7.5** Le strutture che curano l'istruttoria e la proposta di operazioni di finanziamento verso Parti Correlate ISP e Soggetti Collegati di Gruppo devono, inoltre, osservare particolari cautele in coerenza con quanto prescritto dal Regolamento UE n. 241/2014 in materia di fondi propri <sup>(19)</sup>.

Esse devono, infatti, verificare congiuntamente la presenza delle seguenti condizioni:

- a) che l'operazione di finanziamento sia effettuata a condizioni di mercato e
- b) che le distribuzioni o la vendita degli strumenti di capitale detenuti nella Banca o nel Gruppo non costituiscano l'esclusiva o principale fonte per effettuare il pagamento degli interessi e il rimborso del finanziamento.

Ferma restando l'applicazione delle regole istruttorie e deliberative stabilite dal presente Regolamento, le regole di Gruppo in materia creditizia specificano i criteri per determinare la competenza deliberativa in presenza di operazioni di finanziamento per le quali non sia riscontrato il requisito indicato alla precedente lett. b).

**7.6** Se l'operazione è di **maggior rilevanza**, è necessario coinvolgere tempestivamente il Comitato per le operazioni con Parti Correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo (o uno o più componenti dallo stesso delegati) nelle fasi dell'istruttoria e delle trattative, attraverso l'invio di un flusso completo e tempestivo e con la facoltà da parte del Comitato (o di uno o più dei componenti dallo stesso delegati) di richiedere informazioni e di formulare osservazioni agli Organi delegati e ai soggetti incaricati della conduzione delle trattative e dell'istruttoria. Il flusso informativo al Comitato è attivato in conformità a quanto previsto nei paragrafi 8.1.2 e per le Società Controllate nel paragrafo 8.2.

**7.7** Le proposte di deliberazione relative alle operazioni con Parti Correlate ISP e Soggetti Collegati di Gruppo devono evidenziare in modo chiaro in nota alla intitolazione che si tratta di operazione con i soggetti indicati e devono riportare le conclusioni istruttorie sugli elementi di contenuto sopra indicati anche con riguardo alla convenienza dell'operazione. Nelle pratiche di affidamento tali conclusioni

---

<sup>19</sup> In attuazione del Regolamento UE n. 575/2013 (c.d. CRR), il Regolamento UE n. 241/2014 stabilisce per una banca limitazioni al computo nel capitale (classe I e classe II) degli strumenti acquisiti da una controparte (anche non correlata) utilizzando un finanziamento diretto o indiretto concesso dalla stessa banca e finalizzato all'acquisto. Una specifica limitazione, basata su un meccanismo di presunzione, riguarda il caso in cui il finanziamento sia concesso ad una parte correlata anche per scopi diversi dall'acquisto di strumenti di capitale della banca. La deduzione dal capitale in tal caso può essere evitata dalla banca se può dimostrare che: i) l'operazione di finanziamento è effettuata a condizioni di mercato e ii) la parte correlata non faccia affidamento sulle distribuzioni o sulla vendita degli strumenti di capitale detenuti per coprire il pagamento degli interessi e il rimborso del finanziamento (cfr. artt. 8 e 9).

Al riguardo, ai sensi dell'art. 2358 c.c., le società italiane devono assicurare il rispetto delle condizioni previste nella deliberazione assembleare per accordare, direttamente o indirettamente, prestiti e fornire garanzie per l'acquisto o la sottoscrizione delle proprie azioni.

devono essere rappresentate in apposita sezione dedicata e devono, inoltre, essere indicate le informazioni sulla scadenza dell'eventuale precedente affidamento.

Anche per le operazioni con Parti correlate ISP e Soggetti Collegati di Gruppo considerate esenti in base ai criteri individuati nel paragrafo 5.2, i Responsabili delle Strutture incaricate della realizzazione dell'operazione assicurano comunque che sia accuratamente conservata in atti della società la documentazione inerente le operazioni medesime, anche al fine della già citata attività di controllo successivo sulla corretta applicazione delle procedure istruttorie, deliberative e informative delineate nel presente Regolamento.

Per le operazioni di importo esiguo l'istruttoria può seguire le usuali regole aziendali. A tale riguardo si noti che nell'ambito dell'attività di vigilanza condotta dagli Organi di controllo e dalle Strutture aziendali competenti, particolare attenzione sarà prestata alla valutazione di operazioni con Parti Correlate ISP e Soggetti Collegati di Gruppo che possano indicare una elusione dei presidi di correttezza prescritti dal presente Regolamento.

**7.8** Il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo rappresenta al Consiglio di Amministrazione le lacune e le inadeguatezze riscontrate nella fase pre-deliberativa delle operazioni.

**7.9** Nelle diverse fasi di trattazione delle operazioni con Parti correlate ISP e Soggetti Collegati di Gruppo, ivi incluse le procedure di istruttoria e di proposta, gli esponenti, i dipendenti e i collaboratori rispettano anche le prescrizioni di comunicazione e astensione relative alle situazioni di interesse personale definite nel presente Regolamento (cfr. paragrafo 17.1.1).

## **8. REGOLE DELIBERATIVE**

### **8.1 Regole deliberative per operazioni realizzate dalla Capogruppo**

Sono di seguito articolate le regole deliberative che devono essere osservate per le operazioni realizzate direttamente dalla Capogruppo con Parti Correlate ISP e con i Soggetti Collegati di Gruppo, diversificate a seconda che le operazioni siano di minore rilevanza o di maggiore rilevanza. Le procedure deliberative non trovano applicazione nel caso in cui ricorra una delle specifiche esenzioni indicate nel paragrafo 5.

Restano ovviamente ferme le ulteriori competenze del Consiglio di Amministrazione a esso riservate dalla legge o dallo Statuto ovvero in forza di disposizioni interne generali sui poteri delegati.

#### **8.1.1 Operazioni di minore rilevanza**

Le Operazioni di minore rilevanza che la Capogruppo intenda realizzare con Parti Correlate ISP e con i Soggetti Collegati di Gruppo dovranno essere sottoposte a:

- **preventivo parere motivato non vincolante del Comitato per le operazioni con Parti Correlate** di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo



sull'interesse della Società al compimento dell'operazione nonché sulla convenienza e la correttezza sostanziale delle relative condizioni;

- **deliberazione del Consiglio di Amministrazione.**

Il Comitato, nell'esercizio delle funzioni consultive indicate, può avvalersi di esperti indipendenti di propria scelta, a spese della Società. Gli esperti indipendenti scelti dal Comitato possono essere gli stessi eventualmente nominati dalla Società per il compimento dell'operazione. In questo caso l'incarico deve prevedere espressamente che l'esperto assiste anche i Consiglieri indipendenti nello svolgimento dei compiti loro spettanti ai sensi del presente Regolamento.

Le condizioni di indipendenza degli esperti devono risultare coerenti con le indicazioni prescritte dalla Consob per l'informazione al mercato eventualmente dovuta sulle operazioni <sup>(20)</sup>.

Per i servizi chiesti agli esperti indipendenti dal Comitato viene definito un ammontare massimo di spesa per ciascuna operazione pari allo 0,05% - 0,5% del controvalore dell'operazione in funzione della complessità e della dimensione della stessa.

La struttura proponente l'operazione è tenuta a fornire al Comitato per le operazioni con Parti Correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo e al Consiglio di Amministrazione informazioni complete e adeguate sull'operazione, che attestino l'istruttoria condotta, in coerenza con i criteri indicati al precedente paragrafo 7. In specie, devono essere specificamente indicati la controparte, il tipo di operazione, le condizioni, la convenienza per la società e l'impatto sugli interessi dei soggetti coinvolti.

A tal fine, la proposta illustrativa dell'operazione, corredata della documentazione di supporto, deve essere trasmessa a entrambi gli Organi, tramite la segreteria, e alla Direzione Centrale Affari e Consulenza Societaria, almeno 5 giorni lavorativi prima della riunione del Comitato fissata per l'esame dell'operazione.

Qualora le condizioni dell'operazione siano definite equivalenti a quelle di mercato o standard, la documentazione predisposta contiene oggettivi elementi di riscontro. Qualora, invece, l'operazione presenti scostamenti, in termini di condizioni economico-contrattuali e di altri profili caratteristici, rispetto a quelli standard o di mercato, la documentazione prodotta contiene idonei elementi che supportino le ragioni dello scostamento ed il compimento dell'operazione.

Il parere motivato del Comitato viene trasmesso al Presidente del Consiglio di Amministrazione. L'operazione viene successivamente sottoposta alla deliberazione del Consiglio di Amministrazione. Il verbale della delibera di approvazione reca adeguata motivazione in merito all'interesse della società al compimento dell'operazione, nonché alla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Nel caso in cui l'operazione venga deliberata in presenza di un parere negativo o condizionato a rilievi del Comitato, la delibera fornisce analitica motivazione delle ragioni per cui essa viene comunque assunta e puntuale riscontro alle osservazioni formulate dal Comitato. In tal caso dell'operazione viene data specifica evidenza al Comitato e al Comitato per il Controllo sulla Gestione non appena deliberata.

---

<sup>20</sup> In particolare, anche sulla base di una dichiarazione degli esperti, dovranno essere valutate le eventuali relazioni economiche, patrimoniali e finanziarie tra gli esperti e il Gruppo Intesa Sanpaolo e i componenti degli organi di amministrazione delle Società del Gruppo.

Ove praticabile ai sensi di legge (es. al di fuori dei casi di cui all'art. 136 TUB), in caso di urgenza l'operazione può essere deliberata, fermo il parere preventivo del Comitato, con le modalità previste dall'art. 19.2 dello Statuto. A tal fine, la proposta illustrativa dell'operazione deve motivare le ragioni dell'urgenza stessa ed è tempestivamente trasmessa dalla struttura competente della Società alla Direzione Centrale Segreteria Organi Collegiali e Affari Generali e alla Direzione Centrale Affari e Consulenza Societaria. In presenza di effettiva necessità, la Direzione Centrale Segreteria Organi Collegiali e Affari Generali può valutare l'opportunità di una convocazione di urgenza del Comitato, tenendo conto del calendario delle riunioni del Comitato stesso.

### **8.1.2 Operazioni di maggiore rilevanza**

Le operazioni che la Capogruppo intenda realizzare con Parti Correlate ISP e con i Soggetti Collegati di Gruppo, ove rientranti nella categoria di operazioni di maggiore rilevanza come identificate nell'Allegato 4, dovranno essere sottoposte a:

- **preventivo parere motivato non vincolante del Comitato per le operazioni con Parti Correlate** di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo sull'interesse della Società al compimento dell'operazione nonché sulla convenienza e la correttezza sostanziale delle relative condizioni;
- **deliberazione del Consiglio di Amministrazione.**

La struttura che propone l'operazione è tenuta, **fin dall'avvio della fase delle trattative e dell'istruttoria, a inviare un flusso informativo completo e tempestivo al Comitato per le operazioni con Parti Correlate** di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo (o a uno o più componenti dallo stesso delegati). Il flusso informativo è attivato su indicazione del Consigliere Delegato e CEO, appena ricorrono le condizioni concrete richieste, con contestuale informativa al Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il Comitato (o uno o più componenti dallo stesso delegati) ha altresì la facoltà di richiedere informazioni e di formulare osservazioni agli Organi delegati e ai soggetti incaricati della conduzione delle trattative e dell'istruttoria.

Si applica ogni altra disposizione prevista per la delibera delle Operazioni di minore rilevanza (par. 8.1.1) a esclusione delle previsioni sulla procedura di urgenza e sull'ammontare massimo di spesa stabilito per il ricorso agli esperti indipendenti.

Nel caso in cui il Comitato esprima un parere negativo o condizionato a rilievi su una operazione che abbia come controparte un Soggetto Collegato di Gruppo che non sia anche Parte Correlata ISP, l'operazione, corredata della documentazione di supporto, previa valutazione della struttura proponente, deve essere sottoposta al parere preventivo non vincolante del Comitato per il Controllo sulla Gestione e alla successiva deliberazione del Consiglio di Amministrazione. In tal caso, la delibera fornisce analitica motivazione delle ragioni per cui essa viene comunque assunta e puntuale riscontro alle osservazioni formulate dal Comitato per le operazioni con Parti Correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo e dal Comitato per il Controllo sulla Gestione. Dell'operazione viene, inoltre, data specifica evidenza al Comitato per le operazioni con Parti Correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A e Soggetti

Collegati del Gruppo e al Comitato per il Controllo sulla Gestione, non appena deliberata, e viene annualmente portata a conoscenza dell'Assemblea dei soci.

Nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione deliberi l'approvazione di un'operazione con una Parte Correlata ISP in presenza di un parere negativo del Comitato per le operazioni con Parti Correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A e Soggetti Collegati del Gruppo, la proposta di deliberazione è condizionata all'autorizzazione dell'Assemblea degli azionisti con il raggiungimento della speciale maggioranza deliberativa indicata dal Regolamento Consob. In particolare l'operazione non può essere realizzata se in sede di deliberazione dell'Assemblea viene espresso voto contrario dalla maggioranza dei soci votanti qualificati non correlati, ai sensi del Regolamento Consob, sempre che i soci non correlati <sup>(21)</sup> presenti rappresentino almeno il 10% del capitale sociale con diritto di voto.

Le disposizioni del presente paragrafo trovano applicazione anche per il caso in cui la soglia di maggiore rilevanza, come identificata nell'Allegato 4, sia superata per effetto del cumulo di più operazioni tra loro omogenee o realizzate in esecuzione di un disegno unitario e compiute nel corso di un medesimo esercizio con uno stesso Soggetto Collegato di Gruppo.

### **8.1.3 Operazioni di competenza assembleare**

Le operazioni che la Capogruppo intenda realizzare con Parti Correlate ISP e con i Soggetti Collegati di Gruppo, ove soggette per legge o per Statuto alla deliberazione dell'Assemblea degli azionisti, dovranno seguire nella fase di istruttoria e proposta di deliberazione le regole indicate nei precedenti paragrafi per le Operazioni di minore rilevanza e di maggiore rilevanza, tenuto conto della diversa tipologia di operazione.

Nel caso in cui il Comitato per le operazioni con Parti Correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo abbia espresso parere negativo su un'operazione con una Parte Correlata ISP di competenza assembleare qualificabile come Operazione di maggiore rilevanza, la proposta di deliberazione è condizionata al raggiungimento della speciale maggioranza deliberativa indicata dal Regolamento Consob. In particolare l'operazione non può essere realizzata se in sede di deliberazione dell'Assemblea viene espresso voto contrario dalla maggioranza dei soci votanti qualificati non correlati <sup>(22)</sup>, ai sensi del Regolamento Consob, sempre che i soci non correlati presenti rappresentino almeno il 10% del capitale sociale con diritto di voto.

### **8.2 Regole deliberative per operazioni realizzate dalle Società Controllate**

Salvo i casi in cui ricorrano le ragioni di esenzione stabilite nel paragrafo 5, le Operazioni di minore rilevanza e di maggiore rilevanza realizzate dalle Società Controllate con Parti Correlate ISP e/o Soggetti Collegati di Gruppo sono sottoposte al **benestare preventivo della Capogruppo** e alla successiva **deliberazione del consiglio di amministrazione** delle Società Controllate (o dell'organo equivalente per le società controllate estere).

---

<sup>21</sup> Ai sensi dell'art. 3, comma 1, lett. I) del Regolamento Consob, sono "soci non correlati" i soggetti ai quali spetta il diritto di voto diversi dalla controparte di una determinata operazione e dai soggetti correlati sia alla controparte di una determinata operazione sia alla società.

<sup>22</sup> Cfr. precedente nota n. 21 per la definizione di "soci non correlati".

Le Società Controllate sono tenute ad assicurare un'istruttoria della proposta in coerenza con quanto indicato nel presente Regolamento (par. 7) e nei casi in cui le operazioni siano sottoposte al benessere preventivo della Capogruppo, a inviarla tempestivamente alla Direzione di Capogruppo competente per materia.

La richiesta del benessere preventivo della Capogruppo viene sottoposta al Consigliere Delegato e CEO e quindi trasmessa al Comitato per le operazioni con Parti Correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo e al Consiglio di Amministrazione per il tramite della relativa segreteria, e alla Direzione Centrale Affari e Consulenza Societaria. La richiesta segue l'*iter* indicato al paragrafo 8.1, restando comunque escluse le previsioni riguardanti le deliberazioni dell'Assemblea degli azionisti.

### **8.2.1 Benessere per Operazioni di minore rilevanza**

Le Operazioni di minore rilevanza che le Società Controllate intendano realizzare con Parti Correlate ISP e con i Soggetti Collegati di Gruppo dovranno essere sottoposte:

- al **preventivo parere motivato del Comitato per le operazioni con Parti Correlate** di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo sull'interesse della società al compimento dell'operazione nonché sulla convenienza e la correttezza sostanziale delle relative condizioni;
- al **benessere del Consiglio di Amministrazione**.

In caso di urgenza la richiesta di benessere della Capogruppo è trasmessa alla Direzione Centrale Affari e Consulenza Societaria e alla Direzione Centrale Segreterie Organi Collegiali e Affari Generali, ai fini della presentazione al Consigliere Delegato e CEO. Il benessere può essere concesso dal Consigliere Delegato e CEO previo parere del Comitato per le operazioni con Parti Correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo. La delibera dell'operazione può essere delegata secondo le ordinarie regole deliberative stabilite dalla Società Controllata. La proposta illustrativa dell'operazione deve motivare le ragioni dell'urgenza stessa. In presenza di effettiva necessità, la Direzione Centrale Segreterie Organi Collegiali e Affari Generali può valutare l'opportunità di una convocazione d'urgenza del Comitato, tenendo conto del calendario delle riunioni del Comitato stesso. Dell'operazione viene resa informativa alla prima riunione utile del Consiglio di Amministrazione e, ove delegata, del Consiglio di Amministrazione della Società Controllata.

### **8.2.2 Benessere per Operazioni di maggiore rilevanza**

Le operazioni che le Società Controllate intendano realizzare con Parti Correlate ISP e con i Soggetti Collegati di Gruppo, ove rientranti nella categoria di operazioni di maggiore rilevanza come identificate nell'Allegato 4, dovranno essere sottoposte

- al **preventivo parere motivato del Comitato per le operazioni con Parti Correlate** di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo sull'interesse della società al compimento dell'operazione nonché sulla convenienza e la correttezza sostanziale delle relative condizioni;
- al **benessere del Consiglio di Amministrazione**.

In tal caso la Società Controllata che propone l'operazione è tenuta, fin dall'avvio della fase delle trattative e dell'istruttoria, a informare la Direzione di Capogruppo competente per materia ai fini della conseguente comunicazione al Consigliere Delegato e CEO. Il flusso informativo completo e tempestivo nei confronti del Comitato per le operazioni con Parti Correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo è attivato su indicazione del Consigliere Delegato e CEO, appena ricorrono le condizioni concrete richieste, con contestuale informativa al Presidente del Consiglio di Amministrazione. Il Comitato (o uno o più componenti dallo stesso delegati) ha altresì la facoltà di richiedere informazioni e di formulare osservazioni agli Organi delegati e ai soggetti incaricati della conduzione delle trattative e dell'istruttoria.

Le disposizioni del presente paragrafo trovano applicazione anche per il caso in cui la soglia di maggiore rilevanza, come identificata nell'Allegato 4, sia superata per effetto del cumulo di più operazioni tra loro omogenee o realizzate in esecuzione di un disegno unitario e compiute nel corso di un medesimo esercizio con uno stesso Soggetto Collegato di Gruppo.

### **8.2.3 Delibera della Società Controllata**

Ad esito del processo deliberativo sopraindicato il benestare è trasmesso tramite la Direzione di Capogruppo competente per materia alla Società Controllata ai fini dell'adozione della delibera da parte del consiglio di amministrazione della società stessa.

Naturalmente, ove le operazioni fossero realizzate da una Società Controllata, da una parte, con la Capogruppo, dall'altra, le Società Controllate non dovranno attivare la procedura, restando cura delle Strutture interne della Capogruppo seguire l'*iter* definito al paragrafo 8.1.

Ove le decisioni delle società del Gruppo, avuto riguardo a operazioni con Parti Correlate ISP e Soggetti Collegati di Gruppo, siano oggetto di direzione e coordinamento da parte della Capogruppo, la delibera della Società Controllata deve riportare puntuale indicazione delle ragioni e della convenienza dell'operazione, se del caso anche alla luce del risultato complessivo dell'attività di direzione e coordinamento in conformità alle prescrizioni dell'art. 2497 *ter* c.c.

### **8.3 Delibere quadro**

La Capogruppo e le Società Controllate possono adottare delibere quadro che regolino una pluralità di operazioni tra loro omogenee e a carattere ricorrente con determinate Parti Correlate ISP e Soggetti Collegati di Gruppo.

Le delibere quadro, che non devono avere efficacia superiore a un anno, hanno a oggetto operazioni sufficientemente determinate e riportano il prevedibile ammontare massimo delle operazioni da realizzare nel periodo di riferimento, la motivazione delle condizioni previste, i loro effetti sulla situazione patrimoniale ed economica della società e/o del Gruppo.

L'adozione delle delibere quadro dovrà essere assoggettata alle pertinenti regole istruttorie, deliberative e informative stabilite dal presente Regolamento per le Operazioni di minore rilevanza o di maggiore rilevanza (par. 8.1, 8.2 e 10), a seconda del prevedibile ammontare massimo delle operazioni oggetto della delibera,

cumulativamente considerate. Le regole istruttorie e deliberative stabilite trovano sempre applicazione anche nel caso in cui la delibera quadro regoli una pluralità di operazioni ordinarie e a condizioni di mercato.

L'attuazione delle delibere quadro è oggetto di una completa informativa almeno trimestrale al Consiglio di Amministrazione e al Comitato per il Controllo sulla Gestione, in coerenza con quanto indicato nel paragrafo 9.

Le singole operazioni concluse in attuazione della delibera quadro che rispettino le condizioni sopra riportate non sono soggette alle regole deliberative speciali indicate rispettivamente nei paragrafi 8.1 e 8.2. Esse inoltre non sono computate ai fini del cumulo e della conseguente informativa al mercato (par. 10.2) se concluse in attuazione di una delibera quadro oggetto di un documento informativo pubblicato ai sensi del paragrafo 10.2, ferme restando le esenzioni stabilite al paragrafo 5.

#### **8.4 Applicazione concorrente della disciplina sulle obbligazioni degli esponenti bancari ex art. 136 TUB per le banche italiane del Gruppo**

Nella Sezione III del presente Regolamento sono indicate le regole specifiche che devono essere osservate in materia di obbligazioni degli esponenti bancari ex art. 136 TUB.

Di seguito sono riportate alcune regole di coordinamento in presenza di operazioni che siano realizzate dalle banche italiane del Gruppo con controparti rilevanti sia ai fini dell'applicazione della norma bancaria che ai fini della disciplina sulle operazioni con parti correlate e soggetti collegati.

Qualora la Capogruppo ponga in essere un'operazione con un proprio esponente ovvero con un soggetto ad esso riconducibile che sia rilevante ai fini dell'art. 136 TUB e rientri nel perimetro delle Parti Correlate ISP e Soggetti Collegati di Gruppo, troveranno applicazione:

- quanto alla fase deliberativa, le sole regole procedurali stabilite dalla indicata norma bancaria (delibera approvata all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione con esclusione del voto dell'esponente interessato e voto favorevole di tutti i componenti del Comitato per il Controllo sulla Gestione). In tal caso, pur non dovendo essere richiesto il parere del Comitato per le operazioni con parti correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo, deve essere comunque trasmessa al Comitato medesimo una informativa sulla proposta prima della riunione del Consiglio di Amministrazione chiamato a deliberare sull'operazione;
- quanto alla fase istruttoria e informativa, tutte le regole sia preventive verso il Comitato per le operazioni con Parti Correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo, sia successive verso gli Organi sociali e verso il mercato, stabilite dal presente Regolamento. In particolare, per le operazioni di maggiore rilevanza, resta fermo, tra l'altro, il coinvolgimento del Comitato per le operazioni con Parti Correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo (o di uno o più componenti dallo stesso delegati) nelle fasi dell'istruttoria e delle trattative attraverso l'attivazione di un flusso informativo completo e tempestivo, con facoltà da parte del Comitato medesimo di richiedere informazioni e di formulare osservazioni agli Organi delegati e ai soggetti incaricati della conduzione delle trattative e dell'istruttoria.

Le operazioni realizzate dalle Banche italiane controllate con un proprio esponente ovvero con un soggetto ad esso riconducibile che sia rilevante ai fini dell'art. 136 TUB e rientri nel perimetro delle Parti Correlate ISP e Soggetti Collegati di Gruppo sono sottoposte:

- se non ricorrono situazioni di esenzione in base al par. 5, al benessere preventivo di Capogruppo (parere del Comitato per le operazioni con Parti Correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo e benessere del Consiglio di Amministrazione)
- e comunque alla deliberazione unanime del consiglio di amministrazione con esclusione del voto dell'esponente interessato e al voto favorevole dei componenti il collegio sindacale della banca contraente.

## **9. INFORMATIVA SUCCESSIVA AGLI ORGANI**

**9.1** Sulle operazioni con Parti Correlate ISP e Soggetti Collegati di Gruppo concluse nel periodo di riferimento dalla Capogruppo o da Società Controllate è resa informativa al Consiglio di Amministrazione e al Comitato per il Controllo sulla Gestione almeno ogni trimestre, al fine di assicurare un quadro completo dell'insieme delle operazioni più significative poste in essere, nonché dei volumi e delle caratteristiche delle principali operazioni delegate, in linea con quanto disposto dall'art. 150 TUF, dal Regolamento Consob e dal Provvedimento Banca d'Italia.

A tale scopo, le strutture competenti della Capogruppo e le Società Controllate devono fornire una informativa su base trimestrale rispettivamente alla Direzione Centrale Affari e Consulenza Societaria e alla Direzione Centrale Partecipazioni sulle operazioni con Parti Correlate ISP e con i Soggetti Collegati di Gruppo concluse nel trimestre di riferimento. L'informativa viene acquisita anche dalle Società Controllate da Intesa Sanpaolo che non sono soggette ad attività di direzione e coordinamento.

**9.2** L'informativa deve riguardare tutte le operazioni concluse nel periodo che siano qualificate come Operazioni di minore rilevanza e Operazioni di maggiore rilevanza, anche se esenti da procedura deliberativa, nonché tutte le operazioni che siano state comunque oggetto di procedura deliberativa aggravata ai sensi del par. 8.

Restano escluse le Operazioni di minore rilevanza di finanziamento e di raccolta bancaria infragruppo, salvo il caso in cui l'operazione di finanziamento o di raccolta riguardi una società controllata in cui vi siano interessi significativi di altra parte correlata o soggetto collegato e presenti condizioni non di mercato o *standard*.

Per ciascuna delle operazioni concluse diverse dalle operazioni infragruppo ordinarie e a condizioni di mercato devono essere indicati:

1. le controparti con cui l'operazione è posta in essere e la natura della correlazione;
2. una descrizione sintetica delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'operazione;
3. le motivazioni e gli interessi dell'operazione nonché gli effetti di essa dal punto di vista patrimoniale, economico e finanziario;

4. le modalità di determinazione delle condizioni economiche applicate, la riferibilità agli standard di mercato nonché l'eventuale parere fornito da esperti indipendenti;
5. evidenza dell'eventuale deliberazione dell'operazione nonostante il parere negativo del Comitato per le operazioni con Parti Correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo;
6. evidenza del rispetto effettivo delle eventuali condizioni formulate nel parere favorevole, ove per esse previsto, del Comitato;
7. nel caso di operazioni considerate esenti dall'applicazione delle regole deliberative, illustrazione degli elementi di riscontro considerati rilevanti per l'esenzione. In specie per le operazioni ordinarie e a condizioni di mercato realizzate con controparti esterne al Gruppo Intesa Sanpaolo, le strutture forniscono informazioni sui riscontri previsti nel par. 7.3.

L'informativa deve essere rinnovata in caso di eventuali situazioni di anomalia riscontrate su operazioni già comunicate.

Per le delibere quadro che siano state adottate in coerenza con quanto stabilito nel paragrafo 8.3, devono essere indicati, in occasione della prima informativa utile successiva all'adozione della delibera, gli elementi indicati ai precedenti punti da 1 a 6, riferiti alla delibera quadro adottata. Inoltre, sulla base di quanto disposto nelle stesse delibere quadro e tenendo conto anche del tipo di controparte e di operazioni previste, le procedure interne prevedono una rendicontazione periodica trimestrale sull'attuazione della delibera.

La suddetta informativa deve essere trasmessa al termine del trimestre di riferimento in conformità alle procedure attuative del presente Regolamento.

Per le Operazioni di minore rilevanza infragruppo, che siano ordinarie e a condizioni di mercato o *standard*, è prevista una informativa di tipo aggregato su base annuale. A tal fine, la Direzione Centrale Amministrazione e Fiscale fa pervenire alla Direzione Centrale Affari e Consulenza Societaria una informativa di tipo aggregato sulle operazioni infragruppo, che consenta di identificare distintamente per ciascuna Società Controllata e per macro categorie di operazioni i volumi di operatività realizzata nel periodo di riferimento.

Inoltre, la Direzione Centrale Amministrazione e Fiscale trasmette alla Direzione Centrale Affari e Consulenza Societaria secondo i criteri e la tempistica corrispondenti a quelli dell'informativa fornita per lo IAS 24, un'informativa sui saldi di periodo relativi alle operazioni con parti correlate effettuate dalla Capogruppo o da Società Controllate.

Sulla base delle informative pervenute, la Direzione Centrale Affari e Consulenza Societaria predispone per il Consigliere Delegato e CEO la comunicazione da sottoporre al Consiglio di Amministrazione e al Comitato per il Controllo sulla Gestione.

**9.3** Sono assoggettate ad una informativa sintetica e tempestiva nei confronti del Comitato per le operazioni con Parti Correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo, del Consiglio di Amministrazione e del Comitato per il Controllo sulla Gestione, le decisioni che hanno ad oggetto la classificazione come "inadempienza probabile" ovvero la classificazione a sofferenza - secondo quanto



previsto dalla Circolare Banca d'Italia n. 272 del 30/07/2008 - di posizioni che riguardano Parti Correlate ISP e Soggetti Collegati di Gruppo, sempre che il valore delle esposizioni superi l'importo di 250 mila euro se la controparte è una persona fisica e di 1 milione di euro se la controparte è un soggetto diverso da una persona fisica. Tali decisioni sono comunicate dalle competenti strutture della Banca e dalle Società Controllate, per il tramite della Direzione competente per materia, alla Direzione Centrale Affari e Consulenza Societaria e alla Direzione Centrale Segreterie Organi Collegiali e Affari Generali.

## **10. INFORMATIVA ALLA CONSOB E AL MERCATO**

Le regole di informativa nei confronti della Consob e del mercato devono essere osservate, ove siano realizzate **operazioni con Parti Correlate ISP**.

Tali regole non trovano, pertanto, applicazione nell'ipotesi in cui l'operazione riguardi Soggetti Collegati di Gruppo che non siano anche Parti Correlate ISP. Resta fermo che gli adempimenti indicati devono essere osservati nel caso in cui controparti dell'operazione siano i soggetti identificati come Parti Correlate ISP in via di autoregolamentazione, in coerenza con quanto stabilito nel paragrafo 3.3.

### **10.1 Informativa alla Consob per operazioni ordinarie di maggiore rilevanza**

Le operazioni ordinarie e a condizioni di mercato o standard di maggiore rilevanza che siano esenti dalle procedure di informativa al mercato (par. 5) e che siano realizzate dalla Società o dalle Società Controllate con Parti Correlate ISP devono essere comunicate alla Consob - mediante indicazione della controparte, dell'oggetto e del corrispettivo - entro 7 giorni:

- dall'approvazione dell'operazione da parte dell'Organo competente ovvero
- dal momento in cui il contratto anche preliminare, sia concluso, qualora l'Organo competente deliberi di presentare una proposta contrattuale
- dall'approvazione della proposta da sottoporre all'Assemblea nei casi di competenza o di autorizzazione assembleare.

Tale adempimento non è richiesto per le operazioni realizzate con entità controllate, *joint venture* e collegate in cui non vi siano interessi significativi di altre Parti Correlate ISP.

Per la qualificazione degli interessi significativi si rinvia al paragrafo 5.

La Direzione Centrale Affari e Consulenza Societaria provvede a inviare alla Consob la comunicazione sopra indicata.

### **10.2 Informativa al pubblico per operazioni di maggiore rilevanza**

Qualora la Società o le Società Controllate realizzino operazioni di maggiore rilevanza e che siano non ordinarie e/o non a condizioni di mercato o standard, con Parti Correlate ISP, Intesa Sanpaolo deve predisporre un dettagliato documento contenente le informazioni indicate nel Regolamento Consob <sup>(23)</sup>.

---

<sup>23</sup> Si tratta delle informazioni prescritte dall'Allegato 4 del Regolamento Consob, che include, tra l'altro, il parere del Comitato e degli eventuali esperti.

Tale adempimento non è richiesto per le operazioni realizzate con entità controllate, *joint venture* e collegate in cui non vi siano interessi significativi di altre Parti Correlate ISP.

Per la qualificazione degli interessi significativi si rinvia al paragrafo 5.

Il documento informativo è obbligatorio in presenza di:

- singole operazioni di maggiore rilevanza realizzate con Parti Correlate ISP;
- delibere quadro, qualora il prevedibile ammontare massimo delle operazioni oggetto della delibera superi le soglie di rilevanza indicate nell'Allegato 4;
- più operazioni tra loro omogenee o realizzate in esecuzione di un disegno unitario che, pur non qualificabili singolarmente come operazioni di maggiore rilevanza, superino, ove considerate cumulativamente, le soglie di rilevanza indicate nell'Allegato 4, sempre che siano realizzate nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società. Non sono oggetto di cumulo le operazioni considerate esenti dalle procedure deliberative speciali ai sensi del paragrafo 5 e comunque tutte le operazioni ordinarie a condizioni di mercato o standard. Il documento contiene informazioni, anche su base aggregata per operazioni omogenee, su tutte le operazioni considerate ai fini del cumulo.

Il documento informativo è messo a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e con le modalità stabilite dalla normativa sull'informativa societaria e contestualmente è trasmesso alla Consob unitamente alla documentazione richiesta.

Il documento deve essere diffuso:

- entro sette giorni dall'approvazione della singola operazione di maggiore rilevanza ovvero della delibera quadro rilevante da parte dell'Organo competente. Ove l'Organo si limiti a deliberare una proposta contrattuale, il termine decorre dal momento in cui il contratto, anche preliminare, sia concluso. Nei casi di competenza o di autorizzazione assembleare il termine di sette giorni decorre dall'approvazione della proposta da sottoporre all'Assemblea;
- entro quindici giorni - in caso di cumulo di operazioni - dall'approvazione dell'operazione o dalla conclusione del contratto che ha determinato il superamento della soglia di rilevanza ovvero dal momento in cui la Capogruppo ha avuto notizia dell'approvazione dell'operazione o della conclusione del contratto che determina la rilevanza. Le Società Controllate trasmettono tempestivamente tali informazioni.

Nel caso di cumulo delle operazioni e conseguente pubblicazione del documento informativo, le operazioni che sono state oggetto di informativa non devono più essere aggregate, seppur l'esercizio non sia ancora trascorso.

### **10.3 Informativa al pubblico per Operazioni di minore rilevanza**

Sono oggetto di rendicontazione nei confronti del mercato le Operazioni di minore rilevanza con Parti Correlate ISP realizzate dalla Capogruppo o dalle Società Controllate, qualora siano state approvate nel trimestre di riferimento con il parere

negativo del Comitato per le operazioni con Parti Correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo.

Entro quindici giorni dalla chiusura di ciascun trimestre dell'esercizio, presso la sede sociale e con le modalità di pubblicazione indicate dalla Consob, deve essere reso disponibile un documento informativo contenente l'indicazione della controparte, dell'oggetto e del corrispettivo dell'operazione e delle ragioni per le quali si è ritenuto di non condividere il parere espresso dal Comitato.

Nella fase deliberativa la Direzione Centrale Affari e Consulenza Societaria tiene traccia delle operazioni indicate ai fini della predisposizione e tempestiva pubblicazione da parte della Società del documento informativo.

#### **10.4 Comunicati price sensitive**

Qualora un'operazione con Parti Correlate ISP sia soggetta anche agli obblighi di comunicazione delle informazioni privilegiate previsti dall'articolo 114, comma 1, del TUF, nel comunicato *price sensitive* da diffondere al pubblico senza indugio sono contenute, in aggiunta alle altre informazioni da pubblicarsi ai sensi della predetta norma, le seguenti informazioni:

- a) l'indicazione che la controparte dell'operazione è una Parte Correlata ISP e la descrizione della natura della correlazione;
- b) la denominazione o il nominativo della controparte dell'operazione;
- c) se l'operazione supera o meno le soglie di rilevanza identificate ai sensi dell'Allegato 4 al presente Regolamento e l'indicazione circa l'eventuale successiva pubblicazione di un documento informativo;
- d) la procedura che è stata o sarà seguita per l'approvazione dell'operazione e, in particolare, se la società si è avvalsa di un caso di esenzione;
- e) l'eventuale approvazione dell'operazione nonostante l'avviso contrario del Comitato per le operazioni con Parti Correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo.

Per le operazioni *price sensitive* che non siano oggetto di un documento informativo, sia perché l'operazione non supera le soglie di rilevanza identificate nell'Allegato 4 sia perché si applicano i casi di esenzione previsti dal paragrafo 5, devono, inoltre, essere forniti una serie di elementi informativi che possono rilevare ai fini del rispetto della disciplina sulle informazioni privilegiate, come espressamente richiesto dalla Consob <sup>(24)</sup>.

#### **10.5 Informativa finanziaria periodica**

Fermi restando gli obblighi informativi previsti dallo IAS 24, la Società dà informazione nella relazione intermedia sulla gestione e nella relazione sulla gestione annuale:

- a) sulle singole operazioni di maggiore rilevanza concluse nel periodo di riferimento con le Parti Correlate ISP, come identificate secondo i criteri contenuti nel presente Regolamento <sup>(25)</sup>;

---

<sup>24</sup> Tali elementi sono indicati nella Comunicazione del 24 settembre 2010 n. DEM/10078683.

<sup>25</sup> L'informazione sulle singole operazioni di maggiore rilevanza può essere inclusa mediante riferimento ai documenti informativi pubblicati, limitandosi a riportare gli eventuali aggiornamenti significativi.

- b) sulle altre eventuali singole operazioni con parti correlate come definite dal principio contabile internazionale IAS 24<sup>(26)</sup>, concluse nel periodo di riferimento, che abbiano influito in misura rilevante sulla situazione patrimoniale o sui risultati della Società;
- c) su qualsiasi modifica o sviluppo delle operazioni con parti correlate, come definite dal principio contabile internazionale IAS 24, descritte nell'ultima relazione annuale, che abbiano avuto un effetto rilevante sulla situazione patrimoniale o sui risultati della Società nel periodo di riferimento.

L'informativa contabile è fornita anche con riferimento alle operazioni con parti correlate per le quali operino le esenzioni indicate nel paragrafo 5.

## **11. LIMITI ALLE ATTIVITÀ DI RISCHIO DEL GRUPPO BANCARIO NEI CONFRONTI DEI SOGGETTI COLLEGATI DI GRUPPO**

I **limiti** e gli adempimenti di **segnalazione** all'Autorità di vigilanza per **l'attività di rischio** svolta dal Gruppo bancario sono **referiti ai Soggetti Collegati di Gruppo**.

Tali regole non trovano, pertanto, applicazione nell'ipotesi in cui l'assunzione di attività di rischio riguardi Parti Correlate ISP che non siano anche Soggetti Collegati di Gruppo.

Resta fermo che gli adempimenti indicati devono essere osservati per l'attività di rischio assunta nei confronti dei soggetti identificati come Soggetti collegati di Gruppo in via di autoregolamentazione, in coerenza con quanto stabilito nel paragrafo 3.3.

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

### **11.1 I limiti prudenziali**

Ciascuna struttura della Capogruppo e ciascuna società controllata appartenente al Gruppo bancario Intesa Sanpaolo è tenuta ad osservare i limiti - consolidati ed individuali - alle attività di rischio nei confronti dell'insieme dei soggetti collegati stabiliti dal Provvedimento Banca d'Italia ed indicati nell'Allegato 6.

Le attività di rischio sono calcolate secondo le modalità indicate nel Provvedimento Banca d'Italia.

Sono escluse dall'applicazione dei limiti prudenziali le attività di rischio connesse ad operazioni realizzate tra tutte le società appartenenti al gruppo bancario. Tale esenzione non si estende, invece, alle componenti estranee al gruppo bancario (es. imprese assicurative o società non finanziarie, né strumentali).

Nella gestione delle proprie attività ogni unità organizzativa del Gruppo 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 di Gruppo e, in caso di riscontro positivo, se tale attività rientri nei limiti prudenziali indicati nell'Allegato 6 e comunque consentiti sulla base dei livelli di propensione al rischio stabiliti dalla regolamentazione di gruppo.

---

<sup>26</sup> E' stato già evidenziato che il perimetro delle parti correlate indicato dal principio internazionale contabile IAS 24 (nel testo in vigore dal 1 gennaio 2011) coincide solo in parte con quello previsto dal presente Regolamento.

A tal fine, la Capogruppo e le Società del Gruppo si dotano di idonee procedure operative e sistemi informativi che consentono di verificare in corso di istruttoria se l'attività di rischio proposta rientri nei limiti stabiliti e possa, conseguentemente, essere assunta.

Ad ulteriore presidio del contenimento dell'operatività entro i limiti prudenziali stabiliti, per le esposizioni complessive dell'intero Gruppo bancario nei confronti dei Soggetti Collegati di Gruppo superiori ad una **soglia di attenzione pari al 2%** del totale dei Fondi Propri a livello consolidato le competenti funzioni dell'Area di Governo *Chief Risk Officer*, con cadenza almeno annuale, propongono al Consiglio di Amministrazione, previo coinvolgimento delle strutture di Capogruppo interessate, appositi **massimali di esposizione di gruppo**. Tali massimali, definiti in coerenza con i limiti applicabili, sono ripartiti in sub-limiti di esposizione tra le strutture di Capogruppo interessate e ciascuna società del Gruppo, tenendo conto delle componenti creditizie, partecipative e finanziarie di mercato.

Ciascuna banca italiana controllata adotta misure dirette a presidiare il rispetto dei limiti prudenziali in rapporto al totale dei fondi propri a livello individuale, coordinandosi con le funzioni di Capogruppo competenti in relazione al tipo di rischio da assumere.

### **11.2 Casi di superamento dei limiti**

Ferma restando la necessità di rispettare in via continuativa i limiti prudenziali stabiliti per le attività di rischio verso soggetti collegati, qualora per cause indipendenti da volontà o colpa della società controllata o della Capogruppo <sup>(27)</sup> uno o più limiti siano superati, le attività di rischio devono essere ricondotte nei limiti nel più breve tempo possibile.

In tal caso, le strutture competenti dell'Area di Governo *Chief Risk Officer*, previa verifica con la Direzione Centrale Amministrazione e Fiscale, forniscono informativa immediata al Comitato per il Controllo sulla Gestione e al Consiglio di Amministrazione.

In caso di superamento, il Consigliere Delegato e CEO investe le Strutture competenti a predisporre un piano di rientro, che viene sottoposto ad approvazione del Consiglio di Amministrazione entro 45 giorni dal superamento, sentito il Comitato per il Controllo sulla Gestione. Il piano di rientro è trasmesso dalla Direzione Centrale Affari e Consulenza Societaria alla Banca d'Italia entro 20 giorni dall'approvazione, unitamente ai verbali recanti le deliberazioni degli Organi <sup>(28)</sup>.

Procedure equivalenti sono adottate per l'ipotesi di superamento dei limiti individuali da parte di una banca italiana controllata con il coinvolgimento degli Organi sociali della banca interessata e delle funzioni competenti di Capogruppo, anche al fine di

---

<sup>27</sup> Ad esempio nel caso in cui la parte correlata ha assunto tale qualità successivamente all'apertura del rapporto.

<sup>28</sup> Se il superamento dei limiti riguarda un soggetto correlato in virtù della partecipazione detenuta in Intesa Sanpaolo o in una società del gruppo bancario, i diritti amministrativi connessi con la partecipazione sono sospesi.

valutare eventuali misure da adottare, ivi comprese l'emissione di garanzie di Capogruppo a favore della banca italiana interessata.

Nell'ambito del processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) ai sensi della disciplina di vigilanza prudenziale, il Consiglio di Amministrazione valuta i rischi connessi con l'operatività verso soggetti collegati (di natura legale, reputazionale o di conflitto d'interesse), se rilevanti per l'operatività aziendale.

Nei casi di superamento dei limiti prudenziali per i motivi sopra indicati, ad integrazione delle iniziative previste nel piano di rientro, viene tenuto conto delle eccedenze nel processo di determinazione del capitale interno complessivo.

### **11.3 La determinazione dei livelli di propensione al rischio nei confronti dei Soggetti Collegati di Gruppo**

La propensione al rischio del Gruppo Intesa Sanpaolo, anche per le componenti di attività che si riferiscono a Soggetti Collegati del Gruppo, sia a livello complessivo, sia per specifico insieme di controparti connesse, è definita in coerenza con i principi del c.d. "*Risk Appetite Framework*", proposto dall'Area di Governo *Chief Risk Officer* – Direzione Centrale Enterprise Risk Management e sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione, previo esame del Comitato Governo dei Rischi di Gruppo.

A livello di Gruppo, tali principi sono declinati in limiti sia per assicurare il presidio del profilo di rischio complessivo - con particolare riferimento all'adeguatezza patrimoniale e alla posizione di liquidità – sia di rischi specifici rilevanti, tra i quali quelli connessi con le concentrazioni verso Soggetti Collegati.

Questi ultimi, in aggiunta al governo dei profili di natura sostanzialmente legale e di reputazione, sono gestiti sia con misure di monitoraggio e contenimento preventivo rispetto all'evoluzione delle attività del Gruppo, sia con le valutazioni condotte in sede ICAAP.

In particolare, viene previsto un "Limite verso Soggetti Collegati di Gruppo" sull'ammontare massimo delle attività di rischio complessive <sup>(29)</sup> verso la totalità di tali soggetti. Tale limite viene definito almeno una volta all'anno, nell'ambito del *Risk Appetite Framework*, considerando l'andamento dell'incidenza di tali attività di rischio sul totale dei fondi propri a livello consolidato dell'ultimo triennio e la relativa composizione per tipologia di rischio (credito, partecipativo e mercato di trading).

Il Responsabile dell'Area di Governo *Chief Risk Officer* propone all'approvazione degli Organi, di concerto con le altre funzioni interessate, le misure di gestione e gli eventuali piani di rientro a fronte di situazioni di superamento del limite.

Il "Limite verso Soggetti Collegati di Gruppo" e la situazione dei limiti individuali definiti al paragrafo 11.1 – soggetti anche a controllo ex ante come indicato al paragrafo 7 – sono oggetto di monitoraggio periodico nell'ambito del *Tableau de Bord* dei Rischi.

---

<sup>29</sup> Si fa riferimento alle attività ponderate per il rischio secondo la segnalazione Grandi Rischi, come previsto per il limite individuale previsto dalla normativa.

## **SEZIONE III - RAPPORTI CON I SOGGETTI RILEVANTI AI FINI DELL'ART. 136 TUB**

### **12. I SOGGETTI RILEVANTI AI FINI DELL'ART. 136 TUB**

#### **12.1 Gli Esponenti Bancari**

L'art. 136 TUB deve essere applicato alle obbligazioni di qualsiasi natura contratte, direttamente o indirettamente, dagli esponenti delle banche italiane del Gruppo ISP con la banca nella quale gli stessi soggetti rivestono l'incarico.

Diversamente dal perimetro dei Soggetti Collegati di Gruppo, che rileva nel suo insieme per la Capogruppo e le banche e società controllate, la norma bancaria trova applicazione nei rapporti tra ciascuna banca italiana del Gruppo ed i propri esponenti e soggetti ad essi riconducibili <sup>(30)</sup>.

Per **Esponenti Bancari** si intendono i componenti del Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo, ivi inclusi i componenti del Comitato per il Controllo sulla Gestione, i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale (anche supplenti) delle banche italiane del Gruppo e, per ciascuna di tali società, i Direttori generali posti a capo dell'esecutivo e i Vicedirettori generali nel caso in cui svolgano funzioni di Direttore generale ove la carica sia vacante.

#### **12.2 Le obbligazioni dirette e indirette**

Sono rilevanti per l'art.136 TUB le obbligazioni riferibili agli Esponenti della Capogruppo o delle banche italiane del Gruppo, quando contratte, **sia direttamente sia indirettamente**, con la banca presso cui l'Esponente ricopre la carica.

In particolare, anche tenuto conto delle indicazioni presenti nelle Istruzioni di Vigilanza <sup>(31)</sup>, l'**obbligazione indiretta** si prefigura quando:

- a. la controparte è una **società controllata dall'Esponente Bancario**;
- b. la controparte è i) una **società semplice o in nome collettivo** di cui l'Esponente Bancario sia socio, ii) una **società in accomandita semplice o in accomandita per azioni** di cui l'Esponente sia socio accomandatario, iii) un'entità delle cui obbligazioni **l'Esponente risponde** con il proprio patrimonio personale;
- c. la controparte è uno **studio professionale** o altra entità, di cui l'Esponente sia associato, partner o fondatore, se i **benefici economici** del rapporto instaurato sono percepiti in misura significativa anche dall'Esponente;
- d. la controparte **opera per conto** dell'Esponente, mediante l'interposizione di persone fisiche o giuridiche. L'interposizione ricorre nei casi in cui il rapporto, pur se formalmente riferito ad un soggetto – persona fisica o giuridica – diverso dall'Esponente aziendale, di fatto viene ad instaurarsi in capo a quest'ultimo. A titolo esemplificativo, possono rientrare in tali casi: la **società fiduciaria** che ha un mandato dell'Esponente, i **familiari più stretti** le cui obbligazioni ricadono

---

<sup>30</sup> La riduzione del perimetro dei soggetti rilevanti ai fini dell'applicazione dell'art. 136 TUB è effetto della modifica legislativa apportata alla norma bancaria dalla Legge 17 dicembre 2012 n. 221.

<sup>31</sup> Circolare n. 229/1999 della Banca d'Italia.

comunque nella sfera patrimoniale dell'Esponente (es. coniuge in comunione di beni e figli a carico).

L'individuazione dei soggetti rilevanti ai fini dell'art. 136 TUB è, specialmente nelle fattispecie di obbligazione indiretta, rimessa all'apprezzamento dell'Esponente Bancario interessato e alla sua prudente valutazione del caso concreto, di cui è tenuto a renderne edotta la società del Gruppo contraente. Per loro natura, infatti, tali situazioni particolari derivano da circostanze di fatto potenzialmente non conoscibili né classificabili a priori dalla Capogruppo o dalle Banche del Gruppo.

Si raccomanda pertanto di operare la massima attenzione nei casi sopra evidenziati.

### **13. LE OPERAZIONI INTERESSATE E I RAPPORTI IN ESSERE**

L'art. 136 TUB si applica alle **obbligazioni di qualsiasi natura ed ai contratti di compravendita** intercorrenti tra un Esponente - o ad altro soggetto rilevante riconducibile indirettamente all'Esponente secondo quanto previsto al precedente par.12.2 - e la Banca italiana del Gruppo in cui l'Esponente riveste una carica.

Rilevano, pertanto, i seguenti rapporti assunti dall'Esponente (o soggetto riconducibile all'Esponente) con la medesima Banca nella quale l'Esponente ha un incarico di amministrazione, direzione o controllo:

- gli atti di compravendita;
- le obbligazioni di qualsiasi natura, finanziarie e non finanziarie, ivi compresi gli incarichi professionali affidati;
- le operazioni e i servizi che comportano erogazione di credito o concessione di garanzie;
- le operazioni non comportanti erogazione di credito regolate a condizioni diverse da quelle standard in uso per la clientela o i dipendenti.

Il divieto posto dall'art. 136 TUB è applicabile anche nel caso in cui un soggetto, rilevante ai fini della disposizione in esame, intervenga come garante a qualsiasi titolo in un'operazione con controparti terze.

Va rimarcato che per l'applicazione dell'art.136 TUB **non sono ammesse soglie di rilevanza dimensionale** e pertanto non sono consentite deroghe basate su un criterio di materialità delle operazioni, che rilevano anche qualora non sia previsto un controvalore economico predeterminato o predeterminabile.

Per quanto riguarda i rapporti in essere, la procedura deliberativa aggravata trova applicazione per le "obbligazioni a scadenza indeterminata", ovvero nelle ipotesi in cui siano "mutate le condizioni dell'operazione" (tassi, valute, spese, commissioni, ecc.), quando i rapporti preesistenti diventino rilevanti ai sensi dell'art. 136 TUB, nei seguenti casi:

- a) finanziamenti accordati ad un soggetto prima che lo stesso diventasse Esponente della banca contraente;
- b) obbligazioni assunte da Esponenti di banche partecipanti ad un procedimento di fusione, nel caso di permanenza degli Esponenti medesimi presso gli organi collegiali della nuova banca.



Nei casi indicati occorrerà dunque procedere all'attivazione della procedura aggravata al sorgere dei presupposti di cui all'art. 136 TUB e, per le operazioni a termine, al momento di un'eventuale modifica delle condizioni.

#### 14. LE ESENZIONI

In base alle indicazioni fornite dalla Banca d'Italia sono considerati esenti i seguenti rapporti:

- a) ogni rapporto contrattuale “**non comportante erogazione di credito**” (quali le operazioni di raccolta del risparmio, la sottoscrizione di obbligazioni, certificati di deposito, buoni fruttiferi, pronti contro termine, apertura di depositi) purché preveda “condizioni standardizzate in uso per la clientela o per i dipendenti”;
- b) nell'ipotesi in cui gli Esponenti siano anche “**dipendenti**” di società del Gruppo, ogni rapporto contrattuale, “comportante o meno l'erogazione del credito”, che “spetti all'Esponente in qualità di dipendente, nei limiti e condizioni previsti in via generale per i dipendenti stessi”;
- c) le obbligazioni connesse ad operazioni di “**compravendita di valuta e valori mobiliari** negoziati nei mercati regolamentati, regolate alle condizioni standardizzate effettuate alla clientela e ai dipendenti”, purché sia anticipato il prezzo in caso di acquisto o siano preventivamente consegnati i titoli in caso di vendita.

Resta fermo che non possono avvalersi delle esenzioni appena indicate quegli ulteriori rapporti (es. contratti di approvvigionamento o fornitura di servizi) che in quanto ordinari e a condizioni di mercato possono invece essere considerati esenti dalle procedure deliberative previste per le operazioni con Parti Correlate ISP e Soggetti collegati di Gruppo.

#### 15. IL PROCEDIMENTO ISTRUTTORIO E DELIBERATIVO SPECIALE

L'istruttoria delle operazioni che rientrano nell'ambito di applicazione della norma bancaria in esame deve essere tale da soddisfare le esigenze di correttezza formale e sostanziale che costituiscono il presupposto della riserva di competenza deliberativa. In particolare, devono essere dettagliatamente esaminate le caratteristiche e le condizioni di ciascuna operazione, nonché *gli effetti* di essa dal punto di vista *patrimoniale, economico e finanziario*. Devono essere valutate *le motivazioni* e *gli interessi* dell'operazione, la sua convenienza per la società del Gruppo contraente e la correttezza sostanziale delle condizioni.

L'istruttoria deve essere curata dalle strutture centrali normalmente competenti in funzione dell'operazione interessata, in coerenza con quanto disposto nella sezione II, par. 7. Le delibere devono essere adeguatamente dettagliate e motivate, dando atto dell'avvenuta applicazione della normativa.

La Banca contraente può concludere l'operazione solo previa “**deliberazione dell'organo di amministrazione presa all'unanimità** con l'esclusione del voto

dell'Esponente interessato <sup>(32)</sup> e col **voto favorevole di tutti i componenti dell'organo di controllo**".

È, quindi, escluso il ricorso alle procedure deliberative di urgenza stabilite dallo Statuto.

Pertanto, nell'ambito del Gruppo bancario per le banche dotate di:

- modello tradizionale, la delibera all'unanimità spetta al consiglio di amministrazione con il voto favorevole di tutti i componenti del collegio sindacale;
- modello monistico, la delibera unanime spetta al consiglio di amministrazione con il voto favorevole dei componenti del comitato per il controllo sulla gestione, costituito al suo interno.
- modello dualistico, la delibera all'unanimità compete al consiglio di gestione con il voto favorevole di tutti i componenti del consiglio di sorveglianza;

Sino al completamento della procedura deliberativa speciale dell'organo di gestione competente, con l'acquisizione del parere favorevole da parte di tutti i componenti dell'organo di controllo è tassativamente esclusa la possibilità di dare corso all'operazione.

Per le operazioni realizzate con controparti rilevanti anche ai fini della disciplina sulle operazioni con parti correlate e soggetti collegati, si rinvia alle regole di coordinamento indicate al par. 8.4.

## 16. CONDIZIONI PER LA DELEGA

L'art. 136 TUB consente espressamente all'organo amministrativo di delegare l'approvazione delle operazioni con gli Esponenti (e soggetti ad essi riconducibili) nel rispetto delle modalità stabilite dalla norma: **decisione dell'organo amministrativo all'unanimità** con esclusione del voto dell'Esponente interessato e **voto favorevole di tutti i componenti dell'organo di controllo**.

Nei casi di un'operatività non occasionale con un Esponente e soggetti ad esso riconducibili è, pertanto, possibile ricorrere all'adozione di delibere quadro con le modalità aggravate di cui all'art. 136 TUB. Dette delibere possono attribuire all'alta direzione e alle strutture centrali della Capogruppo e delle banche del Gruppo bancario la competenza ad autorizzare successivamente il perfezionamento delle singole operazioni cui si riferiscono.

Tale soluzione operativa può essere perseguita all'interno del Gruppo bancario, sia per **operazioni creditizie** che per altre **attività ordinarie**, avendo sempre cura di assicurare che la delibera-quadro non risulti generica, ma contenga **indicazioni specifiche**, definite con un livello di determinatezza tale da escludere elementi di discrezionalità valutativa. Dunque, oltre agli elementi tipici delle delibere di plafond adottate per l'operatività ordinaria, devono risultare chiaramente identificati i **soggetti ai quali l'operatività è riferita** e fissati comunque per ciascuno di essi, e se del caso per i gruppi societari, il **controvalore complessivo massimo** delle operazioni, la **ripartizione delle tipologie di rischio**, le **tipologie contrattuali**, le **condizioni**

---

<sup>32</sup> Le parole "con l'esclusione del voto dell'esponente interessato" sono state inserite dall'art. 1, comma 48, lett. a), D.Lgs. 12 maggio 2015, n. 72

**applicabili**, con indicazione di **criteri e limiti**, l'**arco temporale** di efficacia della delibera.

Le delibere-quadro devono formare oggetto di un **riesame periodico - almeno annuale** - nonché di un tempestivo adattamento al mutare delle situazioni sulla base delle quali dette delibere sono state assunte. Naturalmente tali revisioni andranno effettuate secondo la descritta procedura prevista dall'art. 136 TUB.

La concessione, variazione o conferma dei fidi operativi in applicazione di un plafond di affidabilità, approvato nel rispetto della procedura indicata dall'art. 136 TUB, non richiede una successiva deliberazione dell'organo, sempre che: (i) siano osservati i limiti e le altre condizioni particolari stabiliti nella deliberazione originaria e (ii) il plafond di affidabilità non abbia una data di revisione scaduta.

Per le controparti considerate dalla delibera si applicherà nuovamente la procedura prevista dalla norma bancaria qualora debbano essere effettuate operazioni che, anche per singoli aspetti, si discostino dai criteri indicati nella delibera quadro.

## **SEZIONE IV - LE REGOLE SUI CONTROLLI E LE MISURE ORGANIZZATIVE**

### **17. I CONTROLLI E LE MISURE ORGANIZZATIVE**

Gli assetti organizzativi e il sistema dei controlli interni adottati dalla Capogruppo assicurano il rispetto costante dei limiti prudenziali e delle procedure deliberative stabiliti dal presente Regolamento.

In materia, le misure attuative delle politiche di controllo interno del Gruppo Intesa Sanpaolo sono definite in coerenza con i criteri guida di seguito indicati.

#### **17.1. Misure di gestione dei conflitti di interesse**

##### **17.1.1 La gestione degli interessi personali degli esponenti, dei dipendenti e dei collaboratori aziendali anche diversi dai soggetti collegati**

Ferme restando le regole definite per le parti correlate e i soggetti collegati, l'opportunità di presidiare in termini più generali il rischio di conflitti di interesse personali, che possano compromettere la correttezza di operazioni realizzate dalle Banche e dalle società del Gruppo, anche quando tali interessi si riferiscano ad un novero più ampio di esponenti, dipendenti e collaboratori aziendali non rientranti nella definizione di soggetti collegati, rende necessario applicare agli esponenti e a tutto il personale e collaboratori aziendali delle società del Gruppo alcune **norme sostanziali di "trasparenza e astensione"** nella gestione di ogni attività aziendale che possa dare luogo a situazioni di conflitto di interessi personali. Regole più penetranti possono essere stabilite per il personale più rilevante e per determinati settori di attività.

Pertanto, conformemente a quanto definito nel Codice di comportamento di Gruppo, tutti **gli esponenti, i dipendenti e collaboratori** aziendali nell'esercizio delle rispettive funzioni devono **astenersi** dall'assumere decisioni e dallo svolgere attività **contrarie a, o in conflitto con, gli interessi** della Società e/o del Gruppo, o comunque incompatibili con i propri doveri.

Gli **esponenti** di società del Gruppo devono inoltre per quanto possibile **prevenire** le situazioni caratterizzate da un **conflitto** (anche solo potenziale) tra il loro interesse e l'interesse della Società e/o del Gruppo, essendo comunque tenuti a **dare notizia**, nelle forme di legge e attenendosi alle eventuali disposizioni interne in materia applicabili in ciascuna società, di **ogni interesse** che, per conto proprio o di terzi, abbiano in determinate operazioni della Società e/o del Gruppo anche in sede di comitati istituiti in seno all'Organo.

In relazione a quanto disposto dall'art. 53, comma 4, TUB e dall'art. 6, comma 2-*novies* TUF, è previsto per i componenti gli organi di amministrazione delle banche e degli intermediari vigilati <sup>(33)</sup> del Gruppo l'obbligo di astenersi dalle deliberazioni in cui abbiano un interesse in conflitto per conto proprio o di terzi. Apposite regole di Gruppo sono adottate per indirizzare tale adempimento.

I **dipendenti e collaboratori** aziendali operanti in qualunque ambito del Gruppo sono tenuti a **evitare** tutte le situazioni e tutte le attività che li pongano in situazioni di **conflitto di interessi**, anche solo potenziale, per conto proprio o di terzi, astenendosi – laddove il conflitto di interessi sussista – dal partecipare all'operazione cui il conflitto si riferisce, dandone comunicazione al proprio responsabile gerarchico.

---

<sup>33</sup> Si fa riferimento alle banche, SIM, imprese di investimento, SGR, Sicav, Sicaf e gli intermediari finanziari iscritti nell'elenco speciale ex art. 106 TUB.

In ogni caso, il dipendente o collaboratore aziendale che abbia un **ruolo istruttorio, di proposta, di decisione o di controllo** in una determinata operazione, ovvero il **responsabile** gerarchico di tali soggetti, il quale vanti nell'operazione stessa, per quanto a sua diretta conoscenza, un **interesse personale** – diretto o indiretto – anche solo concorrente e non in conflitto con quello aziendale, deve **dichiarare** l'insorgere della situazione di interesse personale **al proprio responsabile gerarchico** (o, nel caso dei collaboratori, al proprio referente aziendale), il quale ne valuta la rilevanza e il rischio di potenziale conflitto e, se del caso, ne dispone l'assegnazione ad altre risorse o provvede alla diretta trattazione di esso.

Ove non rientranti già nella trattazione delle operazioni con parti correlate e soggetti collegati, le situazioni di interesse dei *"key manager"* diversi dai componenti degli Organi che siano state oggetto di dichiarazione e quelle che abbiano dato luogo all'obbligo di **astensione** devono essere tenute in evidenza in archivio dal Responsabile della Direzione Centrale/Divisione di riferimento di Capogruppo e rendicontate con periodicità trimestrale alla Direzione Centrale Risorse Umane, al Consiglio di Amministrazione e al Comitato per il Controllo sulla Gestione della Capogruppo, oltre che - secondo quanto previsto da particolari procedure interne di *compliance* - alla/e struttura/e e con le modalità indicate nella relativa normativa di riferimento.

Regole specifiche di gestione e comunicazione immediata degli interessi rilevanti sono adottate in ambiti organizzativi che presentino rischi particolari, anche in rapporto ad altre discipline (es. per l'area *corporate e investment banking*).

Le misure di prevenzione disposte nel presente paragrafo devono trovare applicazione anche per le operazioni che ricadono già nell'ambito delle **speciali procedure** riguardanti i rapporti con parti correlate, soggetti collegati o comunque rilevanti per l'art.136 TUB.

Ai presenti fini, un **interesse personale** è determinato da qualunque circostanza o rapporto estranei alle funzioni aziendali svolte e che, in specifica connessione con l'operazione trattata, possa determinare o sacrificare un'utilità riferibile direttamente o indirettamente all'esponente, al dipendente o al collaboratore.

L'interesse personale realizza una condizione di conflitto con l'interesse della Società o del Gruppo laddove quest'ultimo sia esposto alla possibilità di subire un sacrificio, anche parziale, per effetto di un potenziale comportamento dell'interessato diretto a proteggere o agevolare il primo. A titolo esemplificativo, possono ricorrere situazioni di **conflitto di interesse** qualora l'interesse personale interferisca, o possa interferire, con l'interesse della Società e/o del Gruppo, impedendo l'adempimento obiettivo ed efficace delle proprie funzioni, ovvero in relazione al perseguimento di benefici personali impropri come conseguenza della posizione ricoperta in seno alla Società e/o al Gruppo.

Si sottolinea che la gestione dei conflitti di interessi collegati a funzioni aziendali diverse, riconducibili a distinte attività del Gruppo tra loro in potenziale concorrenza, resta oggetto delle diverse e ulteriori disposizioni applicabili e a specifiche misure adottate dalle competenti funzioni di conformità, anche a protezione degli interessi della clientela, secondo le linee di seguito esposte.

### **17.1.2 Identificazione dei settori di attività e dei rapporti che possono comportare situazioni di conflitto di interesse**

Intesa Sanpaolo prevede nella regolamentazione di gruppo misure che identificano, a livello di gruppo, i settori di attività e le tipologie di rapporti di natura economica in relazione ai quali possono sorgere conflitti di interesse e stabiliscono al riguardo presidi di separatezza organizzativa atti a prevenire le situazioni di conflitto di interesse e regole di comportamento idonee a gestire correttamente tali situazioni, avendo presente che Intesa Sanpaolo è al vertice di un conglomerato finanziario e che l'organizzazione del Gruppo è disciplinata in generale dal Regolamento di Gruppo.

Le politiche di controllo interno in materia di gestione dei conflitti di interesse, a tal fine, sono indirizzate da regole di Gruppo e, ove opportuno, integrate dalle singole società del Gruppo, in ragione della peculiarità delle attività dalle stesse svolte. In particolare, esse sono predisposte, in attuazione delle diverse normative rilevanti, tra le quali la disciplina sulla prestazione dei servizi di investimento, sul posizionamento delle società di gestione del risparmio all'interno del Gruppo bancario e sulle partecipazioni detenibili dalle banche.

### **17.2 Procedure di identificazione delle Parti Correlate ISP, dei Soggetti Collegati di Gruppo e dei Soggetti rilevanti ai fini dell'art. 136 TUB**

Nella gestione delle proprie attività, ordinarie o straordinarie, ogni unità organizzativa del Gruppo è tenuta a verificare tempestivamente e, in via preliminare, se le operazioni di cui cura l'istruttoria siano qualificabili come operazioni con Soggetti Rilevanti.

La Capogruppo e le Società Controllate si dotano di idonee procedure operative e sistemi informativi che agevolano in corso di istruttoria la possibilità di riscontrare se le controparti di un'operazione siano identificabili come Parti Correlate ISP, Soggetti Collegati di Gruppo, o Soggetti rilevanti ai fini dell'art. 136 TUB. A tal fine le Strutture competenti della Capogruppo chiedono ai propri esponenti e Dirigenti con responsabilità strategiche e, ove occorra, alle altre Parti correlate ISP e Soggetti Collegati di Gruppo ogni elemento utile a tenere aggiornate le procedure interne di controllo e in particolare i dati relativi agli stretti familiari<sup>(34)</sup> e ai rapporti partecipativi, in relazione ai quali sono adottate adeguate misure di riservatezza.

Analoga richiesta viene indirizzata dalle Strutture competenti delle banche e degli intermediari vigilati rilevanti del Gruppo, italiani ed esteri, nei confronti dei propri esponenti e dei propri azionisti che rientrano nel perimetro dei Soggetti Collegati di Gruppo. Tali dati vengono costantemente aggiornati e inviati alla Capogruppo, che provvede alla raccolta e all'alimentazione dell'archivio unico del perimetro dei Soggetti Collegati per l'intero Gruppo bancario e dei Soggetti rilevanti ai fini dell'art. 136 TUB, attivando altresì un processo di monitoraggio periodico.

Le stesse procedure devono includere, in modo distinto, anche le entità qualificabili come parti correlate solo ai sensi del principio contabile IAS 24.

---

<sup>34</sup> Benché non si tratti di Soggetti Collegati di Gruppo, la Capogruppo e le banche controllate censiscono come stretti familiari di un soggetto correlato anche gli affini fino al secondo grado e tengono tali informazioni a disposizione per eventuali richieste della Banca d'Italia.

Le strutture identificate dalle procedure interne attivano i soggetti correlati, affinché questi cooperino con le banche e gli intermediari vigilati rilevanti con cui intrattengono rapporti in modo tale da consentire un censimento corretto e completo dei Soggetti Rilevanti, in particolare per quanto riguarda l'individuazione dei soggetti connessi e dei Soggetti rilevanti ai fini dell'art. 136 TUB.

La **Direzione Centrale Affari e Consulenza Societaria**, per le relazioni con le parti correlate interessate e anche per ogni opportuno indirizzo di conformità in materia, unitamente alla funzione competente **dell'Area di Governo Chief Lending Officer** incaricata di presidiare l'attività di gestione dei legami dei gruppi economici e di coordinare a questi fini i gestori di riferimento dei gruppi, assicurano che siano predisposte procedure organizzative di dettaglio ed efficaci strumenti informatici di gestione al fine di individuare le relazioni rilevanti per la qualificazione delle controparti come Parti Correlate ISP, Soggetti Collegati di Gruppo e Soggetti rilevanti ai fini dell'art. 136 TUB.

### ***17.3 Adozione delle procedure organizzative e sistemi informativi***

Il Consiglio di Amministrazione e il Consigliere Delegato e CEO, avvalendosi delle diverse strutture aziendali competenti, sovrintendono all'attuazione del presente Regolamento.

La **Direzione Centrale Affari e Consulenza Societaria**, con il supporto delle competenti funzioni **dell'Area di Governo Chief IT, Digital and Innovation Officer**, valuta l'impatto delle norme applicabili sui processi e le procedure aziendali, indirizzando la gestione dei rischi di non conformità e dei relativi presidi. In particolare, con il supporto delle competenti funzioni **dell'Area di Governo Chief IT, Digital and Innovation Officer**, assicura che siano predisposte procedure organizzative e sistemi informativi che regolano il processo di istruttoria e deliberazione delle operazioni e di informazione agli Organi sociali e al mercato. A tali fini coopera, per quanto di rispettiva competenza, con le funzioni dell'**Area di Governo Chief Risk Officer**, dell'**Area di Governo Chief Lending Officer**, dell'**Area di Governo Chief Financial Officer** e dell'**Area di Governo Chief IT, Digital and Innovation Officer** di seguito delineate.

Il **Responsabile dell'Area di Governo Chief Risk Officer** indirizza e supporta le funzioni competenti cui spetta farsi cura di predisporre idonee procedure operative e sistemi informativi, ciascuna per i propri specifici profili di rischio, che consentono di verificare nel corso dell'istruttoria delle operazioni se l'attività di rischio proposta rientri nei limiti stabiliti dalla normativa e dai massimali di esposizione di gruppo determinati dagli Organi, assicurandone altresì il costante rispetto. Tali procedure sono predisposte con il supporto delle competenti strutture dell'Area di Governo Chief **IT, Digital and Innovation Officer**.

Il **Responsabile dell'Area di Governo Chief Lending Officer** nel suo ruolo di coordinamento delle attività del Gruppo per l'attuazione degli indirizzi e delle strategie in materia creditizia cura che in tale ambito le unità preposte della Banca e del Gruppo assicurino l'applicazione delle disposizioni del presente Regolamento nei rapporti con i soggetti collegati.

Nell'ambito dell'Area di Governo **Chief Financial Officer** la **Direzione Centrale Amministrazione e Fiscale**, con il supporto delle competenti strutture dell'Area di Governo **Chief IT, Digital and Innovation Officer**, assicura la trattazione delle necessarie informazioni sulle operazioni con parti correlate nell'ambito dell'informativa finanziaria periodica e la predisposizione di procedure organizzative e sistemi informativi che assicurino nei confronti della Banca d'Italia le segnalazioni di vigilanza, a livello consolidato e individuale, verso i Soggetti Collegati di Gruppo nei termini prescritti dal Provvedimento Banca d'Italia e dalla relativa regolamentazione attuativa.

La Direzione Centrale Amministrazione e Fiscale fornisce altresì direttive alle banche italiane controllate per gli adempimenti di segnalazione a livello individuale.

Le funzioni competenti dell'Area di Governo **Chief IT, Digital and Innovation Officer**, su richiesta delle strutture utenti, garantiscono la progettazione, la realizzazione e la gestione delle infrastrutture tecnologiche e dei servizi IT integrati con i processi aziendali e ne assicurano, in conformità alle linee guida e agli accordi di servizio di Gruppo, la diffusione alle strutture di Intesa Sanpaolo e del Gruppo, in modo da consentire che le stesse siano in grado di dare concreta attuazione agli adempimenti previsti dalla normativa in tale materia.

#### **17.4 Ruoli e responsabilità nell'ambito dei processi di controllo interno**

Ferme restando le competenze che fanno capo al Consiglio di Amministrazione in tema di adeguatezza ed efficienza dei sistemi di controllo interno, il Comitato per il Controllo sulla Gestione verifica nel continuo l'efficacia e la funzionalità delle procedure e dei sistemi operativi a supporto di una corretta applicazione del Regolamento. A tal fine, si avvale anche delle rendicontazioni periodiche delle competenti funzioni di controllo di secondo e terzo livello e degli opportuni raccordi informativi con il Comitato per le operazioni con Parti Correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A. e Soggetti Collegati del Gruppo.

La **Direzione Centrale Affari e Consulenza Societaria** svolge tutti i compiti attribuiti alle Funzioni specialistiche per la gestione del rischio di non conformità alle norme, come declinati nelle Linee Guida di Compliance di Gruppo, con riferimento agli ambiti normativi in materia di operazioni con parti correlate, soggetti collegati ed obbligazioni degli esponenti bancari.

L'Area di Governo **Chief Risk Officer** cura la misurazione dei rischi – inclusi anche quelli di mercato – sottostanti alle relazioni con Soggetti Collegati di Gruppo, assicura che il processo di gestione dei limiti prudenziali sia efficace e coerente con la disciplina di riferimento, verifica il rispetto dei limiti assegnati alle diverse strutture e unità operative, controlla la coerenza dell'operatività di ciascuna con i livelli di propensione al rischio definiti nelle politiche interne. Resta comunque ferma la responsabilità di ciascuna struttura ed unità operativa che realizza attività di rischio nei confronti di Soggetti Collegati di Gruppo di verificare nel continuo il rispetto dei limiti prudenziali stabiliti dalla normativa e dei massimali di esposizione di gruppo determinati dagli Organi.

La **Direzione Centrale Amministrazione e Fiscale** assicura il rispetto degli adempimenti in materia di segnalazioni di vigilanza a livello consolidato e individuale



e, nella funzione del Dirigente Preposto, presidia il governo delle regole in materia di informativa finanziaria periodica.

Il **Chief Audit Officer** verifica l'osservanza del presente Regolamento e delle relative procedure attuative, segnala tempestivamente a fronte degli interventi di audit eventuali anomalie al Consiglio di Amministrazione e al Comitato per il Controllo sulla Gestione; nell'ambito della propria rendicontazione periodica agli Organi, riferisce circa i rischi derivanti da transazioni con Soggetti Collegati di Gruppo e da altri conflitti di interesse, se del caso suggerendo revisioni delle politiche interne e degli assetti organizzativi e di controllo ritenute idonee a rafforzare il presidio di tali rischi.

## **18 MISURE DI INDIRIZZO E COORDINAMENTO DELLE SOCIETÀ CONTROLLATE**

**18.1** Tutte le **Società Controllate** soggette ad attività di indirizzo e coordinamento di Intesa Sanpaolo sono tenute a recepire il presente Regolamento, che trova integrale applicazione ad eccezione delle regole deliberative specificamente indicate per la Capogruppo (par. 8.1) e delle regole sui limiti alle attività di rischio e segnalazioni di vigilanza applicabili alle sole società facenti parte del Gruppo bancario (par. 11).

Le **società del Gruppo con sede all'estero**, inoltre, sono tenute a coordinare le disposizioni del presente Regolamento con le normative esistenti negli ordinamenti locali, che possono anche avere riguardo alla medesima materia. A tale proposito, esse hanno cura di segnalare alla Capogruppo eventuali disposizioni incompatibili con la piena applicazione del presente Regolamento e a coordinarsi con le competenti funzioni di Capogruppo per valutare e applicare le conseguenti misure di rimedio.

**18.2** Le **società italiane controllate** da Intesa Sanpaolo che abbiano azioni **quotate o diffuse** tra il pubblico in misura rilevante, inoltre, sono tenute ad adottare procedure interne per regolare l'operatività di tali società con le *proprie* parti correlate, in coerenza con i criteri indicati dall'art. 2391 *bis* c.c. e nel rispetto della relativa regolamentazione attuativa, a esse direttamente applicabile. In specie, le procedure interne stabiliscono i casi in cui le operazioni con le *proprie* parti correlate sono sottoposte al parere preventivo del comitato di consiglieri indipendenti e alla deliberazione del consiglio di amministrazione.

**18.3** Le **banche italiane controllate** sono tenute ad adottare procedure interne che regolino l'operatività e l'assunzione di attività di rischio nei confronti dei soggetti collegati, in linea con quanto stabilito dall'art. 53, commi 4 e ss, TUB e dalla relativa disciplina attuativa ed in coerenza con le scelte adottate dalla Capogruppo nel presente Regolamento. A tal fine ciascuna banca deve fare riferimento al medesimo insieme di soggetti collegati, che viene determinato dalla Capogruppo per l'intero Gruppo bancario.

Sempre che non ricorra una ragione di esenzione indicata al paragrafo 5, per le Operazioni di minore rilevanza e di maggiore rilevanza realizzate con Soggetti Collegati di Gruppo, le procedure interne delle banche italiane controllate prescrivono che prima della delibera del consiglio di amministrazione sia acquisito il parere preventivo dei consiglieri indipendenti interni al consiglio stesso o del comitato appositamente costituito, in linea con quanto richiesto dal Provvedimento Banca d'Italia.

Le banche italiane controllate sono comunque tenute a sottoporre al parere del proprio Comitato di consiglieri indipendenti e alla deliberazione del consiglio di amministrazione le operazioni con Parti Correlate ISP o Soggetti Collegati di Gruppo non appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo, anche se ordinarie e a condizioni di mercato, qualora queste siano soggette alla deliberazione del consiglio di amministrazione sulla base delle regole aziendali di ciascuna banca controllata.

Inoltre, ciascuna banca italiana controllata adotta misure dirette a presidiare il rispetto dei limiti prudenziali in rapporto al totale dei fondi propri a livello individuale, coordinandosi con le funzioni di Capogruppo competenti in relazione al tipo di rischio da assumere.

Le **banche italiane controllate** sono, inoltre, tenute ad adottare procedure interne che regolino l'operatività con i Soggetti rilevanti ai fini dell'art. 136 TUB, in coerenza con la norma bancaria e con la disciplina prevista nel presente Regolamento.

**18.4** Si specifica che l'esenzione indicata al paragrafo 5 lettera E sull'operatività infragruppo non può trovare applicazione nelle procedure interne delle banche italiane, che non siano controllate in via totalitaria dal Gruppo Intesa Sanpaolo, per le operazioni da queste realizzate con la Capogruppo o con le altre società del Gruppo, sempre che non ricorra altra ipotesi di esenzione espressamente prevista. Tali operazioni sono assoggettate al parere preventivo del comitato dei consiglieri indipendenti e alla deliberazione del consiglio di amministrazione della banca controllata.

Per esse il benestare preventivo della Capogruppo è richiesto solo se si tratti di operazioni concluse con *i) Società Controllate con interessi significativi di altre Parti Correlate ISP o di Soggetti Collegati di Gruppo e/o ii) Società Controllate che esercitino attività d'impresa non finanziaria ai sensi della disciplina delle partecipazioni detenibili dalle banche e dai gruppi bancari.*

**18.5** Ferme restando le esenzioni indicate al paragrafo 5, le **banche controllate estere** riservano le Operazioni di minore rilevanza e di maggiore rilevanza realizzate dalla banca nei confronti delle Parti Correlate ISP e dei Soggetti Collegati di Gruppo alla competenza deliberativa dell'organo equivalente al consiglio di amministrazione sulla base delle regole locali. Le operazioni non esigue (anche se ordinarie e a condizioni di mercato) realizzate dalle banche controllate estere con i propri esponenti (componenti degli Organi e direttore generale) sono sempre assoggettate alla competenza deliberativa dell'organo equivalente al consiglio di amministrazione sulla base delle regole locali, salvo che si tratti di: *i) operazioni, anche di finanziamento, che spettino all'esponente in qualità di dipendente, nei limiti e condizioni previsti in via generale per i dipendenti stessi; ii) operazioni di compravendita di valuta e valori mobiliari negoziati nei mercati regolamentati.*

**18.6** Resta fermo che ciascuna **Società Controllata** dovrà prevedere all'interno del proprio *iter* deliberativo le misure di controllo interno aggiuntive richieste dalla normativa speciale a esse applicabile (così per le imprese assicurative o per le società con sede all'estero).

**18.7** Le **Società Controllate** anche non sottoposte a regimi speciali, oltre a dover applicare il Regolamento secondo quanto disposto al par. 18.1, sono tenute ad adottare procedure interne che assicurino la corretta rappresentazione delle

informazioni sulle operazioni con le *proprie* parti correlate rilevanti per l'informativa finanziaria periodica.

Tutte le Società Controllate devono provvedere al censimento ed al periodico aggiornamento degli archivi delle *proprie* parti correlate ai sensi del principio contabile IAS 24.

Dovranno far parte di tali elenchi tutti i soggetti rilevanti per lo IAS 24 ed in ogni caso gli eventuali azionisti che esercitano una influenza notevole sulla società ed i soggetti ad essi riconducibili secondo lo IAS 24, i componenti dell'organo amministrativo e quelli dell'organo di controllo della Società o dell'organo equivalente per le società estere, nonché il Direttore Generale, i loro familiari e le entità ad essi riconducibili secondo il principio contabile. Resta salva la facoltà dell'organo di amministrazione di ciascuna Società Controllata di considerare l'opportunità di estendere ad altri soggetti la procedura relativa alle proprie parti correlate, per tener conto della concreta complessità dell'articolazione organizzativa prescelta.

Le Società Controllate diverse dalle banche, italiane ed estere, e dalle società con azioni diffuse riservano, in via generale, al proprio consiglio di amministrazione la deliberazione delle operazioni realizzate con le *proprie* parti correlate ai sensi dello IAS 24 che non siano Parti Correlate ISP e Soggetti Collegati di Gruppo, sempre che tali operazioni non siano esenti sulla base dei criteri indicati nel par. 5. Le operazioni non esigue (anche se ordinarie e a condizioni di mercato) realizzate dalle società controllate con i propri esponenti (componenti degli Organi e direttore generale) sono sempre assoggettate alla deliberazione del consiglio di amministrazione, salvo che si tratti di: i) operazioni, anche di finanziamento, che spettino all'esponente in qualità di dipendente, nei limiti e condizioni previsti in via generale per i dipendenti stessi; ii) operazioni di compravendita di valuta e valori mobiliari negoziati nei mercati regolamentati.

**18.8** Le Direzioni e Unità di *Business* della Capogruppo possono adottare ulteriori procedure di Gruppo dedicate a categorie di operazioni di propria competenza, prevedendo eventualmente (e in specie per l'attività creditizia e partecipativa) i casi nei quali siano necessari pareri, informative o autorizzazioni preventive della Capogruppo, in conformità con quanto previsto nel Regolamento di Gruppo di Intesa Sanpaolo. Ove tali procedure si riferiscano anche a operazioni con Parti Correlate ISP e Soggetti Collegati di Gruppo qualificabili almeno come Operazioni di minore rilevanza non esenti, troveranno applicazione le disposizioni del presente Regolamento.

## ALLEGATO 1

### DEFINIZIONI FUNZIONALI ALLA NOZIONE DI “PARTE CORRELATA”

Ai fini della definizione di “parte correlata”, come riportata nel paragrafo 3 del presente Regolamento, in linea con il Regolamento Consob, le nozioni di “controllo”, “controllo congiunto”, “influenza notevole”, “stretti familiari”, “dirigenti con responsabilità strategiche”, “società controllata”, “società collegata”, “*joint venture*” e “fondi pensione” sono le seguenti.

#### *Controllo*

Il *controllo* “è il potere di determinare le politiche finanziarie e gestionali di un’entità al fine di ottenere benefici dalle sue attività”.

Il controllo si presume quando un soggetto possiede, direttamente o indirettamente attraverso le proprie controllate, più della metà dei diritti di voto di un’entità a meno che, in casi eccezionali, possa essere chiaramente dimostrato che tale possesso non costituisce controllo. Il controllo esiste anche quando un soggetto possiede la metà, o una quota minore, dei voti esercitabili in assemblea se questi ha:

- a) il controllo di più della metà dei diritti di voto in virtù di un accordo con altri investitori;
- b) il potere di determinare le politiche finanziarie e operative dell’entità in forza di uno statuto o di un accordo;
- c) il potere di nominare o di rimuovere la maggioranza dei membri del consiglio di amministrazione o dell’equivalente organo di governo societario e il controllo dell’entità è detenuto da quel consiglio o organo;
- d) il potere di esercitare la maggioranza dei diritti di voto nelle sedute del consiglio di amministrazione o dell’equivalente organo di governo societario e il controllo dell’entità è detenuto da quel consiglio o organo.

In via di autoregolamentazione, le **situazioni di connessione economica**, come definite dal Regolamento UE n. 575/2013<sup>(35)</sup>, sono equiparate alle situazioni di controllo nei casi in cui tali informazioni siano acquisite dal Gruppo ai fini della determinazione del valore dell’esposizione creditizia.

#### *Controllo congiunto*

Il *controllo congiunto* è la condivisione, stabilita contrattualmente, del controllo su un’attività economica.

---

<sup>35</sup> Ai sensi dell’art. 4, comma 1, n. 39, del Regolamento UE n. 575/2013, è definito “gruppo di clienti connessi”:

- a) due o più persone fisiche o giuridiche le quali, salvo diversamente indicato, costituiscono un insieme unitario sotto il profilo del rischio, in quanto una di esse controlla direttamente o indirettamente l’altra o le altre;
- b) due o più persone fisiche o giuridiche tra le quali non vi sono rapporti di controllo di cui alla lettera a), ma che devono essere considerate un insieme unitario sotto il profilo del rischio poiché sono interconnesse in modo tale che, se una di esse si trova in difficoltà finanziarie, in particolare difficoltà di finanziamento o di rimborso dei debiti, anche l’altra o tutte le altre incontrerebbero con tutta probabilità difficoltà di finanziamento o di rimborso dei debiti.

### *Influenza notevole*

L'*influenza notevole* è il potere di partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e gestionali dell'entità partecipata senza averne il controllo. Un'*influenza notevole* può essere ottenuta attraverso il possesso di azioni, tramite clausole statutarie o accordi.

Se un soggetto possiede, direttamente o indirettamente (per esempio tramite società controllate), il 20% o una quota maggiore dei voti esercitabili nell'assemblea della partecipata, si presume che abbia un'*influenza notevole*, a meno che non possa essere chiaramente dimostrato il contrario. Di contro, se il soggetto possiede, direttamente o indirettamente (per esempio tramite società controllate) una quota minore del 20% dei voti esercitabili nell'assemblea della partecipata, si presume che la partecipante non abbia un'*influenza notevole*, a meno che tale influenza non possa essere chiaramente dimostrata. La presenza di un soggetto in possesso della maggioranza assoluta o relativa dei diritti di voto non preclude necessariamente a un altro soggetto di avere un'*influenza notevole*.

L'esistenza di influenza notevole è solitamente segnalata dal verificarsi di una o più delle seguenti circostanze:

- a) la rappresentanza nel consiglio di amministrazione, o nell'organo equivalente, della partecipata;
- b) la partecipazione nel processo decisionale, inclusa la partecipazione alle decisioni in merito ai dividendi o ad altro tipo di distribuzione degli utili;
- c) il verificarsi di rilevanti operazioni tra la partecipante e la partecipata;
- d) l'interscambio di personale dirigente;
- e) la fornitura di informazioni tecniche essenziali.

### *Società controllata*

Una *società controllata* è un'entità, anche senza personalità giuridica, come nel caso di una società di persone, controllata da un'altra entità.

### *Società collegata*

Una *società collegata* è un'entità, anche senza personalità giuridica, come nel caso di una società di persone, in cui un socio eserciti un'*influenza notevole* ma non il controllo o il controllo congiunto.

### *Joint venture*

La *joint venture* è un accordo contrattuale con il quale due o più parti intraprendono un'attività economica sottoposta a controllo congiunto.

### *Dirigenti con responsabilità strategiche*

Sono *dirigenti con responsabilità strategiche* quei soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della società, compresi gli amministratori (esecutivi o meno) della società stessa.

### *Stretti familiari*

Si considerano *stretti familiari di un soggetto* quei familiari che ci si attende possano influenzare il, o essere influenzati dal, soggetto interessato nei loro rapporti con la società.

Essi possono includere:

- a) il coniuge non legalmente separato e il convivente;
- b) i figli e le persone a carico del soggetto, del coniuge non legalmente separato o del convivente.

### *Fondi pensione*

Si tratta dei soli fondi pensione istituiti o promossi dalle società o sui quali queste ultime siano in grado di esercitare un'influenza e non già di tutti i fondi pensione di cui genericamente beneficino tutti o alcuni dipendenti (Comunicazione del 24 settembre 2010 n. DEM/10078683).

## ALLEGATO 2

### DEFINIZIONI FUNZIONALI ALLA NOZIONE DI “SOGGETTO COLLEGATO”

Ai fini della definizione di “soggetti collegati”, intesi come l’insieme costituito dai soggetti correlati di ciascuna banca o intermediario vigilato rilevante del Gruppo e dai soggetti ad essi connessi, come riportata nel paragrafo 3 del presente Regolamento, in linea con il Provvedimento Banca d’Italia, le nozioni di “controllo”, “controllo congiunto”, “influenza notevole”, e “stretti familiari” sono le seguenti.

#### *Controllo*

Rilevano, ai sensi dell’articolo 23 TUB: i casi previsti dall’articolo 2359, commi primo e secondo, del codice civile; il controllo da contratti o da clausole statutarie aventi per oggetto o per effetto il potere di esercitare l’attività di direzione e coordinamento; i casi di controllo nella forma dell’influenza dominante.

Rilevano come controllo anche le situazioni di controllo congiunto, inteso come la condivisione, contrattualmente stabilita, del controllo su un’attività economica. In tal caso si considerano controllanti:

- a) i soggetti che hanno la possibilità di esercitare un’influenza determinante sulle decisioni finanziarie e operative di natura strategica dell’impresa;
- b) gli altri soggetti in grado di condizionare la gestione dell’impresa in base alle partecipazioni detenute, a patti in qualsiasi forma stipulati, a clausole statutarie, aventi per oggetto o per effetto la possibilità di esercitare il controllo.

Il controllo rileva anche quando sia esercitato indirettamente, per il tramite di società controllate, società fiduciarie, organismi o persone interposti. Non si considerano indirettamente controllate le società e imprese controllate da entità a loro volta sottoposte a controllo congiunto.

In via di autoregolamentazione, le **situazioni di connessione economica**, come definite dal Regolamento UE n. 575/2013<sup>(36)</sup>, sono equiparate alle situazioni di controllo nei casi in cui tali informazioni siano acquisite dal Gruppo ai fini della determinazione del valore dell’esposizione creditizia.

#### *Influenza notevole*

E’ il potere di partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e operative di un’impresa partecipata, senza averne il controllo.

L’influenza notevole si presume in caso di possesso di una partecipazione, diretta o indiretta, pari o superiore al 20 per cento del capitale sociale o dei diritti di voto

---

<sup>36</sup> Ai sensi dell’art. 4, comma 1, n. 39, del Regolamento UE n. 575/2013, è definito “gruppo di clienti connessi”:

- a) due o più persone fisiche o giuridiche le quali, salvo diversamente indicato, costituiscono un insieme unitario sotto il profilo del rischio, in quanto una di esse controlla direttamente o indirettamente l’altra o le altre;
- b) due o più persone fisiche o giuridiche tra le quali non vi sono rapporti di controllo di cui alla lettera a), ma che devono essere considerate un insieme unitario sotto il profilo del rischio poiché sono interconnesse in modo tale che, se una di esse si trova in difficoltà finanziarie, in particolare difficoltà di finanziamento o di rimborso dei debiti, anche l’altra o tutte le altre incontrerebbero con tutta probabilità difficoltà di finanziamento o di rimborso dei debiti.

nell'assemblea ordinaria o in altro organo equivalente della società partecipata, ovvero al 10 per cento nel caso di società con azioni quotate in mercati regolamentati. In caso di possesso inferiore alle predette soglie, devono essere condotti specifici approfondimenti per accertare la sussistenza di una influenza notevole almeno al ricorrere dei seguenti indici e tenendo conto di ogni altra circostanza rilevante:

- (i) essere rappresentati nell'organo con funzione di gestione o nell'organo con funzione di supervisione strategica dell'impresa partecipata; non costituisce di per sé indice di influenza notevole il solo fatto di esprimere il componente in rappresentanza della minoranza secondo quanto previsto dalla disciplina degli emittenti azioni quotate in mercati regolamentati;
- (ii) partecipare alle decisioni di natura strategica di un'impresa, in particolare in quanto si disponga di diritti di voto determinanti nelle decisioni dell'assemblea in materia di bilancio, destinazione degli utili, distribuzione di riserve, senza che si configuri una situazione di controllo congiunto;
- (iii) l'esistenza di transazioni rilevanti – intendendosi tali le Operazioni di maggiore rilevanza – lo scambio di personale manageriale, la fornitura di informazioni tecniche essenziali. L'influenza notevole rileva anche quando sia esercitata indirettamente, per il tramite di società controllate, società fiduciarie, organismi o persone interposti. Non si considerano sottoposte indirettamente a influenza notevole le società partecipate da entità a loro volta sottoposte a controllo congiunto.

#### *Stretti familiari*

Sono *stretti familiari* i parenti fino al secondo grado e il coniuge o il convivente *more uxorio* di un soggetto correlato, nonché i figli di quest'ultimo.

Benché non si tratti di soggetti collegati, la Capogruppo e le banche controllate censiscono come stretti familiari di un soggetto correlato anche gli affini fino al secondo grado e tengono tali informazioni a disposizione per eventuali richieste della Banca d'Italia <sup>(37)</sup>.

---

<sup>37</sup> Nel caso di soggetti collegati ad una banca estera o ad un intermediario vigilato rilevante estero, qualora vi siano comprovate difficoltà di reperimento delle informazioni, la Capogruppo può escludere dalla nozione di stretti familiari i parenti di secondo grado, limitandosi a considerare i parenti di primo grado, dandone in tal caso notizia alla Banca d'Italia.



## ALLEGATO 3

### CASI DI ESENZIONE

<b>ESENZIONI GENERALI</b>
<p><b>Sono sempre esenti dall'applicazione delle previsioni indicate ai par. 7, 8, 9 e 10 del presente Regolamento:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• le <b>operazioni di importo esiguo</b> (di importo inferiore o pari a 250 mila euro se la controparte è una persona fisica ovvero a 1 milione di euro se la controparte è un soggetto diverso da una persona fisica);</li> <li>• le delibere assembleari relative alle <b>remunerazioni</b> dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Comitato per il Controllo sulla Gestione;</li> <li>• i <b>piani di compensi basati su strumenti finanziari</b> e le deliberazioni sulle <b>remunerazioni</b> dei Consiglieri di Amministrazione investiti di particolare cariche e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche se conformi alle disposizioni di vigilanza della Banca d'Italia in materia di sistemi di incentivazione e remunerazione delle banche e alle politiche in materia approvate dall'Assemblea della Banca.</li> <li>• le operazioni di trasferimento infragruppo di fondi o di "<i>collaterale</i>" poste in essere nell'ambito del sistema di gestione del rischio di liquidità a livello consolidato ed in coerenza con le Linee guida di governo dei rischi di liquidità del Gruppo approvate dagli Organi.</li> </ul>

Sono di seguito esemplificati i casi di esenzione dalla procedura deliberativa e dall'informativa successiva agli Organi sociali e al mercato.

<b>PARTE CORRELATA/SOGGETTO COLLEGATO CONTRAENTE</b>	<b>ESENZIONI SPECIFICHE</b>		
	<b>Delibera</b>	<b>Informativa agli Organi</b>	<b>Documento informativo al mercato</b>
<input type="checkbox"/> Tutte le categorie di parti correlate e soggetti collegati ad eccezione delle entità controllate	Operazioni di minore rilevanza diverse dalle delibere quadro che siano <b>ordinarie e a condizioni di mercato o standard (*)</b> .	-	Operazioni di <b>maggior rilevanza</b> che siano <b>ordinarie e a condizioni di mercato o standard</b> .
<input type="checkbox"/> Entità controllate con interessi significativi (**) di altre parti correlate e di soggetti collegati	Operazioni di minore rilevanza diverse dalle delibere quadro che siano <b>ordinarie e a condizioni di mercato o standard (*)</b> .	- Le operazioni <b>ordinarie e a condizioni di mercato o standard</b> per le quali è prevista una rendicontazione agli Organi in forma aggregata.	Operazioni di <b>maggior rilevanza</b> che siano <b>ordinarie e a condizioni di mercato o standard</b> .
<input type="checkbox"/> Entità controllate non finanziarie	Operazioni di minore rilevanza diverse dalle delibere quadro che siano <b>ordinarie e a condizioni di mercato o standard (*)</b> .	- Le operazioni <b>ordinarie e a condizioni di mercato o standard</b> per le quali è prevista una rendicontazione agli Organi in forma aggregata.	<b>Tutte</b> (ordinarie e non ordinarie).
<input type="checkbox"/> Altre entità controllate (***)	<b>Tutte</b> (ordinarie e non ordinarie).	- Tutte le operazioni <b>ordinarie e condizioni di mercato o standard</b> per le quali è prevista una rendicontazione agli Organi in forma aggregata. - <b>Le Operazioni</b> di minore rilevanza di <b>finanziamento e di raccolta bancaria infragruppo</b> , a prescindere dalle condizioni applicate.	<b>Tutte</b> (ordinarie e non ordinarie).

(\*) A tal fine si specifica che non sono esenti dall'applicazione delle procedure deliberative aggravate previste dal par. 8 le seguenti operazioni anche se ordinarie e a condizioni di mercato o standard:

- le operazioni che comportano l'assunzione dei rischi da gestire in conformità alle regole di Gruppo sulle Facoltà di concessione e gestione del credito quando tali regole riservano agli Organi sociali della Capogruppo o al Comitato Crediti di Gruppo la competenza a deliberare o a rilasciare un parere di conformità. Resta comunque ferma l'applicazione dell'esenzione per le operazioni realizzate a valere su plafond creditizi deliberati secondo le procedure del presente Regolamento.
- le operazioni di collocamento con acquisto e assunzione a fermo o con assunzione di garanzia realizzate dal Gruppo Intesa Sanpaolo ed aventi ad oggetto titoli obbligazionari o azionari o strumenti partecipativi quando il controvalore garantito dal Gruppo è superiore a Euro 250 mln;
- le "operazioni di maggior rilievo" per le procedure di *risk management* ai sensi delle Linee guida per il governo delle operazioni di maggior rilievo di Gruppo, definite in base alle regole di vigilanza sul sistema dei controlli interni;
- le operazioni realizzate dalle società controllate con i Consiglieri di Amministrazione della Capogruppo e soggetti ad essi riconducibili ai sensi del par. 12.2 del presente Regolamento, sempre che non si tratti di: i) operazioni di mera raccolta del risparmio, (sottoscrizione di obbligazioni, certificati di deposito, buoni fruttiferi, pronti contro termine, apertura di depositi) anche in forma di risparmio gestito; ii) operazioni, anche di finanziamento, che spettino all'esponente in qualità di dipendente, nei limiti e condizioni previsti in via generale per i dipendenti stessi; iii) operazioni di compravendita di valuta e valori mobiliari negoziati nei mercati regolamentati senza rischio di credito.

(\*\*) **Interessi significativi di altre parti correlate nelle controllate:**

- partecipazioni di influenza notevole;
- sistemi di remunerazione dei *Key manager* di Capogruppo che dipendono in misura rilevante (superiore al 25% della remunerazione complessiva) dai risultati di periodo conseguiti dalla società controllata.

(\*\*\*) A tal fine si specifica che l'esenzione indicata non trova applicazione per le operazioni realizzate dalle banche italiane che non siano controllate in via totalitaria dal Gruppo Intesa Sanpaolo sia con la Capogruppo che con le altre Società del Gruppo, sempre che non ricorra altra ipotesi di esenzione.

## ALLEGATO 4

### SOGLIE PER OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA

Sono operazioni di maggiore rilevanza quelle in cui almeno uno dei seguenti indici di rilevanza, applicabili a seconda della specifica operazione, risulti superiore alla soglia del 5%.

a) **Indice di rilevanza del controvalore:** è il rapporto tra il controvalore dell'operazione e il totale dei fondi propri tratto dal più recente stato patrimoniale consolidato pubblicato.

Se le condizioni economiche dell'operazione sono determinate, il controvalore dell'operazione è:

- i. per le componenti in contanti, l'ammontare pagato alla/dalla controparte contrattuale;
- ii. per le componenti costituite da strumenti finanziari, il *fair value* determinato, alla data dell'operazione, in conformità ai principi contabili internazionali adottati con Regolamento CE n. 1606/2002;
- iii. per le operazioni di finanziamento o di concessione di garanzie, l'importo massimo erogabile.

Se le condizioni economiche dell'operazione dipendono in tutto o in parte da grandezze non ancora note, il controvalore dell'operazione è il valore massimo ricevibile o pagabile ai sensi dell'accordo.

b) **Indice di rilevanza dell'attivo:** è il rapporto tra il totale attivo dell'entità oggetto dell'operazione e il totale attivo di Intesa Sanpaolo. I dati da utilizzare devono essere tratti dal più recente stato patrimoniale consolidato pubblicato da Intesa Sanpaolo; ove possibile, analoghi dati devono essere utilizzati per la determinazione del totale dell'attivo dell'entità oggetto dell'operazione.

Per le operazioni di acquisizione e cessione di partecipazioni in società che hanno effetti sull'area di consolidamento, il valore del numeratore è il totale attivo della partecipata, indipendentemente dalla percentuale di capitale oggetto di disposizione.

Per le operazioni di acquisizione e cessione di partecipazioni in società che non hanno effetti sull'area di consolidamento, il valore del numeratore è:

- i. in caso di acquisizioni, il controvalore dell'operazione maggiorato delle passività della società acquisita eventualmente assunte dall'acquirente;
- ii. in caso di cessioni, il corrispettivo dell'attività ceduta.

Per le operazioni di acquisizione e cessione di altre attività (diverse dall'acquisizione di una partecipazione), il valore del numeratore è:

- i. in caso di acquisizioni, il maggiore tra il corrispettivo e il valore contabile che verrà attribuito all'attività;
- ii. in caso di cessioni, il valore contabile dell'attività.

c) **Indice di rilevanza delle passività:** è il rapporto tra il totale delle passività dell'entità acquisita e il totale attivo di Intesa Sanpaolo. I dati da utilizzare devono essere tratti dal più

recente stato patrimoniale consolidato pubblicato da Intesa Sanpaolo; ove possibile, analoghi dati devono essere utilizzati per la determinazione del totale delle passività della società o del ramo di azienda acquisiti.

Restano fermi le indicazioni e i chiarimenti forniti dalla Consob su tali indicatori (Comunicazione n. DEM/10078683 del 24.09.2010).

## ALLEGATO 5

### DEFINIZIONE DI “OPERAZIONI ORDINARIE” E “CONDIZIONI DI MERCATO O STANDARD”

Per avvalersi delle esenzioni previste nel presente Regolamento con riguardo alle operazioni ordinarie concluse a condizioni di mercato o standard, **è necessario che sia riscontrato il ricorrere di tutti gli elementi di seguito indicati.**

#### 1. Operazione ordinaria

In base al Regolamento Consob sono da considerarsi “operazioni ordinarie” quelle che rientrano:

- i. nell'**attività operativa** ovvero nell'**attività finanziaria** a essa connessa
- ii. che sia svolta nell'**ordinario esercizio**.

#### 1.1 Attività operativa

L'elemento principale per qualificare un'operazione come ordinaria, dunque, è rappresentato dal concetto di attività operativa, col quale si intende l'insieme:

- a. delle principali attività generatrici di ricavi della società che compie l'operazione e
- b. di tutte le altre attività di gestione che non siano classificabili come di “investimento” o “finanziarie”.

La nozione di attività operativa, dunque, comprende sia le operazioni che rientrano nelle attività sia quelle che contribuiscono a generare le componenti principali dell'operatività corrente.

Il secondo elemento utile per la definizione di operazione ordinaria è rappresentato dall'attività finanziaria connessa all'attività operativa. Esso fa riferimento a operazioni in astratto qualificabili come finanziarie, nella misura in cui queste siano accessorie allo svolgimento dell'attività operativa. La stessa Consob evidenzia tuttavia come la classificazione di un'operazione all'interno di una delle tre grandi aree di attività (operativa, di investimento, finanziaria) debba essere compiuta nel modo più appropriato secondo l'attività svolta dalla società. Per le banche, l'operatività finanziaria nelle sue diverse fattispecie rientra nel *core business* ed è pertanto da classificare, a tutti gli effetti, come attività operativa.

Nel valutare se un'operazione possa qualificarsi come “operazione ordinaria” si deve avere riguardo all'attività svolta dalla società (Capogruppo o società del Gruppo) che compie l'operazione.

Pertanto, nell'ipotesi in cui l'operazione sia svolta da una Società Controllata, rileverà l'attività svolta dalla Società Controllata.

Se, invece, la società che compie l'operazione con parte correlata è una società veicolo costituita allo scopo di compiere tale operazione, la verifica dell'ordinarietà deve essere compiuta anche con riguardo ad almeno una tra le attività svolte dal Gruppo.

In via del tutto esemplificativa, per le banche, si ritiene che rientrino nell'attività operativa:

- raccolta del risparmio tra il pubblico sotto qualsiasi forma;

- l'esercizio del credito in qualsiasi forma, ivi incluso il rilascio e l'acquisizione di garanzie;
- acquisto, vendita e collocamento di strumenti finanziari;
- vendita di prodotti e prestazione di servizi finanziari, quali:
  - incassi e pagamenti;
  - gestione di conti correnti e di carte di debito, di credito e Bancomat;
  - compravendita di valute;
  - gestioni patrimoniali;
  - distribuzione di prodotti assicurativi;
- costi operativi di struttura (inclusi pagamenti a fornitori per beni e servizi).

Per contro, per tutte le Società del Gruppo, si ritiene che non rientrino nell'attività operativa:

- sottoscrizione e trasferimenti di strumenti partecipativi;
- acquisizioni e trasferimenti di immobilizzazioni materiali e immateriali;
- emissione/acquisti di azioni proprie e altri strumenti di patrimonializzazione.

## **1.2. Ordinario esercizio**

Per il presente Regolamento le operazioni sono ordinarie, infine, se rientrano nell'ordinario esercizio dell'attività operativa. Al fine di valutare questo ulteriore criterio, possono essere presi in considerazione i seguenti elementi:

1. *oggetto dell'operazione*. L'estraneità dell'oggetto dell'operazione all'attività tipicamente svolta dalla società costituisce un indice di anomalia che può indicarne la non ordinarietà;
2. *ricorrenza del tipo di operazione nell'ambito dell'attività*. La ripetizione regolare di un'operazione rappresenta un indice significativo della sua appartenenza all'attività ordinaria, in assenza di altri indici di segno contrario;
3. *dimensione dell'operazione*. Ciò che rileva è che l'operazione non abbia dimensioni significativamente superiori a quelle che solitamente caratterizzano analoghe operazioni effettuate dalla società;
4. *termini e condizioni contrattuali*, anche con riguardo alle caratteristiche del corrispettivo. Non rientrano nell'ordinario esercizio dell'attività operativa le operazioni per le quali sia previsto un corrispettivo non monetario, anche se oggetto di perizie da parte di terzi. Analogamente non rientrano nell'ordinario esercizio dell'attività operativa le operazioni che presentino schemi economico-contrattuali maggiormente complessi rispetto agli standard generalmente utilizzati per tali tipologie di operazioni in conformità alle *policy* interne e documenti di *governance* che regolano specificamente l'operatività svolta dalle strutture del Gruppo.
5. *natura della controparte*. Non rientrano nell'ordinario esercizio dell'attività operativa quelle operazioni effettuate con una controparte che presenta caratteristiche anomale rispetto al tipo di operazione compiuta.
6. *situazioni di anomalia nell'andamento del rapporto*. In particolare si considerano non ordinarie le seguenti operazioni di importo non esiguo: rinunce e transazioni, accordi di ristrutturazione (*forbearance*) e operazioni di finanziamento verso clienti con esposizioni classificate tra le attività deteriorate secondo le disposizioni regolamentari.

## **2. Condizioni di mercato o standard**

Per condizioni di mercato o standard devono intendersi:

- 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 Società sia obbligata per legge a contrarre a un determinato corrispettivo.

Si considerano equivalenti a quelle di mercato le condizioni standardizzate applicate alle operazioni e servizi bancari ordinari resi a *Key manager* che siano dipendenti di società del Gruppo o a loro familiari, se sono previste dalla normativa aziendale per la generalità dei dipendenti della società e dei loro familiari.

Nell'ambito dei rapporti infragrupo per la Capogruppo, per le banche controllate in via totalitaria e per le altre società controllate diverse dalle banche si presumono equivalenti a quelle di mercato o *standard* le condizioni applicate alle Società Controllate con interessi significativi di Parti Correlate ISP o di Soggetti Collegati di Gruppo se identiche condizioni sono applicate anche ad altre Società Controllate in cui non vi siano tali interessi significativi.

## ALLEGATO 6

I limiti di assunzione di attività di rischio nei confronti dei soggetti collegati operano distintamente a livello sia consolidato, sia individuale.

A **livello consolidato**, i limiti - differenziati in funzione della tipologia di soggetto correlato ed espressi in termini percentuali rispetto al totale dei fondi propri a livello consolidato - sono articolati come segue:

	<b>Soggetto correlato finanziario (e relativi soggetti connessi)</b>	<b>Soggetto correlato non finanziario (e relativi soggetti connessi)</b>
Esponenti aziendali	5%	5%
Azionisti di controllo o in grado di esercitare influenza notevole	7,5%	5%
Altri azionisti significativi	10%	7,5%
Società controllate e collegate	20%	15%

Per “soggetto correlato *non finanziario*”, si intende un soggetto correlato diverso da una banca, da un IMEL, da un’impresa assicurativa, finanziaria o strumentale. E’ considerato non finanziario un soggetto correlato che eserciti in prevalenza, direttamente o tramite società controllate, attività d’impresa non finanziaria come definita nell’ambito della disciplina delle partecipazioni detenibili dalle banche e dai gruppi bancari <sup>(38)</sup>. Si è in presenza di un soggetto correlato non finanziario allorché le attività diverse da quelle bancarie, finanziarie e assicurative eccedono il 50% del totale delle attività complessive.

A **livello individuale**, il limite per l’assunzione di rischio verso l’insieme dei soggetti collegati per ogni banca è fissato al 20% del totale dei fondi propri a livello individuale, indipendentemente dalla natura e tipologia di parte correlata, fermo restando il rispetto del limite consolidato.

<sup>38</sup> Circolare della Banca d’Italia n. 285 del 17 dicembre 2013, Parte III, Cap. 1.





Società con unico socio, soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Intesa Sanpaolo S.p.A. ed appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo

---

**ADDENDUM AL REGOLAMENTO DI GRUPPO PER LA GESTIONE DELLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE DI INTESA SANPAOLO S.P.A. , SOGGETTI COLLEGATI DEL GRUPPO E SOGGETTI RILEVANTI EX ART. 136 TUB**

**REGOLE E PROCEDURE DELIBERATIVE DI  
UBI BANCA SPA**

**Ai sensi della Parte III, Capitolo 11 delle Disposizioni di Vigilanza per le Banche (Circolare 285 del 17 dicembre 2013)**

**Approvato dal Consiglio di Amministrazione il 23 ottobre 2020**

## **1 PREMESSA**

Il Gruppo Intesa Sanpaolo si è dotato di presidi speciali per governare il rischio derivante da situazioni di potenziale conflitto di interessi, connesse alla posizione di particolare prossimità di alcune entità rispetto ai centri decisionali dell'impresa.

Il sistema di controlli derivante dalla regolamentazione, nel suo complesso, intende assicurare l'oggettività e l'imparzialità delle decisioni del gruppo societario nell'interesse della sua sana e prudente gestione. A tal fine, specifiche procedure di gestione del rischio devono essere applicate alle decisioni e ai rapporti contrattuali che riguardano operazioni con gli esponenti, i key manager, i principali azionisti, le entità controllate e collegate ed altre entità connesse.

In specie, il Regolamento di gruppo per la gestione delle operazioni con parti correlate di Intesa Sanpaolo S.p.A., soggetti collegati del gruppo e soggetti rilevanti ex art. 136 TUB (di seguito il "**Regolamento OPC di Gruppo**") è stato adottato allo scopo di dare attuazione sia alla normativa riguardante le società che fanno ricorso al mercato del capitale di rischio (art. 2391 bis c.c.), sia alla normativa riguardante il gruppo bancario (art. 53 TUB), nonché alle norme bancarie sulle obbligazioni degli esponenti bancari, richiamate in dettaglio nel Regolamento stesso.

Tutte le Società del Gruppo sono tenute a recepire tale Regolamento ed a farne applicazione.

Il Regolamento OPC di Gruppo prevede procedure e controlli che si riferiscono ai rapporti con soggetti che appartengono ad ambiti normativi parzialmente sovrapponibili, rispetto ai quali l'operatività del Gruppo è sottoposta a misure di tipo diverso: le "**Parti correlate di Intesa Sanpaolo**", i "**Soggetti collegati di Gruppo**" e gli "**Esponenti bancari** e soggetti ad essi riconducibili" ai sensi dell'art. 136 D.Lgs. n. 385/1993 (tutti collettivamente qualificati come "**Soggetti Rilevanti**"), di cui il Regolamento precisa le definizioni.

I presidi disposti a livello di Gruppo riguardano in sostanza:

- il processo di istruttoria e deliberazione per le operazioni con i Soggetti Rilevanti
- l'informativa agli Organi sociali per le operazioni concluse con parti correlate e con soggetti collegati;
- l'informazione al mercato per le operazioni con parti correlate;
- i limiti prudenziali e gli adempimenti di segnalazione periodica alla Banca d'Italia per l'attività di rischio nei confronti dei soggetti collegati.

UBI Banca Spa, appartenente al Gruppo bancario Intesa Sanpaolo (di seguito la "**Banca**"), ha recepito e fatto proprio il Regolamento OPC di Gruppo, dando pertanto la propria completa adesione alle regole ed alle misure di indirizzo e coordinamento ivi definite, impegnandosi ad assicurarne l'effettiva applicazione in coerenza con il Regolamento del Gruppo Intesa Sanpaolo, anche ai sensi dell'art. 61, comma 4, del D.Lgs. n. 385/1993 (Testo Unico Bancario o TUB) e dell'art. 114 del D.Lgs. n.58/1998 (Testo Unico Finanziario o TUF).

La Banca è inoltre diretta destinataria, anche quale componente del Gruppo, della normativa di vigilanza attuativa dell'art.53 del Testo Unico Bancario, successivamente trasposta nelle Disposizioni di vigilanza per le banche di cui alla Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 (Parte III, cap. 11) (di seguito anche il "**Provvedimento Banca d'Italia**").

In particolare, in coerenza con il Regolamento OPC, la Banca è tenuta a dotarsi di proprie procedure istruttorie e/o deliberative per le operazioni con le Parti correlate di Capogruppo ed i Soggetti collegati di Gruppo e dei connessi presidi e di proprie misure di controllo interno per le attività di rischio nei confronti di tali soggetti.

La Banca, inoltre, è tenuta ad adottare procedure interne che regolino l'operatività con i propri Esponenti e soggetti ad essi connessi ai fini dell'art. 136 TUB, in coerenza con la norma bancaria e con la disciplina prevista nel Regolamento OPC di Gruppo.

Pertanto la Banca, con il presente Addendum, in coerenza con il quadro delineato nel Regolamento OPC di Gruppo, aggiorna le misure di attuazione delle normative sopra menzionate ed adotta specifiche regole e procedure deliberative e d'informativa agli Organi sociali, prevedendo corrispondenti condizioni di esenzione, per le operazioni effettuate dalla Banca nei confronti dei Soggetti Rilevanti.

Il presente Addendum, per quanto attiene all'operatività della Banca, integra il Regolamento OPC di Gruppo, fermo restando che quest'ultimo ne costituisce a tutti gli effetti il quadro di riferimento per le definizioni utilizzate, l'interpretazione e l'applicazione.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca, dopo aver recepito il Regolamento OPC di Gruppo, ne delibera la sua integrazione con il presente Addendum, nella riunione del 23 ottobre 2020. La deliberazione è stata assunta previo parere favorevole del Comitato Parti Correlate e Soggetti Collegati e del Comitato per il Controllo sulla Gestione della Banca.

Le successive modificazioni e integrazioni saranno adottate facendo ricorso alla stessa procedura.

## **2 CONSIGLIERI INDIPENDENTI / COMITATO OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**

### **2.1 Composizione e funzionamento**

Il Provvedimento Banca d'Italia prevede che nel processo finalizzato all'approvazione di operazioni con Soggetti Collegati, i Consiglieri di Amministrazione indipendenti svolgano un ruolo qualificato.

La Banca assegna tale ruolo al proprio Comitato Parti Correlate e Soggetti Collegati, di seguito "**Comitato**", costituito in seno al Consiglio di Amministrazione, con delibera del 16 ottobre 2020.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il regolamento del Comitato che ne disciplina la composizione, il funzionamento e ne ha nominato i componenti.

La deliberazione adottata dal Consiglio ha stabilito che il Comitato è composto di Consiglieri non esecutivi, tutti indipendenti, per tali intendendosi i componenti del Consiglio di Amministrazione della Banca in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 21 dello Statuto della Banca e di cui sono assicurate condizioni di non correlazione con le operazioni da deliberare.

## 2.2 Funzioni

Salvi i casi di esenzione disciplinati al paragrafo 5, il Comitato è tenuto a rilasciare un parere preventivo e motivato:

- ✓ sull'interesse della Banca al compimento dell'operazione con Soggetti Collegati di Gruppo;
- ✓ sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Il parere non è vincolante per l'organo deliberante l'operazione.

Il Comitato, o uno o più componenti dallo stesso delegati, è coinvolto nelle fasi delle trattative e dell'istruttoria delle Operazioni di maggiore rilevanza (come definite nel Regolamento OPC di Gruppo), attraverso la ricezione di un flusso informativo completo e tempestivo e con la facoltà di richiedere informazioni e di formulare osservazioni agli organi delegati e ai soggetti incaricati della conduzione delle trattative e dell'istruttoria.

Il Comitato, nell'esercizio delle funzioni consultive indicate, può avvalersi di esperti indipendenti di propria scelta, a spese della Banca, secondo quanto definito nel regolamento di funzionamento del Comitato.

## 3 REGOLE DELIBERATIVE

In coerenza con il Regolamento OPC di Gruppo, le operazioni con le Parti Correlate ISP, con i Soggetti Collegati del Gruppo devono essere approvate secondo procedure diversificate in base alla natura dell'operazione, in particolare a seconda che le operazioni siano di minore rilevanza, di maggiore rilevanza, o di competenza assembleare, secondo la classificazione adottata nel Regolamento OPC di Gruppo.

Le procedure deliberative non trovano applicazione, in tutto o in parte, nel caso in cui ricorra una delle specifiche esenzioni indicate nel paragrafo 5.

### 3.1 Operazioni di minore rilevanza

Le Operazioni di minore rilevanza saranno sottoposte, a seconda delle differenti categorie di controparti:

- a) al benessere della Capogruppo, nei casi e secondo il procedimento definito in dettaglio nel Regolamento OPC di Gruppo (cfr. par. 8.2.1), per le operazioni con Parti Correlate ISP o con Soggetti Collegati di Gruppo;
- b) al preventivo parere motivato non vincolante del Comitato, secondo quanto illustrato al paragrafo 2.2, per le operazioni con Soggetti Collegati di Gruppo;
- c) alla deliberazione del Consiglio di Amministrazione della Banca, salvi i casi di urgenza, per le operazioni con Parti Correlate ISP o con Soggetti Collegati di Gruppo.

La delibera del Consiglio di amministrazione della Banca, previo parere del Comitato, è in ogni caso necessaria per le operazioni che non sono esenti ai sensi del par.5, salvi i casi di urgenza come di seguito specificati, e segue il benessere della Capogruppo.

Per l'applicazione di quanto previsto ai precedenti punti b) e c), la struttura proponente l'operazione è tenuta a fornire al Comitato ed al Consiglio di Amministrazione informazioni complete e adeguate sull'operazione, che attestino l'istruttoria condotta, in coerenza con i criteri indicati nel Regolamento OPC di Gruppo (cfr. par. 7).

A tal fine, previo coordinamento con le funzioni di Capogruppo competenti per materia, la proposta descrittiva dell'operazione, corredata della documentazione di supporto, deve essere trasmessa a entrambi gli Organi, tramite le relative Segreterie, almeno 3 giorni prima delle rispettive riunioni.

Il parere motivato del Comitato è trasmesso al Consigliere Delegato e Direttore Generale ed al Presidente del Consiglio di Amministrazione della Banca tramite le strutture che svolgono funzioni di Segreteria del Consiglio di Amministrazione. L'operazione è successivamente sottoposta alla deliberazione del Consiglio di Amministrazione. Il verbale della delibera di approvazione reca adeguata motivazione in merito all'interesse della Banca al compimento dell'operazione, nonché alla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Nel caso in cui l'operazione sia deliberata in presenza di un parere negativo o condizionato a rilievi 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. La delibera è portata tempestivamente a conoscenza del Comitato, del Comitato per il Controllo sulla Gestione e del Consigliere Delegato e Direttore Generale.

Nei casi di urgenza:

- ✓ il benessere della Capogruppo può essere richiesto tramite l'apposita procedura prevista nel Regolamento OPC di Gruppo,
- ✓ la deliberazione può essere adottata dall'organo o struttura della Banca con le competenze deliberative stabilite dalle facoltà di autonomia gestionale o dalle disposizioni applicabili alla Banca; in tale caso il Consiglio di Amministrazione ne riceve informativa, con particolare riguardo alle ragioni dell'urgenza, alla prima riunione utile.

## **3.2 Operazioni di maggiore rilevanza**

Per le Operazioni di maggiore rilevanza si applicano le regole per le Operazioni di minore rilevanza, con le aggiunte e le eccezioni di seguito indicate.

### a) benessere di Capogruppo

Si applica l'apposita procedura di benessere disciplinata al paragrafo 8.2.2 del Regolamento OPC di Gruppo

### b) parere del Comitato e c) delibera dell'organo amministrativo

Non si può fare ricorso alla procedura di urgenza.

La Struttura che propone l'operazione è tenuta, fin dall'avvio della fase delle trattative e dell'istruttoria, a inviare un flusso informativo completo e tempestivo al Comitato (o a uno o più componenti dallo stesso delegati). Il flusso informativo è attivato su indicazione del Consigliere Delegato e Direttore Generale, appena ricorrono le condizioni concrete richieste, con contestuale informativa al Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il Comitato (o uno o più componenti dallo stesso delegati) ha altresì la facoltà di richiedere informazioni e di formulare osservazioni agli organi delegati e ai soggetti incaricati della conduzione delle trattative e dell'istruttoria.

Nel caso in cui il Comitato esprima un parere negativo o condizionato a rilievi, l'operazione, corredata della documentazione di supporto, previa valutazione della Struttura proponente, deve essere sottoposta all'esame del Comitato per il Controllo sulla Gestione/, il quale rilascerà, secondo quanto stabilito dal Provvedimento Banca d'Italia, il proprio parere sull'interesse della Banca al compimento dell'operazione nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni. Di tali circostanze è data pronta informativa alla Capogruppo.

La delibera fornisce analitica motivazione delle ragioni per cui essa viene comunque assunta e puntuale riscontro alle osservazioni formulate dal Comitato, ed eventualmente dal Comitato per il Controllo sulla Gestione, organi ai quali, così come al Consigliere Delegato e Direttore Generale, viene tempestivamente comunicata.

In tali casi il Consiglio di amministrazione porta l'operazione a conoscenza della successiva Assemblea degli azionisti.

Le disposizioni del presente paragrafo trovano applicazione anche per il caso in cui la soglia di maggiore rilevanza, come identificata nell'Allegato 4 del Regolamento OPC di Gruppo, sia superata per effetto del cumulo di più operazioni tra loro omogenee o realizzate in esecuzione di un disegno unitario e compiute nel corso di un medesimo esercizio con uno stesso Soggetto Collegato di Gruppo.

## **3.3 Operazioni di competenza assembleare**

Le operazioni che devono formare oggetto di delibera dell'Assemblea dei soci dovranno seguire nella fase di istruttoria e proposta di deliberazione dell'Organo di amministrazione le regole indicate nei precedenti paragrafi per le Operazioni di minore rilevanza e le Operazioni di maggiore rilevanza, tenuto conto della diversa tipologia di operazione.

## **3.4 Applicazione concorrente della disciplina sulle obbligazioni degli esponenti bancari ex art. 136 TUB**

Qualora l'operazione rientri per la Banca anche nell'ambito di applicazione dell'art. 136 TUB, tale norma deve avere comunque piena applicazione (v. paragrafo 6).

Per quanto attiene alle fasi del procedimento pertanto:

- a) benestare di Capogruppo - troveranno applicazione le disposizioni di cui al paragrafo 8.4 del Regolamento OPC di Gruppo;
- b) parere del Comitato - non sarà necessaria l'espressione del parere; al Comitato andrà comunque assicurata una informativa in coerenza con la categoria di operazione (successiva per operazioni di minore rilevanza o preventiva per operazioni maggiore rilevanza);
- c) delibera del Consiglio di Amministrazione - va approvata all'unanimità con esclusione del voto dell'esponente interessato e con voto favorevole di tutti i componenti del Comitato per il Controllo sulla Gestione; non è consentita la procedura d'urgenza.

#### **4 INFORMATIVA SUCCESSIVA AGLI ORGANI**

Sulle operazioni con Soggetti Collegati concluse nel periodo di riferimento è resa informativa al Consiglio di Amministrazione e al Comitato per il Controllo sulla Gestione almeno ogni trimestre, al fine di assicurare un quadro completo dell'insieme delle operazioni più significative poste in essere, nonché dei volumi e delle caratteristiche delle principali operazioni delegate in linea con quanto disposto dal Provvedimento Banca d'Italia.

L'informativa deve riguardare tutte le Operazioni, eccetto quelle di importo esiguo, concluse nel periodo, che siano qualificate come Operazioni di minore rilevanza e Operazioni di maggiore rilevanza, anche se esenti da procedura deliberativa, nonché tutte le operazioni che siano state comunque oggetto di procedura deliberativa aggravata ai sensi del Regolamento OPC di Gruppo.

Sono escluse le operazioni di minore rilevanza di finanziamento e di raccolta bancaria infragruppo, nel rispetto delle condizioni previste al paragrafo 9 del Regolamento OPC di Gruppo.

Per ciascuna delle operazioni concluse devono essere fornite le seguenti indicazioni:

1. le controparti con cui l'operazione è posta in essere e la natura della correlazione;
2. una descrizione sintetica delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'operazione;
3. le motivazioni e gli interessi dell'operazione nonché gli effetti di essa dal punto di vista patrimoniale, economico e finanziario;
4. le modalità di determinazione delle condizioni economiche applicate, la riferibilità agli standard di mercato nonché l'eventuale parere fornito da esperti indipendenti;
5. evidenza dell'eventuale deliberazione dell'operazione nonostante il parere negativo del Comitato o del Comitato per il Controllo sulla Gestione;
6. evidenza del rispetto effettivo delle eventuali condizioni formulate nel parere favorevole, ove per esse previsto, del Comitato;
7. nel caso di operazioni considerate esenti dall'applicazione delle regole deliberative, illustrazione degli elementi di riscontro considerati rilevanti per l'esenzione. In specie per le operazioni ordinarie e a condizioni di mercato realizzate con controparti esterne al Gruppo, le strutture forniscono informazioni sui riscontri previsti nel paragrafo 7.3 del Regolamento OPC di Gruppo.

L'informativa deve essere aggiornata in caso di eventuali situazioni di anomalia riscontrate su operazioni già comunicate.

Per le operazioni di minore rilevanza con Società appartenenti al Gruppo, che siano ordinarie e a condizioni di mercato o standard, è prevista un'informativa di tipo aggregato su base annuale.

Per le delibere quadro, così come definite al par. 8.3 del Regolamento OPC di Gruppo, i termini e contenuti dell'informativa sono quelli previsti per tale categoria di operazioni al par. 9.2 del Regolamento in questione.

Sono assoggettate ad una informativa sintetica e tempestiva nei confronti del Comitato, del Consiglio di Amministrazione e del Comitato per il Controllo sulla Gestione, le decisioni che hanno ad oggetto la classificazione come "inadempienza probabile" ovvero la classificazione a sofferenza - secondo quanto previsto dalla Circolare Banca d'Italia n. 272 del 30 luglio 2008 - di posizioni che riguardano Parti Correlate ISP e Soggetti Collegati di Gruppo, sempre che il valore delle esposizioni superi l'importo di 250 mila euro se la controparte è una persona fisica e di 1 milione di euro se la controparte è un soggetto diverso da una persona fisica. Tali decisioni sono comunicate dalle competenti strutture della Banca.

Restano fermi gli obblighi d'informativa alla Capogruppo previsti dal Regolamento OPC di Gruppo.

## 5 ESENZIONI

Il Regolamento OPC di Gruppo disciplina al paragrafo 5 le casistiche di esenzione, integrale o parziale, dagli adempimenti previsti dal Regolamento stesso.

Il presente paragrafo illustra il regime di esenzione nella particolare prospettiva della Banca.

### 5.1 Esenzioni generali

Sono considerate esentate dall'applicazione delle disposizioni del Regolamento OPC di Gruppo sull'istruttoria, la deliberazione e l'informazione, le seguenti operazioni:

- ✓ le Operazioni di importo esiguo (cfr. All. 3 del Regolamento OPC di Gruppo),
- ✓ le deliberazioni, comprese quelle assembleari, sulle remunerazioni degli Esponenti, conformi alle disposizioni di vigilanza della Banca d'Italia in materia di sistemi di incentivazione e remunerazione delle banche e alle politiche approvate dall'Assemblea della Banca in materia,
- ✓ 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 ed in coerenza con le Linee guida di governo dei rischi di liquidità del Gruppo approvate dagli Organi.

### 5.2 Esenzione parziali

Le operazioni di seguito illustrate sono esentate dall'applicazione di specifiche disposizioni del Regolamento OPC di Gruppo.

Resta ovviamente ferma l'applicazione della procedura prevista dall'art. 136 TUB nei casi regolati da tale disposizione.

#### 5.2.1 Operazioni Infragruppo

Il Regolamento OPC di Gruppo stabilisce un principio generale di esenzione dalle procedure deliberative e di benessere delle operazioni infragruppo, cioè realizzate dalla Banca con altra Società del Gruppo (società controllate da Intesa Sanpaolo), escluse in ogni caso le operazioni con controparti:

- i) in cui vi siano interessi significativi di altre Parti Correlate ISP o di Soggetti Collegati di Gruppo (interessi definiti nel par. 5.2 lett. F del Regolamento OPC di Gruppo), o
- ii) che esercitano attività d'impresa non finanziaria come definita nell'ambito della disciplina delle partecipazioni detenibili dalle banche e dai gruppi bancari.

La Banca applicherà la menzionata esenzione, sia per la procedura di benessere sia per la procedura deliberativa speciale interna alla Banca.

Vanno applicate le cautele istruttorie e le regole in materia di informativa successiva agli Organi (par. 4).

Non ricadono in tali esenzioni le operazioni con Società collegate.

#### 5.2.2 Operazioni di minore rilevanza ordinarie e a condizioni di mercato o standard

Sono definite ordinarie e a condizioni di mercato o standard le operazioni che rispettano i criteri indicati nell'Allegato 5 del Regolamento OPC di Gruppo.

Tali operazioni sono in generale esenti dalle procedure di benessere della Capogruppo e dalle procedure deliberative speciali interne alla Banca (par. 3).

Anche se ordinarie e a condizioni di mercato o standard, sono tuttavia da assoggettare alla procedura di benessere della Capogruppo e alle procedure deliberative speciali interne alla Banca le seguenti operazioni come indicate al paragrafo 5.2 lett. H del Regolamento OPC di Gruppo:

- ✓ le operazioni di minore rilevanza che comportano l'assunzione dei rischi da gestire in conformità alle regole di Gruppo sulle facoltà di concessione e gestione del credito, quando tali regole riservano agli Organi sociali della Capogruppo o al Comitato Crediti di Gruppo la competenza a deliberare o a rilasciare un parere di conformità. Per le operazioni realizzate a valere su plafond creditizi deliberati secondo le procedure del Regolamento OPC di Gruppo, si applica l'esenzione da benessere di Capogruppo (resta ferma la necessità di delibera del Consiglio di Amministrazione della Banca, previo parere del proprio Comitato, se le regole in materia creditizia stabiliscono che l'operazione sia di competenza del Consiglio della Banca).
- ✓ le operazioni di collocamento con acquisto e assunzione a fermo o con assunzione di garanzia realizzate dal Gruppo Intesa Sanpaolo ed aventi ad oggetto titoli azionari o strumenti partecipativi quando il controvalore garantito dal Gruppo è superiore a Euro 250 mln;

- ✓ le “operazioni di maggior rilievo” per le procedure di risk management ai sensi delle Linee guida per il governo delle operazioni di maggior rilievo di Gruppo, definite in base alle regole di vigilanza sul sistema dei controlli interni;
- ✓ le operazioni di minore rilevanza realizzate dalla Banca con i Consiglieri di Amministrazione della Capogruppo e soggetti ad essi riconducibili ai sensi del par. 12.2 del Regolamento OPC di Gruppo, sempre che non si tratti di: i) operazioni di mera raccolta del risparmio (sottoscrizione di obbligazioni, certificati di deposito, buoni fruttiferi, pronti contro termine, apertura di depositi) anche in forma di risparmio gestito; ii) operazioni, anche di finanziamento, che spettino all’esponente in qualità di dipendente, nei limiti e condizioni previsti in via generale per i dipendenti stessi; iii) operazioni di compravendita di valuta e valori mobiliari negoziati nei mercati regolamentati senza rischio di credito.

In generale, la Banca è comunque tenuta a sottoporre al parere del proprio Comitato di Consiglieri indipendenti le operazioni con Parti Correlate ISP o Soggetti Collegati di Gruppo non appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo, anche se ordinarie e a condizioni di mercato, qualora tali operazioni siano soggette alla deliberazione del Consiglio di Amministrazione sulla base delle regole aziendali della Banca stessa per la materia trattata.

Si precisa che, nell’ambito dei rapporti infragruppo, le condizioni applicate alle società controllate con interessi significativi di Parti Correlate ISP o di Soggetti Collegati di Gruppo sono considerate equivalenti a quelle di mercato o standard se identiche condizioni sono applicate anche ad altre società controllate in cui non vi siano tali interessi significativi.

Per le operazioni esentabili dalle procedure deliberative e/o di benessere vanno comunque applicate le cautele istruttorie e le regole in materia di informativa successiva agli Organi (par. 4).

Per le Delibere Quadro valgono le regole fissate al paragrafo 8.3 del Regolamento OPC di Gruppo, con esclusione quindi del presente regime di esenzione.

### 5.2.3 Operazioni da realizzare sulla base di istruzioni con finalità di stabilità impartite dall’Autorità di Vigilanza

Sono esenti dalle cautele istruttorie (par. 7 del Regolamento OPC di Gruppo) e dalle procedure deliberative e di benessere (par. 3).

Vanno applicate le regole in materia di informativa successiva agli Organi (par. 4).

## 6 RAPPORTI CON SOGGETTI RILEVANTI EX ART. 136 TUB

Per le operazioni con controparti rilevanti ex art. 136 TUB per la Banca, si rinvia alla sezione III del Regolamento OPC di Gruppo.

In particolare, l’istruttoria deve essere tale da soddisfare le esigenze di correttezza formale e sostanziale che costituiscono il presupposto della riserva di competenza deliberativa, già indicata al precedente paragrafo 3.4. In particolare, devono essere dettagliatamente esaminate le caratteristiche e le condizioni di ciascuna operazione, nonché gli effetti di essa dal punto di vista patrimoniale, economico e finanziario. Devono essere valutate le motivazioni e gli interessi dell’operazione, la sua convenienza per la società del Gruppo contraente e la correttezza sostanziale delle condizioni.

L’istruttoria deve essere curata dalle strutture competenti in funzione dell’operazione interessata, in coerenza con quanto disposto nella Sez. II, par. 7 del Regolamento di Gruppo. Le delibere devono essere adeguatamente dettagliate e motivate, dando atto dell’avvenuta applicazione della normativa.

La Banca può concludere l’operazione solo previa “deliberazione dell’organo di amministrazione presa all’unanimità con l’esclusione del voto dell’Esponente interessato e col voto favorevole di tutti i componenti dell’organo di controllo”.

Pertanto è escluso il ricorso alle procedure deliberative di urgenza.

Sino al completamento della richiamata procedura deliberativa speciale dell’organo amministrativo, con l’acquisizione del parere favorevole da parte di tutti i componenti dell’organo di controllo, è tassativamente esclusa la possibilità di dare corso all’operazione.

Tutte le operazioni che siano state deliberate ai sensi dell’art. 136 TUB sono soggette ad informativa successiva agli Organi secondo le modalità indicate al paragrafo 4.



## **7 MISURE ORGANIZZATIVE E CONTROLLI**

La Banca si coordina con le competenti funzioni di Capogruppo per assicurare che gli assetti organizzativi e il sistema dei controlli interni siano adeguati ad assicurare il rispetto della normativa sulle parti correlate e i soggetti collegati nonché sui soggetti rilevanti ex art. 136 TUB, tanto per gli aspetti relativi alle procedure di istruttoria, delibera e informativa successiva, quanto per quelli inerenti l'applicazione dei limiti operativi prudenziali.

In particolare, sono adottate le opportune misure attuative del Regolamento OPC di Gruppo e del presente Addendum per garantire che nell'ambito dei processi aziendali sia assicurata l'effettiva diffusione e la piena applicazione della normativa e dei sistemi di gestione delle operazioni e delle attività di rischio, in raccordo con le indicazioni delle funzioni di Capogruppo definite nel Regolamento OPC di Gruppo.

A tal fine, il Consigliere Delegato e Direttore Generale assicura che alle funzioni aziendali competenti siano attribuite le necessarie responsabilità e dotazioni, anche in coerenza con i modelli organizzativi e le Linee guida di Compliance di Gruppo.