

*Courtesy Translation*

## **BY-LAWS**

**Registration with the Companies' Register: May 12, 2021**

## TABLE OF CONTENTS

### TITLE I

- ARTICLE 1 – COMPANY NAME
- ARTICLE 2 – REGISTERED OFFICE
- ARTICLE 3 – DURATION

### TITLE II

- ARTICLE 4 – CORPORATE PURPOSE

### TITLE III

- ARTICLE 5 – SHARE CAPITAL
- ARTICLE 6 – SHARES
- ARTICLE 7 – SHARES OR FINANCIAL INSTRUMENTS IN FAVOUR OF LABOUR PROVIDERS – SPECIAL CATEGORY SHARES - PARTICIPATING EQUITY INSTRUMENTS

### TITLE IV

- ARTICLE 8 – ADMINISTRATION AND CONTROL SYSTEM

### TITLE V

- ARTICLE 9 - CALLING OF MEETINGS
- ARTICLE 10 - MEETINGS' RESOLUTIONS
- ARTICLE 11 - ATTENDANCE AND REPRESENTATION AT MEETINGS
- ARTICLE 12 - CHAIRMANSHIP AND RUNNING OF MEETINGS
- ARTICLE 13 - MEETING RESOLUTIONS

### TITLE VI

- ARTICLE 14 - COMPOSITION
- ARTICLE 15 – DIRECTORS APPOINTMENT AND REPLACEMENT PROCESS
- ARTICLE 16 - DELEGATED BODIES
- ARTICLE 17 - MEETINGS
- ARTICLE 18 - POWERS OF THE BOARD OF DIRECTORS
- ARTICLE 19 - GENERAL CRITERIA FOR THE FUNCTIONING OF THE BOARD OF DIRECTORS
- ARTICLE 20 - CHAIRMAN
- ARTICLE 21 – COMPENSATIONS

### TITLE VII

- ARTICLE 22 – COMPOSITION
- ARTICLE 23 – POWERS

### TITLE VIII

- ARTICLE 24 – AUDIT FIRM

### TITLE IX

- ARTICLE 25 – FINANCIAL YEAR AND PROFIT FOR THE YEAR

### TITLE X

- ARTICLE 26 – WITHDRAWAL

**TITLE XI**

- ARTICLE 27 - WINDING UP AND LIQUIDATION

**TITLE XII**

- ARTICLE 28 – FINAL PROVISIONS

## **TITLE I**

### **COMPANY NAME, REGISTERED OFFICE AND DURATION**

#### **ARTICLE 1 – COMPANY NAME**

1.The company BFF Bank S.p.A., in abridged form also BFF (the “Bank”), is hereby incorporated.

#### **ARTICLE 2 – REGISTERED OFFICE**

1.The registered office of the Bank is in Milan. Secondary offices, branches, subsidiaries, agencies, desks, contact points and representations may be maintained, in Italy or abroad.

#### **ARTICLE 3 - DURATION**

1.The duration of the Bank is set until 31 December 2100 and may be postponed by means of a resolution of the Extraordinary Shareholders’ Meeting.

## **TITLE II**

### **CORPORATE PURPOSE**

#### **ARTICLE 4 – CORPORATE PURPOSE**

1.The Bank’s purpose is the taking of deposits and granting of credit in its various forms both within Italy and abroad.

2.The Bank may perform all financial, intermediation and investment transactions or services permitted by law, including financing and other transactions regulated by special provisions of law, as well as any other transaction instrumental to, or connected with, the achievement of its corporate purpose.

3.The Bank’s purpose further includes the organized and coordinated management of transactions aimed at facilitating the disposal, administration and collection of receivables due from the National Health System or public entities supplying healthcare services, as well as the Public Administration, the purchase and assignment of such receivables, with or without recourse, in any form and upon any conditions; the taking of payment failure risks and the giving of any kind of guarantee or collateral; as well as the acceptance and granting to third parties of mandates for the collection of receivables. The above activities may be carried out both at a national and European level.

4.The Bank may also perform, without limitation and as long as they are connected to its corporate purpose, the following activities: commercial, industrial, financial, security and real property transactions, acquisitions of interests and shareholdings in other companies, enterprises, entities or associations with analogous, similar or connected purpose, both directly and indirectly, both in Italy and abroad, including the provision of guarantees, including collaterals, in its own interest

and/or that of third parties and the acceptance of representation or agency roles for national and foreign companies. The Issuer may also establish foundations.

5. Acting in its capacity as parent company of the BFF Banking Group (in abridged form "BFF Group"), pursuant to article 61, fourth paragraph of Legislative Decree no. 385 of 1 September 1993 (*Testo Unico Bancario* – the "TUB"), the Bank, in performing its management and coordination activities, issues instructions to the companies belonging to the BFF Group, including those regarding the implementation of regulations issued by the Bank of Italy and in the interest of the same BFF Group stability.

### TITLE III

#### SHARE CAPITAL, SHARES,

#### PARTICIPATING EQUITY INSTRUMENTS

##### ARTICLE 5 – SHARE CAPITAL

1. The fully subscribed and paid in share capital is equal to Euro **142.508.775,56**, represented by **185.076.332** ordinary shares without nominal value and in dematerialisation regime.

2. The share capital may, by a resolution of the extraordinary Shareholders' Meeting, be increased by one or more tranches, also by way of delegation to the Board of Directors.

3. In capital increase resolutions for consideration, option right may be excluded up to a maximum amount of 10% of the pre-existing share capital, provided that the new shares issue price corresponds to the market value of outstanding shares, and this is confirmed by a specific report of an external legal auditor or legal audit firm.

4. Contributions due in execution of capital increases may consist of assets in kind and receivables.

5. The extraordinary Meeting may approve the issuance of warrants - within the limits and in accordance with the conditions set forth by the Bank of Italy - entitling to the right to subscribe for Bank shares, provided that such right is exercised within five years of the respective issuance.

6. The Extraordinary Shareholders' Meeting held on April 2<sup>nd</sup>, 2020 resolved to increase the share capital free of charge in divisible form and to be carried out in several tranches, by the deadline of December 31<sup>st</sup>, 2028, with the issue of a maximum of 6,824,108 ordinary shares with no indication of nominal value, having the same characteristics as those outstanding and regular dividend entitlement, for a maximum amount of Euro 5,254,563.16, at an issue value equal to the accounting par value of the Bank's shares at the execution date, to be booked in full to capital, by allocating a corresponding amount to capital from the retained earnings reserve as shown in the most recently approved financial statements, for requirements related to the

Company's remuneration and incentive policies, with particular reference to: (i) the need to balance cash and financial instruments in the variable remuneration of the Group's significant personnel (or risk takers), which may become payable under the "Management by Objective" system provided for in the "Group Remuneration and Incentive Policy for members of the strategic supervision, management and control bodies and personnel of the Banca Farmafactoring Banking Group" in force from time to time; (ii) the Banca Farmafactoring Banking Group Stock Option Plan, as amended by the Shareholders' Meeting on 28 March 2019; (iii) the Banca Farmafactoring Banking Group Stock Option Plan "SOP 2020" approved by the Shareholders' Meeting on April 2<sup>nd</sup>, 2020; and (iv) any further compensation plans based on financial instruments that may be resolved in the future upon proposal of the Board of Directors in accordance with the aforesaid Policy and the regulations in force, by allocating a corresponding amount of profits and/or reserves of profits as resulting from the most recent financial statements approved from time to time in accordance with Article 2349 of the Italian Civil Code.

7. The Board of Directors is entrusted, with the right to sub-delegate in favour of one or more Directors, with all the necessary powers (i) relating to the execution of the capital increase referred to in the previous paragraph and, in particular, to the assignment and issue of the new shares to serve the aforementioned plans and in relation to the need to balance the cash component and the financial instruments component in the variable remuneration of the Company's significant personnel, (ii) to make the appropriate accounting entries following the issue, in compliance with the provisions of law and accounting principles applicable from time to time, and (iii) to make the consequent amendments to this article, in order to change the amount of the share capital accordingly, it being understood that if the capital increase is not fully executed by December 31<sup>st</sup>, 2028, the share capital shall be deemed to be increased by an amount equal to the issue value of the shares from time to time issued.

#### **ARTICLE 6 – SHARES**

1. Each share is indivisible and registered, and each one entitles to one vote. Shares are freely assignable and transferrable in accordance with the regime in force.

2. The status of shareholder constitutes, per se, acceptance to these By-Laws.

3. At any time, and at one's own expenses, the Company may ask to authorised intermediaries, through a centralized management company, the identification data of shareholders who have not expressly banned the communication thereof, together with the number of shares recorded on accounts to their name.

4. Should said shareholders' identification data request be made upon request of the same shareholders, the provisions of law and regulations in force from time to time shall apply, also with reference to the minimum participation percentage for the

submission of the request, with equal subdivision of expenses between the Company and requesting shareholders, where not expressly otherwise provided for by the applicable provisions, also of regulatory nature.

**ARTICLE 7 – SHARES OR FINANCIAL INSTRUMENTS IN FAVOUR OF LABOUR PROVIDERS – SPECIAL CATEGORY SHARES - PARTICIPATING EQUITY INSTRUMENTS**

1. The distribution of profits to employees of the Company and/or subsidiaries, by the issuance of shares, special classes of shares, financial instruments pursuant to art. 2349 of the Italian Civil Code is permitted according to the mechanisms and forms of law.

2. The Company may issue, pursuant to the applicable regime in force, participating equity instruments, as well as special classes of shares entitling to different rights, also as regards the allocation of losses, determining the content thereof with the issue resolution.

**TITLE IV**

**ADMINISTRATION AND CONTROL SYSTEM**

**ARTICLE 8 – ADMINISTRATION AND CONTROL SYSTEM**

1. The Bank adopts a traditional administration system.

**TITLE V**

**SHAREHOLDERS' MEETING**

**ARTICLE 9 - SUMMON**

1. The Shareholders' Meeting, duly summoned and constituted, represents all Shareholders and its resolutions, passed in accordance with the law and these By-Laws, bind all Shareholders, also when absent or dissenting.

2. The Meeting is summoned, in ordinary or extraordinary session, in the cases provided by law and resolves upon the matters reserved to it by law and these By-Laws. It is held in single call, unless the notice of call provides for, besides the first, also the dates of possible subsequent calls, including a possible third call.

3. The ordinary Shareholders' Meeting shall be called in accordance with the conditions of law within the maximum term of one hundred twenty days of the closing of the financial year, or within one hundred eighty days of said closing, where said term is required with reference to the drafting of the consolidated financial statements, where needed, or in respect of the Bank's structure and purpose.

4. The calling of the Meeting – which may be held in Italy, also outside the registered office -, the right to attend and the representation at Meetings are governed by the law and these By-Laws.

5. The Meeting is called by the Board of Directors and its Chairman on its behalf or, in case of impediment thereof, by the Vice Chairman, where appointed, and, in case

of impediment thereof, by the Chief Executive Officer according to the terms of law and regulations, by way of notice published on the Company website, as well as with the other modalities laid down by the law.

6. Directors, in the cases and with the modalities laid down by the law, shall call the Meeting without delay, in case as many shareholders representing at least one twentieth of the share capital so request and the request sets out the matters to be addressed.

7. The call of meetings upon shareholders' request is not allowed for matters upon which the Meeting resolves, by provision of law, upon proposal of directors or on the basis of a plan or report drawn up thereby.

8. Shareholders who, also jointly, represent at least one fortieth of the share capital – or the different lower share capital percentage provided for by the regulations – may, pursuant to article 126-bis of the Financial Services Act (Legislative decree no. 58/1998, the "TUF"), with the modalities and on the terms provided for therein, ask for the agenda of matters to be addressed to be supplemented, specifying in the request the additional topics proposed thereby, or submit resolution proposals on matters already included on the agenda.

9. Supplements to the agenda, or submissions of additional resolution proposals on matters already included on the agenda, submitted pursuant to paragraph 8 of these By-Laws, are notified, within the terms of law, in the same forms prescribed for the publication of meetings' notice of call.

10. Shareholders asking for the agenda to be supplemented shall draft and transmit to the Board of Directors, within the deadline for the presentation of the supplement request, a report setting out the explanation for the resolution proposals on the matters proposed for discussion, or the explanation for the additional resolution proposals submitted on matters already included on the agenda.

11. The Board of Directors, contextually with the publication of the agenda supplement news and with the modalities laid down by the law, makes available to the public the report drafted by shareholders, accompanied by its own observations, if any.

#### **ARTICLE 10 – MEETING'S RESOLUTIONS**

1. The ordinary Shareholders' Meeting approves, in addition to the matters assigned thereto by the law: i) remuneration and incentive policies in favour of the bodies performing supervision, management and control functions and employees, ii) financial instrument based remuneration plans; iii) criteria for determining the remuneration to be granted in case of early termination of the employment relation or early cessation of the office, including the limits set for such remuneration in terms of years of fixed remuneration, and the maximum amount deriving from the application thereof.



2. Upon approval of remuneration and incentive policies, the ordinary Shareholders' Meeting resolves upon the possible proposal of the Board of Directors to set a limit to the variable/fixed component ratio of the individual remuneration greater than 1:1 – but, in any case not higher than two hundred percent. -, in accordance with the provisions of the Bank of Italy in the matter. Such proposal is approved by the Meeting:

- with the favourable vote of at least two thirds of the share capital represented at the Meeting when the latter is constituted by at least half of the share capital, or, if this is not the case
- with the favourable vote of at least three fourth of the share capital represented at the Meeting, regardless of the share capital constituting the Meeting.

3. At the Shareholders' Meeting adequate disclosure on remuneration and incentive policies adopted by the Company, and on the relating implementation shall be provided, as provided for by the provisions of law and regulations applicable from time to time.

4. Related-party transactions falling within the Meeting competence are resolved upon in accordance with the procedures approved by the Board of Directors pursuant to laws and regulations.

5. The procedures laid down by the preceding paragraph may provide that, in case of urgency – and in any case in compliance with the regulations -, related-party transactions (also of subsidiaries) other than those falling under the meeting competence may be resolved upon by way of derogation to the same procedures provided that – without prejudice to the effectiveness of the resolutions adopted and the observance of the additional conditions provided for by the same procedures – are subsequently the subject matter of a non-binding meeting resolution to be adopted on the basis of a Board of Directors report and of the assessments of the Board of Statutory Auditors in the reasons for the urgency.

#### **ARTICLE 11 – ATTENDANCE AND REPRESENTATION AT MEETINGS**

1. The legitimation to attend Meetings and exercise voting rights is governed by the applicable regime and, where approved, the Meetings' Regulation.

2. Those who are entitled to voting right may be represented by means of proxy released according to the modalities provided for by the laws and regulations in force.

3. The proxy may be notified to the Company also electronically, by resorting to one of the following modalities:

- a) use of the specific section of the Company website, as specified by the Company in the notice of call;
- b) sending of a message to the certified email inbox, at the address specified by the Company in the notice of call.

4. The notice of call may also limit to one of the above modalities the one to be used on occasion of the single meeting to which the notice relates.

5. The Company has the right to designate for each Meeting a person to whom shareholders may grant a proxy to be represented at Meetings according to the prescriptions of art. 135-undecies of the TUF or other provisions in force on the matter, informing thereon in the Meeting's notice of call.

#### **ARTICLE 12 – CHAIRMANSHIP AND RUNNING OF MEETINGS**

1. The Meeting is chaired by the Chairman of the Board of Directors or, in case of absence or impediment thereof, by the Vice Chairman, where appointed, or, in case of absence or impediment thereof, by the person specifically appointed by the Meeting.

2. The Meeting Chairman shall verify the regular constitution of the Meeting, ascertain the identity and legitimacy of those present, lead the discussion and establish voting procedures.

3. The Chairman is assisted in minuting operations by a Notary public, or by a Secretary designated upon proposal of those present.

4. The running of Shareholders' Meetings is governed by the law, these By-Laws and – with limitation to ordinary and extraordinary Shareholders' Meetings – by the Meetings Regulation.

5. Resolutions are passed by raise of hands, or with other evident modality, also electronic, possibly proposed by the Chairman.

#### **ARTICLE 13 – MEETING RESOLUTIONS**

1. Meeting resolutions, both for ordinary and extraordinary Meetings, are passed with the majorities required by law for the single cases, both as regards the proper constitution of meetings, and for the validity of resolutions to be adopted.

### **TITLE VI**

#### **BOARD OF DIRECTORS**

#### **ARTICLE 14 – COMPOSITION**

1. The Company is managed by a Board of Directors comprised of from 5 (five) to 13 (thirteen) members, who shall remain in office for three financial years (safe for the shorter period set by the Meeting upon appointment) and may be re-elected.

2. The Meeting determines the number of members of the Board of Directors, which number stands until it is resolved otherwise. Without prejudice to the above, for purposes of the appointments or co-optation of members of the Board of Directors, the latter identifies in advance, in compliance with the regulations in force, its quali-quantitative composition deemed optimal and informs shareholders thereof in due time in order for them to take that into account while submitting

candidacies. Afterwards, the Board verifies consistency between the qualitative composition deemed optimal and the actual one as resulting from the appointment process.

3. Board of Directors members shall meet the requirements laid down by the provisions of law and regulations in force from time to time.

#### **ARTICLE 15 – DIRECTORS APPOINTMENT AND REPLACEMENT PROCEDURE**

1. The appointment of the Board of Directors occurs on the basis of lists submitted by the outgoing Board of Directors and/or shareholders, each of which sets out a number of candidates not greater than the number of members to be appointed, listed through a sequential numbering.

2. Lists submitted by shareholders, undersigned by those submitting them, shall be lodged with the Company registered office, at least twenty-five days before that scheduled for the Meeting called to resolve upon the appointment of the Board of Directors members. They are made available to the public at the registered office, on the Website and with the other modalities provided for by the *Commissione Nazionale per le Company e la Borsa* (the “Consob”) with regulation, at least twenty-one days before the Meeting date. The list submitted by the Board of Directors must be filed and published in the same manner as the shareholders’ lists at least thirty days before the date set for the Shareholders’ Meeting called to resolve on the appointment of members of the Board of Directors.

3. Each shareholder (as well as shareholders adhering to a shareholders’ agreement relevant under art. 122 of the TUF, the controlling entity, subsidiaries and companies subject to common control pursuant to art. 93 del TUF) may submit (or participate in the submission of) and vote for only one list. Adhesions and votes casted in violation of said prohibition will not be allocated to any list. Each candidate may only be included in one list, upon penalty of ineligibility.

4. With regard to the lists submitted by shareholders, only shareholders who, alone or together with other shareholders, hold in aggregate shares representing a percentage equal to at least two-point five percent. of the share capital entitling to voting right at ordinary meetings, or the lower percentage required by the regulatory provisions issued by Consob are entitled to submit lists, with obligation to provide evidence of the title to the number of shares necessary to submit lists within the deadline provided for the publication thereof by the Company.

5. Together with each list the following must be filed, for each candidate: i) the statement by which he or she accepts the candidacy and certifies under his or her responsibility that there are no grounds for ineligibility and incompatibility and that he or she meets the requirements prescribed for the office; ii) a *curriculum vitae* containing the candidate’s personal and professional characteristics, with indication of any administration and control positions held in other companies, and whether he

or she can qualify as an independent director; and iii) the opinion of the Appointment Committee, if any. Together with this documentation, the shareholders must also file, the specific certification released by a certified intermediary pursuant to the provisions of law and regulations in force, evidencing the title to the number of shares necessary to submit lists.

**6.** Each list shall contain the nomination of at least two directors meeting the independence requirements provided for statutory auditors by art. 148, paragraph 3, of the TUF, or the greater minimum number of independent directors provided for by the applicable regime, also of regulatory nature, applicable to banks. The first candidate of each list shall be an individual meeting the aforementioned independence requirement. Each list specifically sets out which directors meet independence requirements.

**7.** For the purpose of ensuring balance between genders, lists including a number of candidates equal to or higher than three shall include candidates of different gender, at least to the minimum extent required by the applicable regime with reference to the composition of the Board of Directors, according to what specified also in the notice of call of the Shareholders' Meeting. Any variation that may occur until the day of the actual Meeting is promptly notified to the Company.

**8.** Lists submitted without complying with the above provisions are considered as non-submitted.

**9.** At the end of the voting operations, candidates of the two lists which obtained the higher number of votes are appointed, according to the following criteria:

- (a) a number of Directors equal to the total number of members to be appointed less 1 (one), is derived from the list which obtained the majority of casted votes (so called "majority list"), following the sequential order with which they are listed in the same list;
- (b) the residual director is derived from the second list which obtained the highest number of votes at the meeting (so called "minority list"), which is not affiliated in any way, not even indirectly, to those who have submitted or voted for the majority list and which has not been submitted by the Board of Directors.

**10.** In case more lists have obtained the same number of votes, a new run-off vote is conducted between said lists by all those entitled to vote attending the meeting, and the candidates of the list which will have obtained the simple majority of votes will be appointed.

**11.** The appointment of the Board of Directors shall take place in accordance with the balance between genders regime.

**12.** Should the application of the list vote mechanism not ensure the minimum number of directors belonging to the less-represented gender laid down by the law, the candidate belonging to the more-represented gender last appointed according to the sequential order of the majority list, is replaced by the first candidate belonging

to the less-represented gender and not appointed, derived from the same list, according to the sequential order of presentation or, if there is none, by the first candidate of the less-represented gender and not appointed, derived from the other lists, according to the number of votes obtained by each of them. This replacement procedure is applied (with limitation to lists containing a number of candidates equal to or greater than three) until the composition of the Board of Directors is compliant with the applicable regime, also of regulatory nature, in force in the matter of balance between genders.

**13.** Finally, should said procedure not ensure the above described result, the replacement is effected by resolution adopted by the Shareholders' Meeting with relative majority, subject to prior submission of candidacies of individuals belonging to the less-represented gender.

**14.** Should the application of the list vote mechanism not ensure the minimum number of independent directors laid down by the provisions of law and/or regulations, the non-independent candidate last appointed according to the sequential order of the majority list, is replaced by the first not appointed independent candidate, derived from the same list, according to the sequential order of presentation or, if there is none, by the first not appointed independent candidate, derived from the other lists, according to the number of votes obtained by each of them. This replacement procedure is applied (with limitation to lists containing a number of candidates equal to or greater than three) until the minimum number of independent directors required by law is reached and without prejudice, in any case, to compliance with the balance between genders.

**15.** Should said procedure not ensure the above described result, the replacement is effected by resolution adopted by the Shareholders' Meeting with relative majority, subject to prior submission of candidacies of individuals meeting the independence requirements provided by the applicable regime.

**16.** For the appointment of directors, for whatever reason not appointed pursuant to the herein described procedure, the Shareholders' Meeting resolves with the majorities of law, without prejudice, in any case, to compliance with balance between genders as provided for by the applicable regime.

**17.** If during the financial year one or more directors cease office, they are replaced pursuant to art. 2386 of the Italian Civil Code, without prejudice, in any case, to compliance with the minimum total number of independent directors and balance between genders as provided for by the applicable regime.

**18.** Should, by the way, the majority of directors appointed by the meeting cease office, the entire Board of Directors shall be deemed terminated with effectiveness as of its re-establishment, and the Shareholders' Meeting shall be without delay summoned for the appointment of a new Board of Directors.

19. The independent director who, after appointment, loses the independence requirements shall immediately inform the Board of Directors thereof and, in any case, ceases from the office.

20. Unless a Meeting's resolution to the contrary is adopted, directors are bound by the non-competition provision set forth under Article 2390 of the Italian Civil Code.

21. The composition of the Board of Directors, in case of a director appointment by the Meeting or by means of co-optation shall: i) take into account the outcomes of the analyses carried out by the Board of Directors and the opinions, if any, transmitted by the Appointments Committee on the optimal qualitative composition of the strategic supervision body; ii) reflect an appropriate diversification degree in terms, *inter alia*, of competence, expertise, age, gender and international projection.

22. The possibility for shareholders to make their own evaluations on the optimal corporate bodies' composition and to submit lists of candidates consistent therewith, justifying possible deviations from the analyses carried out by the Board of Directors, is unprejudiced.

23. The Board of Directors, should the Meeting not proceed thereto, appoints a Chairman among its non-executive members, who shall also meet the independence requirements, and may appoint one Vice-Chairman among its non-executive members.

24. In case of absence or impediment of the Chairman, the Board of Directors is chaired by the Vice-Chairman, where appointed, or, in case of absence or impediment thereof, by the Director with the highest number of consecutive mandates.

#### **ARTICLE 16 – DELEGATED BODIES**

1. Within the limits and in compliance with the applicable provisions of law and regulations, the Board of Directors may furthermore delegate its powers to one or more of its members.

2. The Board of Directors appoints a Chief Executive Officer, elected from among its members, determining the powers and term of office thereof. The Chief Executive Officer manages the Company activity, within the limitations of powers granted thereto and in accordance with the general management directors determined by the Board of Directors. He leads the staff and structure and takes care that the Company organisational, administrative and accounting structure is adequate to the company nature and size. The Chief Executive Officer reports to the Board of Directors and Board of Statutory Auditors, at least with quarterly frequency, on the general performance of management and on its foreseeable evolution as well as on transactions of greater economic, financial and capital relevance entered into by the Company and its subsidiaries.

3. The Board of Directors may also delegate its competences to a Steering Committee, determining, with the limitations provided for by Article 2381 of the Italian Civil Code, the powers, number of members and provisions governing the operations thereof.

4. Where a Steering Committee has been appointed, the Chief Executive Officer is a member thereof by operation of law. The Chairman may not be a member of the Steering Committee but may attend, without voting right, its meetings. Chairmanship of the Steering Committee pertains to the Chief Executive Officer; in case there is none or in case of absence thereof, the relating functions pertain to the eldest member. Company managers, or any other individual the Steering Committee may wish to invite to support its works on specific matters may attend Steering Committee meetings, upon invitation of the Chief Executive Officer.

5. The Board of Directors may also grant part of its powers to persons outside the same Board of Directors, whether or not affiliated to the Bank by subordinated employment relations, mandating them for single acts or categories of acts.

6. The Board of Directors may appoint a Director General. Where so appointed, the Director General shall necessarily coincide with that of Chief Executive Officer.

7. The Company may set up internal Committees, the operations of which is governed by specific rules approved by the Board of Directors.

8. The Board of Directors adopts a Regulation on its operations, in compliance with the provisions of law and these By-Laws. This regulation (the "Board of Directors' Regulation") is disclosed to the public by way of publication on the Bank's website.

9. The Board of Directors further adopts a Regulation defining the structure of tasks and responsibilities of the Corporate Bodies, Control Functions and Information Flows among the same Bodies and Functions. This regulation (the "Corporate Bodies, Control Functions and Information Flows Regulation") is disclosed to the public by way of publication on the Bank's website.

#### **ARTICLE 17 – MEETINGS**

1. The Board of Directors usually meets at the registered office, except for the cases in which by reason of convenience, meetings shall be held elsewhere, upon Chairman's call, usually once a month and, in any case, whenever a request, grounded and indicating the agenda to be discussed, is submitted by at least two Board members.

2. The Board of Directors may also be summoned by the Board of Statutory Auditors, or individually by each Statutory Auditor, upon prior written notice sent to the Chairman of the Board of Directors.

3. The Board of Directors is summoned by the Chairman by letter, fax, or other adequate means addressed to the domicile of each director, or by email with the indication of the place, date and time as well as agenda to be discussed, at least five

days before the date scheduled for the meeting and, in case of urgency, even only one day before then. Statutory Auditors are notified thereof with the same means.

4. The Board of Directors is deemed in any case validly constituted, even lacking a formal call, where all directors in office and the majority of Statutory Auditors are present.

5. Attendance of at least the majority of members in office is necessary in order for Board of Directors meetings to be valid.

6. Resolutions are passed by majority of those present. In case of parity, the vote of the chairing person is prevailing.

7. Minutes shall be drawn up for every Board of Directors meeting.

8. The Board of Directors appoints a secretary who may be selected also outside the members of the same Board.

9. Meetings of the Board of Directors may take place also with interventions disseminated in more places, near or far, audio-video connected, with modalities that shall be duly noted in the minutes and in compliance with the conditions set forth under Article 19 of these By-Laws.

#### **ARTICLE 18 – POWERS OF THE BOARD OF DIRECTORS**

1. The Board of Directors is entrusted with ordinary and extraordinary management, except only for those powers mandatorily assigned by law or these By-Laws to the Shareholders' Meeting.

2. In addition to the powers that cannot be delegated pursuant to the law, and without prejudice to the provisions of law and regulations applicable from time to time and Article 16, last paragraph, the Board of Directors is vested with:

- a) the approval/review of business and financial plans and/or budgets and the verification of the achievement of the relating goals;
- b) resolutions upon the acquisition and disposal of interests of the Banking Group, as well as the determination of criteria for the coordination and direction of the Group companies and for the execution of the Bank of Italy's instructions;
- c) the purchase and sale of treasury shares, in accordance with the meeting authorisation resolution and subject to the prior authorisation of the Supervisory Authority;
- d) the approval of the Code of Ethics, setting the conduct principles in accordance with which the Bank's activity shall be shaped;
- e) risk management policies, as well as the assessment of the functionality, efficiency, effectiveness of the internal control system and of the adequacy of the organisational, administrative and accounting structure;
- f) the approval and amendment of the main internal regulations;
- g) the set-up, amendment or suppression of corporate bodies internal committees;



- h) the appointment, replacement or dismissal of the heads of the internal audit, risk management and compliance functions;
- i) the possible definition and approval of succession plans for the Chief Executive Officer and/or other managers with strategic responsibilities;
- j) the appointment of the Supervisory Body pursuant to Legislative Decree No.231/2001;
- k) the By-Laws adjustments to mandatory provisions of law;
- l) the merger by incorporation of companies in the cases provided for by articles 2505 and 2505 *bis* of the Italian Civil Code;
- m) the transfer of the registered office within the national territory;
- n) the establishment and suppression, in Italy and abroad, of secondary offices, branches, agencies, desks, contact points and representations;
- o) the reduction of share capital in case of withdrawal.

3. Committees with consulting and advisory functions can be established within the Board of Directors, the operations of which are governed by specific regulations approved by the same Board.

4. The Board of Directors, subject to prior mandatory but non-binding opinion of the Board of Statutory Auditors, appoints and dismisses the Financial Reporting Officer, pursuant to art. 154-bis of Legislative Decree no. 58/98, and determines the remuneration and term of office thereof.

5. The Financial Reporting Officer shall meet, in addition to integrity requirements prescribed by the applicable regime for those who carry out administration and managerial functions, also professionalism requirements characterised by specific financial, administrative and accounting skills. Said skills, to be ascertained by the same Board of Directors, shall be acquired through a work experience in adequate responsibility positions for a suitable period of time.

6. Directors report, promptly and at least on a quarterly basis, to the Board of Statutory Auditors on the activity carried out and transactions with greater economic, financial and capital relevance entered into by the Company or subsidiaries; in particular, they report on transactions in which they have an interest, for their own account or that of third parties, or that are influenced by the person exercising the direction and coordination activity. To this end, they forward to the Board of Statutory Auditors reports received from the Company's and subsidiaries' bodies concerning the activity and the transactions at hand, drafted on the basis of the directions given by the same directors.

#### **ARTICLE 19 – GENERAL FUNCTIONING CRITERIA OF THE BOARD OF DIRECTORS**

1. Board of Director's meetings may also take place with interventions disseminated in more locations, near or far, audio and/or video connected, provided

that principles of collegiality, good faith and equal treatment among those attending are complied with.

2. In particular, it is necessary for:

- a) the meeting Chairman to be able, also by means of his/her bureau, to verify the identity and legitimacy of those present, lead the operations of the meeting, acknowledge and verify the outcome of resolutions;
- b) the person drawing up the minutes to be able to appropriately understand the events subject matter of the minutes;
- c) those attending to be able to take part in real time in the discussions and simultaneous resolution upon the items on the agenda;
- d) those attending to be able to exchange documents relating to the items on the agenda;
- e) the meeting notice of call to indicate the venues where those attending can reach the meeting and/or connection modalities.

3. The conditions laid down in the above paragraph being complied with, in order for the minutes – which shall take note of all aspects set forth under letters a), included, to e), included, above – to be drawn up and signed on the Bank's books, the meeting is deemed to be held in the venue where the Chairman is present, where also the meeting Secretary shall be present.

#### **ARTICLE 20 - CHAIRMAN**

1. The Chairman of the Board of Directors:
  - ensures the smooth functioning of the Board of Directors, facilitates internal dialogue and assures the balance of powers, in line with the duties in the matter of organisation of Board works and of circulation of information that are entrusted thereto by the Italian Civil Code;
  - promotes the effective functioning of the corporate governance system by ensuring, inter alia, balance between powers in respect of the Chief Executive Officer and the other executive directors and is the reference contact of the Board of Statutory Auditors and the Board of Directors internal committees ;
  - calls the meetings of the Board of Directors, sets the agenda thereof and coordinates the relating works providing for adequate and timely information to be provided to all board members on the topics on the agenda;
  - ensures the effectiveness of board discussions and strives for resolutions reached by the Board to be the result of an adequate dialogue between executive and non-

executive members as well as of the aware and reasoned contribution of all its members;

- in drawing up the agenda and leading board discussions, ensures that strategically relevant matters are addressed with priority, ensuring the necessary time is dedicated thereto;
- promotes meetings among all board members, also outside the board venue, to further analyse and discuss on strategic matters, requesting the attendance of all board members;
- ensures that the self-assessment process is conducted with effectiveness and that the Company prepares and implements entry programmes and training plans for the members of the bodies and, where obliged, succession plans for top executives;
- supervises on the execution of corporate bodies resolutions and on the general performance of the Company;
- may attend, without voting right, meeting of the Steering Committee;
- carries out with care and promptness every other activity entrusted to him pursuant to the law.

2.The Chairman and the Chief Executive Officer are entrusted with the legal representation of the Bank, vis-à-vis third parties and in court, and the Bank's signature, within the limits of their respective powers.

3.In case of absence or impediment to the Chairman, the powers and faculties assigned thereto are exercised by the Vice Chairman, where appointed.

4.The Vice-Chairman signature makes full prove of the absence or impediment of the Chairman vis-à-vis third parties.

#### **ARTICLE 21 – COMPENSATIONS**

1.Directors are entitled - in addition to the refund of expenses incurred in the exercise of their functions - to a remuneration that is determined by the ordinary Shareholders' Meeting.

2.The Board of Directors also determines, in compliance with the law, the remuneration due to directors mandated with specific offices, after heard the opinion of the Board of Statutory Auditors in accordance with the law.

### **TITLE VII**

#### **BOARD OF STATUTORY AUDITORS**

##### **ARTICLE 22 – COMPOSITION**

1. The Board of Statutory Auditors is comprised of three statutory auditors and two alternate auditors.

2. The ordinary Shareholders' Meeting elects the Board of Statutory Auditors and determines the compensation thereof. Statutory Auditors remain in office for three financial years and cease office on the date of the Shareholders' Meeting called to approve the financial statements relating to the last year of their office.

3. The appointment of the Board of Statutory Auditors occurs in compliance with the applicable provisions of law and regulations and, without prejudice to the below provisions in this article, occurs on the basis of lists submitted by shareholders, in which candidates are listed with sequential number.

4. Each list sets out a number of candidates not higher than the number of members to be appointed.

5. Only shareholders who, alone or together with other shareholders, represent in aggregate at least two point five percent. of shares with voting right at ordinary Shareholders' Meetings, or the lower percentage required by the regulatory provisions issued by Consob for the submission of lists of candidates for the appointment of the Board of Directors (the "eligible persons") are entitled to submit lists.

6. Each shareholder – as well as shareholders adhering to a shareholders' agreement relevant under art. 122 of the TUF, the controlling entity, subsidiaries and companies subject to common control pursuant to art. 93 del TUF - may submit, or participate in the submission of, and vote for only one list. Adhesions and votes casted in violation of said prohibition will not be allocated to any list.

7. Each candidate may only be included in one list, upon penalty of ineligibility.

8. Lists of candidates, undersigned by those submitting them, must be lodged with the Company registered office, at least twenty-five days before that scheduled for the Shareholders' Meeting called to resolve upon the appointment of the Board of Statutory Auditors members, except for any extension in the cases provided for by the provisions of law and/or regulations. In particular, should upon expiry of the aforementioned deadline only one list or only lists submitted by shareholders related among each other have been lodged, lists may be submitted until the third day subsequent to said date, except for any other deadline provided for by the applicable provisions of law and regulations. In this case, shareholders who alone or together with other shareholders hold in aggregate shares representing half of the capital threshold identified in section 5 above will be entitled to submit list.

9. Lists of candidates are made available to the public at the Company registered office, on the website and with the other modalities provided for by Consob with regulation, at least twenty-one days before the meeting date.

10. Without prejudice in any case to any further document required by the applicable regime, also of regulatory nature, lists shall be accompanied by a résumé setting out the personal and professional traits of designated persons, with indication of the administration and control offices held with other companies, as well as the declarations with which single candidates:

- accept their nomination, and
- state, under their own responsibility, the absence of ineligibility and incompatibility causes, as well as the existence of the requisites possibly prescribed for the office by the provisions of law and regulations and these By-Laws.

11. Any variation that may occur until the day of the actual Meeting is promptly notified to the Company by eligible persons.

12. Lists submitted without complying with the above provisions are considered as non-submitted.

13. Lists including a number of candidates higher than one are structured in two sections: one for candidates to the office of statutory auditor and the other one for candidates to the office of alternate auditor. The top candidate of each section shall be identified among those enrolled in the Legal Auditors Register who have exercised the legal audit of account activity for a period not shorter than three years.

14. In compliance with the provisions of law in the matter of balance between genders, lists which, considering both sections, present a number of candidates equal to or higher than three, shall include candidates of different genders both in the statutory auditors section of the list, and in the section relating to alternate auditors.

15. Member of the Board of Statutory Auditors are appointed as follows:

- (a) two statutory auditors and one alternate auditor are derived from the list which obtained the majority of votes (so called "majority list"), following the sequential numbering with which they are listed in the same list;
- (b) the remaining statutory auditor and the other alternate auditor are derived from the list which obtained at the meeting the majority of votes after the majority list, and which is not affiliated in any way, not even indirectly, to those who have submitted or voted for the majority list (so called "minority list"), following the sequential order with which they are listed in the same list; in case more lists have obtained the same number of votes, a new run-off vote is conducted between said lists by all those entitled to vote attending the meeting, and the candidates of the list which will have obtained the simple majority of votes will be appointed.

16. Chairmanship of the Board of Statutory Auditors pertains to the statutory auditor at the top of the minority list.

17. Should the application of the list vote mechanism not ensure, separately considering statutory auditors and alternate auditors, the minimum number of auditors belonging to the less-represented gender provided for by the law, the

candidate belonging to the more-represented gender and appointed, indicated as last in sequential order in each section of the majority list, is replaced by the candidate belonging to the less-represented gender and not appointed, derived from the same section of the same list according to the sequential order of presentation.

18. In case of death, resignation or ceasing from office of an auditor, the first alternate auditor belonging to the same list as the ceased one takes over his role.

19. Should the replacement not allow to rebuild a Board of Statutory Auditors in line with the provisions of law also in the matter of balance between genders, the second alternate auditor belonging to the same list takes over.

20. Should at a later stage become necessary to replace an additional auditor derived from the majority list, the additional alternate auditor derived from the same list takes over in any case.

21. In case of replacement of the Chairman of the Board of Statutory Auditors, chairmanship is assumed by the alternate auditor belonging to the same minority list as the ceased chairman, according to the sequential order of the same list, without prejudice, in any case, to the meeting of the requirements of law and/or By-Laws to hold the office and compliance with balance between genders as provided for by the applicable regime.

22. Should it not be possible to replace members according to the aforementioned criteria, a Shareholders' Meeting is called to integrate the Board of Statutory Auditors which resolves with relative majority.

23. Should the Shareholders' Meeting need to proceed, pursuant to the above paragraph, or the applicable regime, with the appointment of statutory and/or alternate auditors necessary to integrate the Board of Statutory Auditors, it shall be done as follows: in case of need to replace auditors appointed from the majority list, the appointment takes place with a relative majority vote without list constraint, without prejudice, in any case, to compliance with balance between genders as provided for by the applicable regime; instead, in case of need to replace auditors appointed from the minority list, the Shareholders' Meeting replaces them with a relative majority vote, selecting them, where possible, from among candidates included in the list to which the auditor to be replaced also belonged and in any case in compliance with the principle of necessary representation of minorities, without prejudice, in any case, to compliance with balance between genders as provided for by the applicable regime.

24. The principle of necessary representation of minorities is deemed complied with in case of appointment of auditors who were at the time candidates for the minority list or lists other than the one that, on occasion of the appointment of the Board of Statutory Auditors, had received the highest number of votes.

25. In case only one list has been submitted, the Shareholders' Meeting expresses its vote on it; in case the list obtains relative majority, the candidates indicated in the respective section of the list are appointed as statutory and alternate auditors; chairmanship of the Board of Statutory Auditors pertains to the person in the top position in said list.

26. For the appointment of statutory auditors not appointed for whatever reasons pursuant to the procedure envisaged herein, the Shareholders' Meeting resolves with the majorities of law, without prejudice, in any case, to compliance with balance between genders as provided for by the applicable regime.

27. Exiting auditors may not be reelected.

#### **ARTICLE 23 – POWERS**

1. The Board of Statutory Auditors exercises the functions provided by law.

2. In particular, the Board of Statutory Auditors supervises over:

- compliance with the law, the By-Laws and regulations;
- compliance with principles of correct administration;
- adequacy of the organizational, administrative and accounting structure adopted by the Bank and its actual functioning;
- completeness, adequacy, functionality and reliability of the internal control system and risk appetite framework (RAF);
- the exercise of the direction and coordination activity by the Bank;
- the legal audit process of annual and consolidated accounts, as well as the independence of the legal audit firm, in particular as regards the provision of non-audit related services;
- other actions and events set forth by the law, performing all functions that are mandated to it in compliance with the relating regime provided by the law.

3. The Board of Statutory Auditors, furthermore, verifies the effectiveness and appropriate coordination of all functions and structures involved in the control system, including the audit firm in charge of the legal audit, the correct fulfilment of their duties, proposing, if the case, any appropriate remedial measures.

4. For the purpose of the preceding paragraph, the Board of Statutory Auditors and the audit firm exchange information and data relevant to carry out their respective duties.

5. Statutory Auditors may avail themselves – in order to conduct and direct their audits and necessary controls - of the structures and departments in charge of internal control as well as proceed, at any time, and even on an individual basis, with inspections and controls.

6. The Board of Statutory Auditors may ask directors, the Chief Executive Officer and the other employees any information on the business performance or specific transactions. It may exchange information with the correspondent bodies of

subsidiaries in respect of the administration and control systems and the general trend of the company business.

7. The Board of Statutory Auditors shall mandatorily inform the Supervisory Authorities of actions or events that may represent a management irregularity or breach of provisions, provided by applicable laws and regulations, and informs the Board of Directors of deficiencies and irregularities found, if any, asking for the adoption of appropriate remedial measures and verifying the effectiveness thereof.

8. The Board of Statutory Auditors' meetings may be held also via teleconference of videoconference, provided that all those presents may be identified and are able to follow the discussion and intervene in real time in the analysis of the matters addressed; these conditions being met, the Board of Statutory Auditors is considered constituted in the place where the Chairman stands.

## **TITLE VIII**

### **LEGAL AUDIT OF BANK ACCOUNTS**

#### **ARTICLE 24 – AUDIT FIRM**

1. The legal audit is performed by an audit firm enrolled within the specific register and meeting any further requirement of law, selected after careful evaluation of professionalism and expertise, in order for those requisites to be in line with the Bank's size and operational complexity.

## **TITLE IX**

### **FINANCIAL STATEMENTS AND PROFITS**

#### **ARTICLE 25 – FINANCIAL YEAR AND PROFITS FOR THE YEAR**

1. The financial year closes on 31 December of each year.

2. At the end of each financial year, the Board of Directors draws up the annual financial statements.

3. Net profits recorded in the financial statements are allocated as follows:

- a) five percent. to legal reserve, until the latter reaches one fifth of the share capital;
- b) the remaining net profits allocated to shareholders by the Shareholders' Meeting, unless the latter resolves to retain them as reserve.

4. The Board of Directors may approve the distribution in the course of the financial year of advances on dividends to be distributed at the end of the same financial year. The balance of such dividends is paid in accordance with the modalities established by the Shareholders' Meeting upon approval of the financial statements.

5. The right to receive dividends not exercised within five years of the day on which they have become due is time-barred in favour of the Company, with allocation of the relating value to reserve fund.

## **TITLE X**



## **WITHDRAWAL**

### **ARTICLE 26 – WITHDRAWAL**

1. The shareholder is entitled to withdrawal right in the cases provided for by art. 2437, paragraph 1, of the Italian Civil Code, and may exercise it within the timing and with the manners provided by law.

2. No further withdrawal causes are provided for, not even as a consequence of the approval of resolutions concerning the extension of the Bank duration, the introduction or removal of constraints to the circulation of shares.

## **TITLE XI**

### **WINDING UP AND LIQUIDATION**

#### **ARTICLE 27 – WINDING UP AND LIQUIDATION**

1. Without prejudice to any provisions of law to the contrary, should an event triggering the Bank's winding up occur, the Shareholders' Meeting shall establish the liquidation modalities by appointing one or more liquidators.

## **TITLE XI**

### **FINAL PROVISIONS**

#### **ARTICLE 28 FINAL PROVISIONS**

1. For every aspect not expressly regulated by these By-Laws reference is made to the provisions of law.

## **TITOLO I**

### **DENOMINAZIONE, SEDE E DURATA**

#### **ARTICOLO 1 – DENOMINAZIONE**

1. È costituita la società BFF Bank S.p.A., in forma abbreviata anche BFF (la "Banca").

#### **ARTICOLO 2 – SEDE**

1. La Banca ha sede sociale in Milano. Può avere, in Italia e all'estero, sedi secondarie, succursali, filiali, agenzie, sportelli, recapiti e rappresentanze.

#### **ARTICOLO 3 - DURATA**

1. La durata della Banca è stabilita sino al 31 dicembre 2100 e può essere prorogata con delibera dell'Assemblea Straordinaria.

**TITOLO II**  
**OGGETTO SOCIALE**  
**ARTICOLO 4 – OGGETTO**

1. La Banca ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme in Italia e all'estero.

2. La Banca può compiere tutte le operazioni e tutti i servizi finanziari, di intermediazione e di investimento consentiti dalla legge, ivi compresi i finanziamenti e le altre operazioni regolati da norme speciali, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dell'oggetto sociale.

3. La Banca ha altresì per oggetto la gestione organizzata e coordinata delle operazioni dirette a facilitare lo smobilizzo, l'amministrazione e l'incasso dei crediti verso il Sistema Sanitario Nazionale o enti erogatori di prestazioni sanitarie nonché verso la Pubblica Amministrazione, l'acquisto e la cessione sia "pro-soluto" che "pro-solvendo", in qualsiasi forma e condizione, di tali crediti; l'assunzione di rischi di mancato pagamento e la prestazione di garanzie di qualunque tipo; l'assunzione e la concessione a terzi di mandati per l'incasso di crediti. Tali attività potranno essere svolte a livello nazionale ed europeo.

4. La Banca, può altresì compiere, purché connesse con lo scopo sociale, a titolo esemplificativo, operazioni commerciali, industriali, finanziarie, mobiliari e immobiliari, assunzione di interessenze e partecipazioni in altre società, imprese, enti e associazioni aventi oggetto analogo, affine o connesso al proprio, sia direttamente che indirettamente, sia in Italia che all'estero, compresa la prestazione di garanzie, anche reali, nel proprio interesse e/o nell'interesse di terzi, e l'assunzione di rappresentanze e agenzie di società nazionali ed estere. La Banca può altresì costituire fondazioni.

5. La Banca, nella sua qualità di capogruppo del Gruppo bancario BFF Banking Group (in forma abbreviata "Gruppo BFF"), ai sensi dell'art. 61, quarto comma, del D.Lgs. 1° settembre 1993, n. 385 (il Testo Unico Bancario – il "TUB"), emana, nell'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento, disposizioni alle società componenti il Gruppo BFF, anche per l'esecuzione delle istruzioni impartite dalla Banca d'Italia e nell'interesse della stabilità del Gruppo BFF stesso.

**TITOLO III**  
**CAPITALE SOCIALE, AZIONI, STRUMENTI FINANZIARI PARTECIPATIVI**  
**ARTICOLO 5 – CAPITALE**

1. Il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, è di Euro **142.214.646,34** rappresentato da **184.694.346** azioni ordinarie prive del valore nominale e in regime di dematerializzazione.

2. Il capitale può, con deliberazione dell'Assemblea straordinaria dei soci, essere aumentato in una o più riprese, anche mediante delega al Consiglio di Amministrazione.

3. Nelle deliberazioni di aumento del capitale sociale a pagamento, il diritto di opzione può essere escluso nella misura massima del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione delle nuove azioni corrisponda al valore di mercato delle azioni esistenti, e ciò sia confermato da un'apposita relazione di un revisore legale o di una società di revisione legale.

4. I conferimenti dovuti in attuazione di aumenti di capitale possono avere a oggetto beni in natura e crediti.

5. L'Assemblea straordinaria può deliberare l'emissione di warrants, nei limiti e alle condizioni prescritte dalla Banca d'Italia, portanti il diritto a sottoscrivere azioni della Banca, a condizione che l'esercizio degli stessi avvenga entro 5 anni dalla relativa emissione.

6. L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 2 aprile 2020 ha deliberato di aumentare gratuitamente il capitale sociale in via scindibile e da eseguirsi in più *tranche*, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2028, con emissione di massime n. 6.824.108 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, per un importo di massimi Euro 5.254.563,16, a un valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni della Banca alla data di esecuzione, da imputarsi per intero a capitale, mediante appostazione a capitale di un corrispondente ammontare tratto dalla riserva utili portati a nuovo come risultante dall'ultimo bilancio approvato, per esigenze connesse alle politiche di remunerazione e incentivazione della Società, con particolare riferimento: (i) alle esigenze di bilanciamento tra *cash* e strumenti finanziari nella remunerazione variabile del personale rilevante (o *risk takers*) del Gruppo che potrà divenire dovuta ai sensi del sistema "*Management by Objective*" previsto dalla "*Policy di Remunerazione del Gruppo e incentivazione a favore dei componenti degli organi di supervisione strategica, gestione e controllo, e del personale del Gruppo bancario Banca Farmafactoring*" di tempo in tempo vigente; (ii) al *Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring* come modificato dall'assemblea in data 28 marzo 2019; (iii) al *Piano di Stock Option del Gruppo bancario Banca Farmafactoring "SOP 2020"* approvato dall'assemblea in data 2 aprile 2020; e (iv) a eventuali ulteriori piani di compensi basati su strumenti finanziari che potranno essere deliberati in futuro su proposta del Consiglio di Amministrazione ai sensi della suddetta *Policy* e della normativa vigente, mediante

assegnazione di corrispondente importo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio di volta in volta approvato ai sensi dell'articolo 2349 cod. civ.

7. Sono delegate al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega a favore di uno o più Consiglieri, tutte le occorrenti facoltà (i) relative all'esecuzione dell'aumento di capitale di cui al precedente comma e in particolare all'assegnazione e all'emissione delle nuove azioni a servizio dei citati piani ed in relazione alle esigenze di bilanciamento tra *cash* e strumenti finanziari nella remunerazione variabile del personale rilevante della Società, (ii) di provvedere alle opportune appostazioni contabili conseguenti alle operazioni di emissione, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili e (iii) di apportare le conseguenti modifiche al presente articolo al fine di adeguare conseguentemente l'ammontare del capitale sociale, restando inteso che ove l'aumento di capitale non sia interamente eseguito entro il 31 dicembre 2028, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari al valore di emissione delle azioni di volta in volta emesse.

#### **ARTICOLO 6 – AZIONI**

1. Ogni azione è indivisibile e nominativa, e ciascuna di esse dà diritto a un voto. Le azioni sono liberamente cedibili e trasferibili in conformità alla disciplina vigente.

2. La qualità di socio costituisce, di per sé sola, adesione al presente Statuto.

3. In qualsiasi momento, e con oneri a proprio carico, la Società può chiedere agli intermediari autorizzati, per il tramite di una società di gestione accentrata, i dati identificativi dei soci che non abbiano espressamente vietato la comunicazione degli stessi, unitamente al numero di azioni registrate sui conti a essi intestati.

4. Qualora la medesima richiesta di dati identificativi dei soci sia effettuata su istanza dei soci, si applica quanto previsto dalle norme di legge e regolamentari tempo per tempo vigenti, anche con riferimento alla quota minima di partecipazione per la presentazione dell'istanza, con ripartizione in parti uguali degli oneri tra la Società e i soci richiedenti, ove non diversamente stabilito dalla disciplina anche regolamentare applicabile.

#### **ARTICOLO 7 – AZIONI O STRUMENTI FINANZIARI A FAVORE DEI PRESTATORI DI LAVORO – AZIONI DI CATEGORIE SPECIALI – STRUMENTI FINANZIARI PARTECIPATIVI**

1. Ai prestatori di lavoro dipendenti della Società e/o di società controllate, è consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili mediante l'emissione di azioni, di speciali categorie di azioni, di strumenti finanziari ai sensi dell'art. 2349, c.c..

2. La Società può emettere, ai sensi della legislazione vigente, strumenti finanziari partecipativi, nonché categorie speciali di azioni fornite di diritti diversi, anche per quanto concerne l'incidenza delle perdite, determinandone il contenuto con la delibera di emissione.

**TITOLO IV**  
**SISTEMA DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO**  
**ARTICOLO 8 – SISTEMA DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO**

1. La Banca adotta un sistema di amministrazione tradizionale.

**TITOLO V**  
**ASSEMBLEA DEI SOCI**  
**ARTICOLO 9 – CONVOCAZIONE**

1. L'Assemblea, regolarmente convocata e costituita, rappresenta l'universalità dei Soci, e le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge e al presente Statuto, vincolano tutti i Soci, anche se assenti o dissenzienti.

2. L'Assemblea è convocata in via ordinaria o straordinaria nei casi di legge, e delibera sulle materie a essa attribuite dalla legge e dal presente Statuto. Essa si tiene in unica convocazione, salvo che l'avviso di convocazione non preveda, oltre alla prima, anche le date delle eventuali convocazioni successive, ivi inclusa un'eventuale terza convocazione.

3. L'Assemblea ordinaria deve essere convocata alle condizioni di legge nel termine massimo di centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero entro centottanta giorni da tale chiusura, ove tale termine sia richiesto in relazione alla redazione del bilancio consolidato, ove necessario, ovvero in relazione alla struttura e all'oggetto della Banca.

4. La convocazione dell'Assemblea - la quale può avere luogo in Italia, anche al di fuori della sede sociale -, il diritto di intervento e la rappresentanza in Assemblea sono regolati dalla legge e dallo statuto.

5. L'Assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione e per esso dal Presidente o, in caso di impedimento di quest'ultimo, dal Vice Presidente, se nominato, e, in caso di impedimento di quest'ultimo, dall'Amministratore Delegato nei termini di legge e regolamentari, mediante avviso pubblicato sul sito Internet della Società, nonché con le altre modalità previste dalla normativa.

6. Gli amministratori, nei casi e con le modalità previste dalla legge, devono convocare senza ritardo l'Assemblea, quando ne è fatta domanda da tanti soci che rappresentano

almeno il ventesimo del capitale sociale e nella domanda siano presenti gli argomenti da trattare.

7. La convocazione su richiesta dei soci non è ammessa per argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta.

8. I soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale – o la diversa minore percentuale del capitale sociale prevista dalla normativa – possono, ai sensi dell'articolo 126-bis del Testo Unico dell'intermediazione finanziaria (D.lgs. n. 58/1998, il "TUF"), con le modalità e nei termini ivi previsti, chiedere l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti, ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno.

9. Delle integrazioni dell'ordine del giorno, ovvero della presentazione di ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, presentate ai sensi del comma 8 del presente Statuto, è data notizia, nei termini di legge, nelle stesse forme prescritte per la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea.

10. I soci che chiedono l'integrazione dell'ordine del giorno predispongono e trasmettono al Consiglio di Amministrazione, entro il termine ultimo per la presentazione della richiesta di integrazione, una relazione che riporti la motivazione relativa alle proposte di deliberazione sulle materie di cui essi propongono la trattazione, ovvero la motivazione relativa alle ulteriori proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno.

11. Il Consiglio di Amministrazione, contestualmente alla pubblicazione della notizia di integrazione dell'ordine del giorno e con le modalità previste dalla legge, mette a disposizione del pubblico la relazione predisposta dai soci, accompagnata dalle proprie eventuali valutazioni.

## **ARTICOLO 10 – DETERMINAZIONI DELL'ASSEMBLEA**

1. L'Assemblea ordinaria approva, oltre alle materie a essa attribuite dalla legge: i) le politiche di remunerazione e incentivazione a favore degli organi con funzione di supervisione, gestione e controllo, e del personale; ii) i piani di remunerazione basati su strumenti finanziari; iii) i criteri per la determinazione del compenso da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica, ivi compresi i limiti fissati a detto compenso in termini di annualità della remunerazione fissa, e l'ammontare massimo che deriva dalla loro applicazione.

2. In sede di approvazione delle politiche di remunerazione e incentivazione, l'Assemblea ordinaria delibera sull'eventuale proposta del Consiglio di Amministrazione di

fissare un limite al rapporto tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione individuale superiore a 1:1 – ma, comunque non superiore al duecento per cento -, secondo quanto prescritto nelle disposizioni della Banca d'Italia in materia. Tale proposta viene approvata dall'Assemblea:

-con il voto favorevole di almeno i due terzi del capitale sociale rappresentato in Assemblea, quando questa è costituita con almeno la metà del capitale sociale, ovvero, quando ciò non accada

-con il voto favorevole di almeno i tre quarti del capitale rappresentato in Assemblea, qualunque sia il capitale con cui l'Assemblea è costituita.

3.All'Assemblea deve essere assicurata adeguata informativa sulle politiche di remunerazione e incentivazione adottate dalla Società, e sulla relativa attuazione, come previsto dalla normativa di legge e regolamentare di volta in volta applicabile.

4.Le operazioni con parti correlate di competenza assembleare sono deliberate nel rispetto delle procedure approvate dal Consiglio di Amministrazione ai sensi della normativa.

5.Le procedure di cui al precedente comma possono prevedere che nei casi di urgenza – e comunque nel rispetto della normativa -, le operazioni (anche di società controllate) con parti correlate diverse da quelle di competenza assembleare possono essere deliberate in deroga alle procedure medesime purché — ferme restando l'efficacia delle delibere assunte e l'osservanza delle ulteriori condizioni dalle stesse procedure previste — siano successivamente oggetto di una delibera non vincolante dell'Assemblea da assumere sulla base di una relazione del Consiglio di Amministrazione e delle valutazioni del Collegio sindacale sulle ragioni di urgenza.

## **ARTICOLO 11 – INTERVENTO E RAPPRESENTANZA IN ASSEMBLEA**

1.La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è disciplinata dalla normativa e, ove approvato, dal Regolamento delle assemblee.

2.Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare mediante delega rilasciata secondo le modalità previste dalla legge e dai regolamenti vigenti.

3.La delega può essere notificata alla Società anche in via elettronica, mediante il ricorso alternativo a una delle seguenti modalità:

a) utilizzo dell'apposita sezione del sito Internet della Società, indicata dalla Società nell'avviso di convocazione;

b) invio di un messaggio alla casella di posta elettronica certificata, all'indirizzo indicato dalla Società nell'avviso di convocazione.

4. L'avviso di convocazione può anche circoscrivere a una delle predette modalità quella in concreto utilizzabile in occasione della singola assemblea cui l'avviso stesso si riferisce.

5. La Società ha la facoltà di designare per ciascuna Assemblea un soggetto al quale i soci possono conferire una delega per la rappresentanza in Assemblea secondo le prescrizioni dell'art. 135-undecies del TUF o da altre disposizioni vigenti in materia, dandone notizia nell'avviso di convocazione dell'Assemblea.

#### **ARTICOLO 12 – PRESIDENZA E SVOLGIMENTO DELL'ASSEMBLEA**

1. L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice Presidente, se nominato, o, in caso di sua assenza o impedimento, dalla persona nominata dall'Assemblea.

2. Spetta al Presidente dell'Assemblea verificare la regolarità della costituzione dell'Assemblea, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, regolare la discussione e stabilire le modalità di votazione.

3. Il Presidente è assistito nelle attività di verbalizzazione da un Notaio, ovvero da un Segretario designato su proposta degli intervenuti.

4. Lo svolgimento delle riunioni assembleari è disciplinato dalla legge, dal presente Statuto e – limitatamente alle Assemblee ordinarie e straordinarie – dal Regolamento delle assemblee.

5. Le deliberazioni sono assunte per alzata di mano, o con altre modalità palese, anche elettronica, eventualmente proposta dal Presidente.

#### **ARTICOLO 13 – DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA**

1. Le deliberazioni dell'Assemblea, tanto per le Assemblee ordinarie quanto per quelle straordinarie, vengono prese con le maggioranze richieste dalla legge nei singoli casi, sia per quanto riguarda la regolare costituzione delle assemblee, sia per la validità delle deliberazioni da assumere.

### **TITOLO VI**

#### **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

##### **ARTICOLO 14 – COMPOSIZIONE**



1. La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da 5 (cinque) a 13 (tredici) membri, che durano in carica tre esercizi (salvo minor periodo stabilito dall'Assemblea all'atto della nomina) e sono rieleggibili.

2. L'Assemblea determina il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, numero che rimane fermo fino a diversa deliberazione. Fermo restando quanto sopra previsto, ai fini delle nomine o della cooptazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, quest'ultimo identifica preventivamente, nel rispetto della normativa applicabile, la propria composizione quali-quantitativa considerata ottimale e ne porta a conoscenza i soci in tempo utile affinché possano tenerne conto nella presentazione delle candidature. Successivamente, il Consiglio verifica la rispondenza tra la composizione quali-quantitativa ritenuta ottimale e quella effettiva risultante dal processo di nomina.

3. I componenti del Consiglio di Amministrazione devono essere in possesso dei requisiti richiesti dalle disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti.

#### **ARTICOLO 15 – PROCEDIMENTO DI NOMINA E SOSTITUZIONE DEGLI AMMINISTRATORI**

1. La nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste presentate dal Consiglio di Amministrazione uscente e/o dai soci, ciascuna delle quali contenente un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere, elencati mediante un numero progressivo.

2. Le liste presentate dai soci, sottoscritte da coloro che le presentano, devono essere depositate presso la sede della Società, almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione. Esse sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito Internet e con le altre modalità previste dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (la "Consob") con regolamento, almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea. La lista eventualmente presentata dal Consiglio di Amministrazione deve essere depositata e resa pubblica con le stesse modalità previste per le liste dei soci almeno trenta giorni prima di quello fissato per l'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

3. Ogni socio (nonché i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del TUF) può presentare (o concorrere alla presentazione di) e votare una sola lista. Le adesioni e i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

4. Nel caso di presentazione di liste da parte degli azionisti, hanno diritto di presentare le liste soltanto i soci che, da soli o insieme ad altri soci, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti una percentuale pari ad almeno il due virgola cinque per cento del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, ovvero la minore misura richiesta dalla disciplina regolamentare emanata dalla Consob, con obbligo di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste entro il termine previsto per la pubblicazione delle stesse da parte della Società.

5. Unitamente a ciascuna lista devono essere depositate per ciascun candidato: i) le dichiarazioni con le quali lo stesso accetta la candidatura e attesta sotto la propria responsabilità l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti per la relativa carica; ii) un *curriculum vitae* contenente le caratteristiche personali e professionali, con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società, e dell'eventuale idoneità a qualificarsi come indipendente; e iii) l'eventuale parere del Comitato Nomine.

6. Con tale documentazione i soci devono altresì depositare l'apposita certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi delle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, comprovante la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione della lista.

7. In ciascuna lista deve essere contenuta la candidatura di almeno due amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti per i sindaci dall'art. 148, comma 3, del TUF, ovvero del maggiore numero minimo di amministratori indipendenti previsto dalla normativa, anche regolamentare, applicabile alle banche. Il primo candidato di ogni lista deve essere un soggetto in possesso dei predetti requisiti di indipendenza. Ciascuna lista indica specificamente quali sono gli amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza.

8. Al fine di assicurare l'equilibrio tra i generi, le liste che contengono un numero di candidati pari o superiore a tre devono includere candidati di genere diverso, almeno nella misura minima richiesta dalla normativa in relazione alla composizione del Consiglio di Amministrazione, secondo quanto specificato anche nell'avviso di convocazione dell'Assemblea. Eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'Assemblea sono tempestivamente comunicate alla Società.

9. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

10. Al termine della votazione, risultano eletti i candidati delle due liste che hanno ottenuto il maggior numero di voti, secondo i seguenti criteri:

(a)dalla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti espressi (c.d. "lista di maggioranza") è tratto, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, un numero di Amministratori pari al numero totale dei componenti da eleggere, tranne 1 (uno);

(b)il restante amministratore è tratto dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti (c.d. "lista di minoranza"), che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista di maggioranza e che non sia stata presentata dal Consiglio di Amministrazione.

**11.**Nel caso in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede a una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste da parte di tutti gli aventi diritto al voto presenti in assemblea, risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

**12.**La nomina del Consiglio di Amministrazione deve avvenire in conformità alla disciplina dell'equilibrio tra i generi.

**13.**Qualora l'applicazione del meccanismo del voto di lista non assicuri il numero minimo di amministratori appartenenti al genere meno rappresentato previsto dalla normativa, il candidato appartenente al genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista di maggioranza, è sostituito dal primo candidato appartenente al genere meno rappresentato e non eletto, tratto dalla stessa lista, secondo l'ordine progressivo di presentazione ovvero, in difetto, dal primo candidato del genere meno rappresentato e non eletto, tratto dalle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si fa luogo (limitatamente alle liste che contengono un numero di candidati pari o superiore a tre) sino a che la composizione del Consiglio di Amministrazione risulti conforme alla normativa, anche regolamentare, vigente in materia di equilibrio tra i generi.

**14.**Qualora, infine, detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avviene con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

**15.**Qualora l'applicazione del meccanismo del voto di lista non assicuri il numero minimo di amministratori indipendenti previsto dalla normativa, di legge e/o regolamentare, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista di maggioranza è sostituito dal primo candidato indipendente non eletto, tratto dalla stessa lista, secondo l'ordine progressivo di presentazione ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente non eletto, tratto dalle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si fa luogo (limitatamente alle liste che contengono un numero di candidati pari o superiore a tre) sino a completare il numero minimo di

amministratori indipendenti richiesto dalla normativa e fermo restando, in ogni caso, il rispetto dell'equilibrio tra i generi.

**16.** Qualora detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avviene con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla normativa.

**17.** Per la nomina degli amministratori, per qualsiasi ragione non nominati ai sensi del procedimento qui previsto, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, fermo restando, in ogni caso, il rispetto dell'equilibrio tra i generi previsto dalla normativa.

**18.** Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, si provvede alla loro sostituzione ai sensi dell'art. 2386 c.c., fermo restando, in ogni caso, il rispetto del numero complessivo minimo di amministratori indipendenti e dell'equilibrio tra i generi previsto dalla normativa.

**19.** Qualora, peraltro, venga a cessare la maggioranza degli amministratori di nomina assembleare, deve intendersi decaduto l'intero Consiglio di Amministrazione con effetto dal momento della sua ricostituzione, e l'Assemblea dovrà essere senza indugio convocata per la nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione.

**20.** L'amministratore indipendente che, successivamente alla nomina, perda i requisiti di indipendenza deve darne immediata comunicazione al Consiglio di Amministrazione e, in ogni caso, decade dalla carica.

**21.** Salvo diversa deliberazione dell'Assemblea, gli amministratori sono vincolati dal divieto di concorrenza di cui all'art. 2390 c.c..

**22.** La composizione del Consiglio di Amministrazione, sia in caso di nomina dell'amministratore da parte dell'Assemblea, sia per via di cooptazione, deve: i) tenere conto dei risultati delle analisi svolte dal Consiglio di Amministrazione e degli eventuali pareri trasmessi dal Comitato Nomine sulla composizione qualitativa ottimale dell'organo di supervisione strategica; ii) riflettere un adeguato grado di diversificazione in termini, tra l'altro, di competenze, esperienze, età, genere e proiezione internazionale.

**23.** Resta salva la possibilità per gli azionisti di svolgere proprie valutazioni sulla composizione ottimale degli organi, e di presentare liste di candidati coerenti con queste, motivando eventuali differenze rispetto alle analisi svolte dal Consiglio di Amministrazione.

**24.** Il Consiglio di Amministrazione, qualora non vi provveda l'Assemblea, elegge fra i suoi membri non esecutivi un Presidente, che deve possedere anche i requisiti di indipendenza, e può eleggere fra i suoi membri non esecutivi un Vice Presidente.

25. In caso di assenza o impedimento del Presidente, il Consiglio di Amministrazione è presieduto dal Vice Presidente, se nominato, o, in caso di assenza o impedimento di quest'ultimo, dal Consigliere con il maggior numero di mandati consecutivi.

## **ARTICOLO 16 – ORGANI DELEGATI**

1. Nei limiti e nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, il Consiglio di Amministrazione può delegare i suoi poteri a uno o più dei suoi membri.

2. Il Consiglio di Amministrazione nomina un Amministratore Delegato, scelto tra i suoi membri, determinandone i poteri e la durata in carica. L'Amministratore Delegato gestisce l'attività della Società, nei limiti dei poteri a esso conferiti e in conformità con gli indirizzi generali di gestione determinati dal Consiglio di Amministrazione. È a capo del personale e della struttura e cura che l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società sia adeguato alla natura e alle dimensioni dell'impresa. L'Amministratore Delegato riferisce al Consiglio di Amministrazione e al Collegio sindacale, con cadenza almeno trimestrale, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e dalle sue controllate.

3. Il Consiglio può altresì delegare le proprie attribuzioni a un Comitato Esecutivo, fissandone, con le limitazioni previste dall'art. 2381 c.c., i poteri, il numero dei componenti e le norme che ne regolano il funzionamento.

4. Ove sia stato nominato un Comitato Esecutivo, l'Amministratore Delegato ne fa parte di diritto. Il Presidente non può essere membro del Comitato Esecutivo, ma può partecipare, senza diritto di voto, alle sue riunioni. La presidenza del Comitato Esecutivo spetta all'Amministratore Delegato; in mancanza, o in assenza di quest'ultimo, le relative funzioni competono al componente più anziano d'età. Alle riunioni del Comitato Esecutivo, su invito dell'Amministratore Delegato, possono essere invitati a partecipare i dirigenti della Società, ovvero qualsiasi altra persona che il Comitato Esecutivo volesse invitare per supportare i propri lavori su specifiche materie.

5. Il Consiglio di Amministrazione può altresì conferire parte dei propri poteri anche a persone estranee al Consiglio di Amministrazione stesso, legate o meno alla Banca da rapporti di lavoro subordinato, conferendo alle stesse mandato per singoli atti o categorie di atti.

6. Il Consiglio di Amministrazione può nominare un Direttore Generale. Ove nominato, la persona del Direttore Generale dovrà necessariamente coincidere con quella dell'Amministratore Delegato.

7. La Società ha la facoltà di costituire al proprio interno dei Comitati il cui funzionamento viene definito da appositi regolamenti approvati dal Consiglio di Amministrazione.

8. Il Consiglio di Amministrazione adotta un Regolamento sul proprio funzionamento, nel rispetto delle previsioni di legge e del presente Statuto. Di tale regolamento (il "Regolamento del Consiglio di Amministrazione") viene data pubblicità mediante la pubblicazione sul sito *internet* della Società.

9. Il Consiglio di Amministrazione adotta inoltre un Regolamento che definisce l'articolazione dei compiti e delle responsabilità degli Organi Aziendali, delle Funzioni di Controllo e dei Flussi informativi tra gli Organi e le Funzioni stesse. Di tale regolamento (il "Regolamento degli Organi Aziendali, delle Funzioni di Controllo e dei Flussi Informativi") viene data pubblicità mediante la pubblicazione sul sito *internet* della Società.

#### **ARTICOLO 17 – ADUNANZE**

1. Il Consiglio di Amministrazione si riunisce di regola presso la sede sociale - salvi i casi in cui per ragioni di opportunità le riunioni debbano tenersi altrove -, su convocazione del Presidente, di norma una volta al mese e, comunque, quando ne sia fatta richiesta, motivata e con l'indicazione degli argomenti da trattare, da almeno due componenti il Consiglio.

2. Il Consiglio di Amministrazione può essere convocato anche dal Collegio sindacale, ovvero individualmente da ciascun membro del Collegio sindacale, previa comunicazione scritta al Presidente del Consiglio di Amministrazione.

3. La convocazione del Consiglio di Amministrazione è fatta dal Presidente con lettera, fax, o altra forma idonea indirizzata al domicilio di ciascun consigliere, ovvero a mezzo posta elettronica, con l'indicazione del luogo, della data, dell'ora e degli argomenti da trattare, almeno cinque giorni prima della data prevista per la riunione e, nei casi di urgenza, anche un solo giorno prima. Nella stessa forma ne è data comunicazione ai Sindaci.

4. Il Consiglio di Amministrazione si reputa comunque validamente costituito, anche in difetto di formale convocazione, ove siano presenti tutti gli amministratori in carica e la maggioranza dei Sindaci effettivi.

5. Per la validità delle adunanze del Consiglio di Amministrazione deve essere presente almeno la maggioranza dei membri in carica.

6. Le deliberazioni sono prese a maggioranza dei presenti. In caso di parità, prevale il voto di chi presiede.

7. Di ogni adunanza del Consiglio di Amministrazione viene redatto un verbale.

8. Il Consiglio di Amministrazione nomina un segretario che può essere scelto anche al di fuori dei membri del Consiglio stesso.

9. Le riunioni del Consiglio di Amministrazione possono svolgersi anche con interventi dislocati in più luoghi contigui o distanti, audio-video collegati, con modalità delle quali deve essere dato atto nel verbale e nel rispetto delle condizioni di cui all'articolo 19 del presente Statuto.

### **ARTICOLO 18 – POTERI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

1. Al Consiglio di Amministrazione spettano tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione, esclusi soltanto quelli che la legge o il presente Statuto riservano tassativamente all'Assemblea.

2. Oltre alle attribuzioni non delegabili a norma di legge, e fermo restando quanto previsto dalle disposizioni regolamentari e di vigilanza *pro tempore* vigenti e dall'art. 16, ultimo comma, al Consiglio di Amministrazione competono:

- a) l'approvazione/revisione dei piani industriali e finanziari e/o del budget, e la verifica del raggiungimento dei relativi obiettivi;
- b) le decisioni concernenti l'assunzione e la cessione di partecipazioni del Gruppo Bancario, nonché la determinazione dei criteri per il coordinamento e la direzione delle società del Gruppo, e per l'esecuzione delle istruzioni della Banca d'Italia;
- c) l'acquisto e la vendita di azioni proprie, in conformità alla delibera di autorizzazione assembleare e previa autorizzazione dell'Autorità di Vigilanza;
- d) l'approvazione del Codice Etico, in cui sono definiti i principi di condotta a cui deve essere improntata l'attività aziendale;
- e) le politiche di gestione del rischio, nonché la valutazione della funzionalità, efficienza, efficacia del sistema dei controlli interni e dell'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile;
- f) l'approvazione e la modifica dei principali regolamenti interni;
- g) la costituzione, la modifica e la soppressione di comitati interni agli organi aziendali;

- h) la nomina, la sostituzione e la revoca dei responsabili delle funzioni di revisione interna, *risk management* e di *compliance*;
- i) l'eventuale definizione e approvazione dei piani di successione dell'Amministratore Delegato e/o degli altri dirigenti con responsabilità strategiche;
- j) la nomina dell'Organismo di Vigilanza di cui al D. Lgs. n. 231/2001;
- k) gli adeguamenti dello Statuto a disposizioni normative inderogabili;
- l) la fusione per incorporazione di società nei casi previsti dagli artt. 2505 e 2505 bis c.c.;
- m) il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale;
- n) l'istituzione e la soppressione, in Italia e all'estero, di sedi secondarie, succursali, filiali, agenzie, sportelli, recapiti e rappresentanze;
- o) la riduzione del capitale in caso di recesso.

3. Nell'ambito del Consiglio di Amministrazione possono essere costituiti Comitati con funzioni consultive e propositive, la cui attività viene disciplinata da appositi regolamenti approvati dal Consiglio stesso.

4. Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio ma non vincolante del Collegio sindacale, nomina e revoca il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ai sensi dell'art. 154-*bis* del D. Lgs. n. 58/98, e ne determina il compenso e la durata dell'incarico.

5. Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere, oltre ai requisiti di onorabilità prescritti dalla normativa per coloro che svolgono funzioni di amministrazione e direzione, anche i requisiti di professionalità caratterizzati da specifica competenza finanziaria, amministrativa e contabile. Tale competenza, da accertarsi da parte del medesimo Consiglio di Amministrazione, deve essere acquisita attraverso esperienza di lavoro in posizione di adeguata responsabilità per un congruo periodo di tempo.

6. Gli Amministratori riferiscono, tempestivamente e con periodicità almeno trimestrale, al Collegio sindacale sull'attività svolta e sulle operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società o dalle società controllate; in particolare, riferiscono sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento. A tal fine, trasmettono al Collegio sindacale le relazioni ricevute dagli organi della Società e dalle Società controllate aventi a oggetto l'attività e le operazioni in questione, redatte sulla base delle direttive impartite dagli amministratori stessi.



## **ARTICOLO 19 – CRITERI GENERALI DI FUNZIONAMENTO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

1. Le riunioni del Consiglio di Amministrazione si possono svolgere anche con intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio e/o video collegati, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento dei partecipanti.

2. In particolare, è necessario che:

- a) sia consentito a chi presiede la riunione, anche a mezzo del proprio ufficio, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
- b) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi oggetto di verbalizzazione;
- c) sia consentito agli intervenuti di partecipare in tempo reale alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno;
- d) sia consentito agli intervenuti lo scambio di documenti relativi agli argomenti all'ordine del giorno;
- e) vengano indicati nell'avviso di convocazione i luoghi nei quali gli intervenuti potranno affluire, e/o le modalità di collegamento.

3. Verificandosi le condizioni di cui al comma precedente, onde consentire la stesura e la sottoscrizione del verbale – che deve dare atto di tutto quanto previsto nelle precedenti lettere da a) a e) estremi compresi – sui libri sociali, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente e dove deve pure trovarsi il Segretario della riunione.

## **ARTICOLO 20 – PRESIDENTE**

1. Il Presidente del Consiglio di Amministrazione:

- garantisce il buon funzionamento del Consiglio di Amministrazione, favorisce la dialettica interna e assicura il bilanciamento dei poteri, in coerenza con i compiti in tema di organizzazione dei lavori del Consiglio e di circolazione delle informazioni che gli vengono attribuiti dal codice civile;

- promuove l'effettivo funzionamento del sistema di governo societario garantendo, tra l'altro, l'equilibrio dei poteri rispetto all'Amministratore Delegato e agli altri amministratori esecutivi e si pone come interlocutore del Collegio sindacale e dei comitati interni al Consiglio di Amministrazione;
- convoca le riunioni del Consiglio di Amministrazione, ne stabilisce l'ordine del giorno e coordina i relativi lavori provvedendo affinché sulle materie all'ordine del giorno vengano fornite a tutti i consiglieri informazioni adeguate e tempestive;
- garantisce l'efficacia del dibattito consiliare e si adopera affinché le deliberazioni alle quali giunge il Consiglio siano il risultato di un'adeguata dialettica tra componenti esecutivi e non esecutivi nonché del contributo consapevole e ragionato di tutti i suoi componenti;
- nella predisposizione dell'ordine del giorno e nella conduzione del dibattito consiliare, assicura che siano trattate con priorità le questioni a rilevanza strategica, garantendo che a esse sia dedicato tutto il tempo necessario;
- promuove incontri tra tutti i consiglieri, anche al di fuori della sede consiliare, per approfondire e confrontarsi sulle questioni strategiche, richiedendo la partecipazione di tutti i consiglieri;
- assicura che il processo di autovalutazione sia svolto con efficacia e che la Società predisponga e attui programmi di inserimento e piani di formazione dei componenti degli organi e, laddove tenuta, piani di successione delle posizioni di vertice dell'esecutivo;
- vigila sull'esecuzione delle deliberazioni degli organi sociali e sull'andamento generale della Società;
- può partecipare, senza diritto di voto, alle riunioni del Comitato Esecutivo;
- compie con diligenza e tempestività ogni altra attività la cui competenza gli/le sia attribuita ai sensi della normativa.

2. La rappresentanza legale della Banca, di fronte ai terzi e in giudizio, e la firma sociale spettano al Presidente, nonché all'Amministratore Delegato, nei limiti delle rispettive deleghe.

3. In caso di assenza o impedimento del Presidente, le facoltà e i poteri a questo attribuiti sono esercitati dal Vice Presidente, ove nominato.

4. Di fronte a terzi la firma del Vice Presidente fa piena prova dell'assenza o impedimento del Presidente.

#### **ARTICOLO 21 – COMPENSI**

1. Agli amministratori spetta, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle loro funzioni, un compenso che viene determinato dall'Assemblea ordinaria.

2. Il Consiglio di Amministrazione inoltre determina, in conformità alla normativa, la remunerazione spettante a quegli amministratori che siano investiti di particolari cariche, sentito il parere del Collegio sindacale ai sensi di legge.

### **TITOLO VII**

#### **COLLEGIO SINDACALE**

#### **ARTICOLO 22 – COMPOSIZIONE**

1. Il Collegio sindacale è costituito da tre sindaci effettivi e da due supplenti.

2. L'Assemblea ordinaria elegge il Collegio sindacale e ne determina il compenso. I Sindaci restano in carica per tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

3. La nomina del Collegio sindacale avviene nel rispetto della disciplina di legge e regolamentare applicabile e, salvo quanto di seguito previsto nel presente articolo, avviene sulla base di liste presentate dai soci, nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo.

4. Ciascuna lista contiene un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere.

5. Hanno diritto di presentare una lista i soci che, da soli o insieme ad altri soci, rappresentino almeno il due virgola cinque per cento delle azioni con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, ovvero la minore misura richiesta dalla disciplina regolamentare emanata dalla Consob per la presentazione delle liste di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione (i "soggetti legittimati").

6. Ogni socio - nonché i soci aderenti a un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del TUF - può presentare, o concorrere alla presentazione, e votare una sola lista. Le adesioni e i voti espressi in violazione di tale divieto non sono attribuiti ad alcuna lista.

7. Ogni candidato può presentarsi, a pena di ineleggibilità, in una sola lista.

8. Le liste dei candidati, sottoscritte da coloro che le presentano, devono essere depositate presso la sede legale della Società, almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Collegio sindacale, salva proroga nei casi previsti dalla normativa di legge e/o regolamentare. In particolare, qualora alla scadenza del predetto termine sia stata depositata una sola lista ovvero soltanto liste presentate da soci che risultino collegati tra loro, possono essere presentate liste sino al terzo giorno successivo a tale data, salvo diverso termine previsto dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili. In tale caso, avranno diritto di presentare le liste, i soci che da soli o insieme ad altri soci siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti la metà della soglia di capitale individuata al precedente comma 5.

9. Le liste dei candidati sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito Internet e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento, almeno ventuno giorni prima della data dell'assemblea.

10. Fatta comunque salva ogni ulteriore documentazione richiesta dalla disciplina, anche regolamentare, applicabile, le liste devono essere corredate da un *curriculum vitae* contenente le caratteristiche personali e professionali dei soggetti designati, con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società, nonché dalle dichiarazioni con le quali i singoli candidati:

- accettano la propria candidatura, e
- attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti per la carica dalla disciplina, anche regolamentare, e dallo Statuto.

11. Eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'Assemblea sono tempestivamente comunicate alla Società dai soggetti legittimati.

12. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

13. Le liste che presentino un numero di candidati superiore a uno si articolano in due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente. Il primo dei candidati di ciascuna sezione deve essere individuato tra gli iscritti nel Registro dei Revisori Legali che abbiano esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni.

14. Nel rispetto di quanto previsto dalla normativa in materia di equilibrio tra i generi, le liste che, considerate entrambe le sezioni, presentano un numero di candidati pari o

superiore a tre, devono includere candidati di genere diverso tanto nella sezione della lista relativa ai sindaci effettivi, quanto in quella relativa ai sindaci supplenti.

**15.**All'elezione dei membri del Collegio sindacale si procede come segue:

- a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti (cd. lista di maggioranza) sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, due membri effettivi e un membro supplente;
- b) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti dopo la lista di maggioranza, e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista di maggioranza (cd. lista di minoranza) sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, il restante membro effettivo e l'altro membro supplente; nel caso in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede a una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste da parte di tutti gli aventi diritto al voto presenti in assemblea, risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

**16.**La presidenza del Collegio sindacale spetta al membro effettivo indicato come primo candidato nella lista di minoranza.

**17.**Qualora l'applicazione del meccanismo del voto di lista non assicuri, considerati separatamente i sindaci effettivi e i sindaci supplenti, il numero minimo di sindaci appartenenti al genere meno rappresentato previsto dalla normativa, il candidato appartenente al genere più rappresentato ed eletto, indicato come ultimo in ordine progressivo in ciascuna sezione della lista di maggioranza, sarà sostituito dal candidato appartenente al genere meno rappresentato e non eletto tratto dalla medesima sezione della stessa lista secondo l'ordine progressivo di presentazione.

**18.**In caso di morte, rinuncia o decadenza di un sindaco, subentra il primo supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato.

**19.**Nel caso in cui il subentro non consenta di ricostituire un Collegio sindacale conforme alla normativa anche in materia di equilibrio tra i generi, subentra il secondo supplente tratto dalla stessa lista.

**20.**Qualora successivamente si renda necessario sostituire un ulteriore sindaco tratto dalla lista di maggioranza, subentra in ogni caso l'ulteriore sindaco supplente tratto dalla medesima lista.

**21.**Nell'ipotesi di sostituzione del Presidente del Collegio sindacale, la presidenza è assunta dal sindaco supplente appartenente alla medesima lista di minoranza del presidente cessato, secondo l'ordine progressivo della lista stessa, fermo restando, in ogni caso, il

possesso dei requisiti di legge e/o di statuto per ricoprire la carica e il rispetto dell'equilibrio tra i generi previsto dalla normativa.

**22.** Qualora non sia possibile procedere alle sostituzioni secondo i suddetti criteri, viene convocata un'Assemblea per l'integrazione del Collegio sindacale che delibera a maggioranza relativa.

**23.** Quando l'Assemblea deve provvedere, ai sensi del comma precedente, ovvero ai sensi della normativa, alla nomina dei sindaci effettivi e/o dei supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio sindacale, si procede come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione di sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista, fermo restando, in ogni caso, il rispetto dell'equilibrio tra i generi previsto dalla normativa; qualora, invece, occorra sostituire sindaci eletti nella lista di minoranza, l'Assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli, ove possibile, fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire e comunque nel rispetto del principio della necessaria rappresentanza delle minoranze, fermo restando, in ogni caso, il rispetto dell'equilibrio tra i generi previsto dalla normativa.

**24.** Si intende rispettato il principio di necessaria rappresentanza delle minoranze in caso di nomina di sindaci a suo tempo candidati nella lista di minoranza o in altre liste diverse dalla lista che, in sede di nomina del Collegio sindacale, aveva ottenuto il maggior numero di voti.

**25.** Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa; qualora la lista ottenga la maggioranza relativa, risultano eletti sindaci effettivi e supplenti i candidati indicati nella rispettiva sezione della lista; la presidenza del Collegio sindacale spetta alla persona indicata al primo posto nella predetta lista.

**26.** Per la nomina dei sindaci per qualsiasi ragione non nominati ai sensi del procedimento qui previsto, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, fermo restando, in ogni caso, il rispetto dell'equilibrio tra i generi previsto dalla normativa.

**27.** I sindaci uscenti sono rieleggibili.

### **ARTICOLO 23 – ATTRIBUZIONI**

**1.** Il Collegio sindacale esercita le funzioni previste dalla normativa.

**2.** In particolare, il Collegio sindacale vigila:

- sull'osservanza della legge, dello Statuto e dei regolamenti;

- sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Banca, e sul suo concreto funzionamento;
- sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema dei controlli interni e del *risk appetite framework* (RAF);
- sull'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento da parte della Banca;
- sul processo di revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati, nonché sull'indipendenza della società di revisione legale, in particolare per quanto concerne la prestazione di servizi non di revisione;
- sugli altri atti e fatti precisati dalla legge, adempiendo a tutte le funzioni che gli sono demandate nel rispetto della relativa disciplina prevista dalla legge.

3. Il Collegio sindacale accerta, altresì, l'efficacia e l'adeguato coordinamento di tutte le funzioni e strutture coinvolte nel sistema dei controlli, ivi compresa la società di revisione incaricata della revisione legale, il corretto assolvimento dei loro compiti, promuovendo, se del caso, gli opportuni interventi correttivi.

4. Ai fini di cui al comma precedente, il Collegio sindacale e la società di revisione si scambiano i dati e le informazioni rilevanti per l'espletamento dei relativi compiti.

5. I sindaci possono avvalersi, per svolgere e indirizzare le proprie verifiche e gli accertamenti necessari, delle strutture e delle funzioni preposte al controllo interno, nonché procedere, in qualsiasi momento, anche individualmente, ad atti di ispezione e controllo.

6. Il Collegio sindacale può chiedere agli amministratori, all'Amministratore Delegato e agli altri dipendenti qualsiasi notizia sull'andamento delle operazioni sociali o su determinati affari. Può scambiare informazioni con i corrispondenti organi delle società controllate in merito ai sistemi di amministrazione e controllo, e all'andamento generale dell'attività sociale.

7. Il Collegio sindacale è tenuto obbligatoriamente a segnalare alle Autorità di Vigilanza atti o fatti che possano costituire una irregolarità di gestione o violazione di norme, previste dalla normativa, e comunica al Consiglio di Amministrazione le carenze e le irregolarità eventualmente riscontrate, chiedendo l'adozione di idonee misure correttive, e verificandone nel tempo l'efficacia.

8. Le riunioni del Collegio sindacale possono tenersi anche per teleconferenza o videoconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia

consentito loro seguire la discussione e intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati; verificatisi tali presupposti, il Collegio sindacale si considera riunito nel luogo in cui si trova il Presidente.

**TITOLO VIII**  
**REVISIONE LEGALE SUI CONTI DELLA BANCA**  
**ARTICOLO 24– SOCIETÀ DI REVISIONE**

1.La revisione legale viene esercitata da una società di revisione iscritta nell'apposito registro e in possesso degli eventuali ulteriori requisiti di legge, scelta previa accurata valutazione della professionalità e dell'esperienza, affinché tali requisiti siano proporzionati alle dimensioni e alla complessità operativa della Banca.

**TITOLO IX**  
**BILANCIO E UTILI**  
**ARTICOLO 25 – ESERCIZIO SOCIALE E UTILI D'ESERCIZIO**

1.L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.

2.Alla fine di ogni esercizio, il Consiglio di Amministrazione procede alla redazione del bilancio di esercizio.

3.Gli utili netti risultanti dal bilancio sono attribuiti come segue:

- a) cinque per cento alla riserva legale, sino a che questa non abbia raggiunto un quinto del capitale sociale;
- b) il residuo degli utili assegnati agli azionisti dall'Assemblea ordinaria, salvo che quest'ultima deliberi di accantonarli a riserva.

4.Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la distribuzione, nel corso dell'esercizio, di acconti sui dividendi da distribuirsi alla fine dell'esercizio stesso. Il saldo di tali dividendi è pagato con le modalità stabilite dall'Assemblea in sede di approvazione del bilancio.

5.Il diritto alla percezione del dividendo non esercitato entro i cinque anni successivi al giorno in cui esso fosse divenuto esigibile è prescritto a favore della Società, con imputazione del controvalore al fondo di riserva.



**TITOLO X**  
**RECESSO**  
**ARTICOLO 26 – RECESSO**

1. Il diritto di recesso compete al socio nelle ipotesi previste dall'art. 2437, comma 1, c.c., e può essere esercitato nei tempi e con i modi previsti dalla legge.

2. Non sono previste ulteriori cause di recesso, neppure per effetto dell'approvazione di deliberazioni riguardanti la proroga del termine di durata della Banca, l'introduzione o la rimozione di vincoli alla circolazione delle azioni.

**TITOLO XI**  
**SCIoglIMENTO E LIQUIDAZIONE**  
**ARTICOLO 27 – SCIoglIMENTO E LIQUIDAZIONE**

1. Ferma restando ogni diversa disposizione di legge, qualora si verifichi una causa di scioglimento della Banca, l'Assemblea stabilirà le modalità di liquidazione, nominando uno o più liquidatori.

**TITOLO XII**  
**DISPOSIZIONI FINALI**  
**ARTICOLO 28 – DISPOSIZIONI FINALI**

1. Per quanto non espressamente previsto nello Statuto si fa riferimento alle norme di legge.