BCC CREDITO COOPERATIVO

Fondo di Garanzia dei Depositanti

Statuto
Statute

Regolamento
By Laws

Regolamento per gli interventi di sostegno
Implementation Rules
for Additional Support Interventions

Convenzione
tra Fgd e Federazioni locali
Agreement between Fgd and local Federations

Ecra

Statuto
Statute

Regolamento
By Laws

Regolamento per gli interventi di sostegno
Implementation Rules
for Additional Support Interventions

Convenzione tra Fgd e Federazioni locali
Agreement between Fgd and local Federations

Ecra

Deposit Guarantee Fund of Cooperative Credit Banks

Via Lucrezia Romana, 41/47
00178 Roma

Fondo
di Garanzia
dei Depositanti
del Credito
Cooperativo

Via Lucrezia Romana, 41/47
00178 Roma

Index

Statutes 12

Articles

1	Establishment, headquarters and duration	14
2	Purpose	14
3	Interventions	16
4	Estimation of interventions	16
5	Resources for interventions	16
6	Participation in the Fund and Persons Covered	18
7	Breach of statutory obligations	20
8	Banks under observation	22
9	Local Federations	22
10	Termination of membership	24
11	Withdrawal from the Fund	24
12	Exclusions	24
13	Bodies of the Fund	28
14	Powers and responsibilities of the Assembly	28
15	Convocation and deliberations of the Assembly	30
16	The Board: appointees and duration of appointment	32
17	Powers and responsibilities of the Board	34
18	Convening and deliberations of the Board	36
19	Executive Committee: appointees and duration of appointment	36
20	Powers and responsibilities of the Executive Committee	36
21	Convening and deliberations of the Executive Committee	40
22	Auditors	40
23	The Chairman	40
24	The Director	42
25	Operating Expenses	42
26	Role of the Fund in intervention activities	44

Indice

Statuto 13

Articolo

1	Costituzione, sede, durata	15
2	Scopo	15
3	Interventi	17
4	Valutazione preventiva degli interventi	17
5	Mezzi per l'attuazione degli interventi	17
6	Partecipazione al Fondo e soggetti garantiti	19
7	Effetti dell'inadempimento agli obblighi statutari	21
8	Banche in regime di osservazione	23
9	Federazioni locali	23
10	Cessazione della partecipazione	25
11	Recesso	25
12	Esclusione	25
13	Organi	29
14	Competenze dell'Assemblea	29
15	Convocazione e deliberazioni dell'Assemblea	31
16	Consiglio: composizione e durata in carica	33
17	Competenze del Consiglio	35
18	Convocazione e deliberazioni del Consiglio	37
19	Comitato di Gestione: composizione e durata in carica	37
20	Competenze del Comitato di Gestione	37
21	Convocazione e deliberazioni del Comitato di Gestione	41
22	Revisori dei Conti	41
23	Presidente	41
24	Direzione	43
25	Spese di funzionamento	43
26	Ruolo del Fondo nell'effettuazione degli interventi	45

Articles

27	Procedures for the allocation of resources	44
28	Amount of resources	44
29	Financial Statement	46
30	Assignment of intervention proceeds	46
31	Contribution Quotas	48
32	Reimbursement of Depositors: procedures and exclusions	48
33	Interventions in Transfers of Assets and Liabilities	54
34	Support Interventions to Members under Special Administration	54
35	Additional Support Interventions	56
36	Participation in the Interventions of local Banks	58
37	Intervention monies: reductions and payment extension	58
38	Reporting of data and professional secret	60
39	Financial Year	60
40	Communication of participation in the Fund	62
41	Arbitration Clause	62
42	Bearer Deposits - Transitional Provision	64
43	Interventions of the Guarantee Central Fund-Transitional Provision	64

By-laws

1	Membership in the Fund	68
2	The Assembly	68
3	The Board	70
4	The Executive Committee	70
5	Determination of Intervention Quotas	72
6	Contributions by local Banks	74

Articolo

27	Modalità di somministrazione dei mezzi	45
28	Ammontare dei mezzi	45
29	Rendiconto di gestione	47
30	Attribuzione dei proventi degli interventi	47
31	Determinazione delle quote di contribuzione	49
32	Rimborso dei depositanti: modalità ed esclusioni	49
33	Interventi in operazioni di cessione di attività e passività	55
34	Interventi di sostegno in corso di amministrazione straordinaria	55
35	Interventi integrativi di sostegno in assenza di procedura	57
36	Partecipazione agli interventi delle Banche locali	59
37	Riduzione e dilazione delle somme dovute a titolo di intervento	59
38	Comunicazione dei dati e segreto professionale	61
39	Esercizio e bilancio annuale	61
40	Comunicazione della partecipazione al Fondo	63
41	Clausola compromissoria	63
42	Depositi al portatore - Regime transitorio	65
43	Interventi del Fondo Centrale di Garanzia – Regime transitorio	65

Regolamento 67

1	Adesione al Fondo	69
2	Assemblea	69
3	Consiglio	71
4	Comitato di Gestione	71
5	Determinazione delle quote destinate agli interventi	73
6	Contribuzione delle Banche locali	75

Articles

7	Determination of Quotas by Branches of EU Banks	74
8	Determination of Quotas for Operating Expenses	76
9	Indicators System and Aggregate Indicator	78
10	Position in reference to the Aggregate Indicator	80
11	Weighted Average Aggregate Indicator	80
12	Balance-sheet Ratios and Thresholds	82
13	Composition of the Aggregates	86
14	Setting and Revision of the Thresholds	86
15	Additional Indicators	86
16	Report Procedures	88
17	Frequency of reports	88
18	Limits on Support Interventions	90
19	Modifications in the Operating Structure	90
20	Reimbursement of Depositors	92
21	Assignment of Interests, returns and other earnings	92
22	Pecuniary Sanctions	92

Appendix Technical note 94

Implementation Rules for Additional support interventions 96

1	Additional Support Interventions	98
2	Bank Recovery Plan	98
3	Interventions Deliberation	102
4	Procedures for the disbursement of interventions	102
5	Partecipation in the interventions by local Banks	106
6	Interventions for mergers	106

Agreement between Deposit Garantee Fund and local Federations 108

Articolo

7	Determinazione delle quote delle succursali di Banche comunitarie	75
8	Determinazione delle quote per le spese di funzionamento	77
9	Sistema degli indicatori e Indice sintetico	79
10	Posizionamento rispetto all'Indice sintetico	81
11	Indice sintetico medio ponderato	81
12	Indicatori dei profili gestionali e rispettive soglie	83
13	Composizione degli aggregati	87
14	Criteri per la fissazione e la revisione delle soglie	87
15	Indicatori supplementari	87
16	Modalità e forma delle comunicazioni	89
17	Cadenza delle comunicazioni	89
18	Limiti agli interventi di sostegno	91
19	Modificazioni dell'assetto operativo	91
20	Rimborso dei depositanti	93
21	Riaccredito di interessi, frutti ed altri proventi	93
22	Sanzioni di carattere pecuniario	93

Allegato Nota tecnica 95

Regolamento per gli interventi di sostegno 97

1	Interventi integrativi di sostegno	99
2	Piano di risanamento aziendale	99
3	Deliberazione degli interventi	103
4	Modalità di erogazione degli interventi	103
5	Partecipazione agli interventi delle Banche locali	107
6	Interventi per operazioni di concentrazione	107

Convenzione tra Fondo di Garanzia dei Depositanti e Federazioni locali 109

Statutes

Statuto

Article 1

Establishment, headquarters and duration

1. The Deposit Guarantee Fund of Cooperative Banks (hereafter the Fund) is a Consortium established according to the provisions of the Legislative Decree of 4th December 1996, n. 659. It shares its Headquarters in Rome, Via Lucrezia Romana, 41/47. All Italian Cooperative Banks, the branches of foreign Cooperative Banks operating in Italy, the Iccrea Bank S.p.A. - Central Institute of Cooperative Credit, the Central Banks of Trento e Bolzano, and all banks established as Incorporated (Limited) Companies, in which the majority of capital is owned, either directly or indirectly, by Cooperative Banks, participating in the Fund.

2. The activities and the Organization of the Fund are governed by the present Statutes and By-laws, adopted by the Assembly at the proposal of the Board, with the approval of the Bank of Italy, and by the provisions of the same Bank of Italy, according to the aforementioned Legislative Decree of 4th December 1996, n. 659.

3. The Fund shall remain in existence until 31st December 2050, which may be extended. Should liquidation of the Fund take place for any reason, the Assembly shall designate one or more liquidators, specifying their powers.

Article 2

Purpose

1. The purpose of the Fund is to guarantee the depositors of participating banks, as well as those of the Italian branches of foreign Cooperative Banks, according to article 6, following the provisions of the Leg. D. 659/96, and in conformity to the principles of mutuality and in the spirit of credit cooperation.

Articolo 1

Costituzione, sede, durata

1. È costituito il Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo. Esso è un Consorzio, costituito ai sensi del D. Lgs. 4 dicembre 1996, n. 659, con sede in Roma, Via Lucrezia Romana, 41/47. Ad esso partecipano le Banche di Credito Cooperativo italiane, le succursali di Banche di Credito Cooperativo estere operanti in Italia, l'Iccrea Banca S.p.A. - Istituto Centrale del Credito Cooperativo, le Casse Centrali delle province di Trento e Bolzano e le Banche costituite in forma di Società per azioni, nelle quali la maggioranza del capitale sia posseduta direttamente o indirettamente da Banche di Credito Cooperativo.

2. L'attività e l'organizzazione del Fondo sono disciplinate dal presente Statuto e dal Regolamento deliberato dall'Assemblea, su proposta del Consiglio, previa approvazione da parte della Banca d'Italia, nonché dalle istruzioni della stessa Banca d'Italia, ai sensi del predetto D. Lgs. 4 dicembre 1996, n. 659.

3. La durata del Consorzio è fissata al 31 dicembre 2050 e può essere prorogata. In caso di scioglimento per qualunque causa, l'Assemblea procede alla nomina di uno o più liquidatori, determinandone i poteri.

Articolo 2

Scopo

1. Scopo del Fondo è la tutela dei depositanti delle Banche ad esso consorziate nonché di quelli delle succursali in Italia delle Banche di Credito Cooperativo estere, ai sensi del successivo art. 6, in osservanza alle previsioni del D. Lgs. 659/96 ed in conformità ai principi della mutualità e nello spirito della cooperazione di credito.

Article 3

Interventions

1. The Fund shall intervene:

a) in cases of compulsory administrative liquidation of member banks authorized to do business in Italy, also with regard to the Italian branches of EU Cooperative Banks operating in Italy, when the home country deposit protection scheme has intervened;

b) in cases of special administration of Italian member Banks;

c) in cases of crisis situation of Italian member Banks.

2. The Fund's interventions are subject to the authorization of the Bank of Italy.

Article 4

Estimation of interventions

1. All interventions provided for in articles 33, 34 and 35 are subject to the evaluation and validation of the Fund's bodies. Hence, neither member Banks nor depositors shall have the right to claim any such interventions from the Fund.

Article 5

Resources for interventions

1. In order to effect interventions, the Fund will make use of the contributions paid by members to this end, pursuant to articles 27 and 28.

2. Any reimbursement action in favor of the members of the Fund's institutional bodies, as well as of other staff members, along with those

Articolo 3

Interventi

1. Il Fondo interviene:

a) in caso di liquidazione coatta amministrativa delle Banche consorziate autorizzate in Italia, e per le succursali di Banche di Credito Cooperativo comunitarie consorziate operanti in Italia, nei casi in cui sia intervenuto il sistema di garanzia dello Stato di appartenenza;

b) in caso di amministrazione straordinaria delle Banche consorziate italiane;

c) in caso di situazione di difficoltà delle Banche consorziate italiane.

2. Gli interventi del Fondo sono subordinati alla autorizzazione della Banca d'Italia.

Articolo 4

Valutazione preventiva degli interventi

1. Tutti gli interventi di cui agli artt. 33, 34 e 35 sono condizionati alla previa valutazione e deliberazione degli organi del Fondo. Pertanto, né le consorziate, né i depositanti potranno esercitare nei confronti del Fondo alcuna azione per pretendere gli interventi medesimi.

Articolo 5

Mezzi per l'attuazione degli interventi

1. Per l'attuazione di tutti i suoi interventi, il Fondo si avvale dei mezzi a tal fine somministrati dalle consorziate, ai sensi dei successivi artt. 27 e 28.

2. Gli interventi del Fondo, in qualunque forma attuati, lasciano impregiudicate le eventuali azioni risarcitorie nei confronti dei

actions aimed to the protection of the Fund's capital, shall not be prejudiced by the Fund's interventions, whatever form they may take.

Article 6

Participation in the Fund and Persons Covered

1. All Italian Cooperative Banks, as stated in article 1, comma 1, shall be members of the Fund, as well as the Italian branches of EU Cooperative Banks with the purpose of supplementing the deposit protection provided by their home country schemes. Non-EU banks authorized to do business in Italy shall also be members of the Fund, unless they are members of a foreign deposit protection scheme which is deemed equivalent by the Bank of Italy.

2. Members under special administration shall maintain their membership and shall be allowed to take part in the Assembly. However, voting rights shall be withheld. While under special administration, such members shall not concur in intervention expenditures and shall be excluded from the calculation of the contribution quotas relating to the said interventions.

3. As a consequence to their participation in the Fund, member banks are subject to the observance of all legislative and regulatory provisions governing their organization and activities, as well as to all dispositions included in these Statutes and By-laws, and to all deliberations enacted by the Board and the Executive Committee according to these Statutes and By-laws.

4. The Fund has the right to participate and intervene, with their own representatives, in the assemblies of the Bank Members to which the proceeding interventions are currently addressed, concerning the corporate aspects regarding the interventions themselves. To that object, the Members, contextually to the convocation of the assembly according to the Statute, send an appropriate notice to the Fund containing the agenda for the meeting and any other relevant information in order to allow the Fund to participate.

5. Membership in the Fund is regulated by the By-laws.

componenti degli organi dell'azienda e degli altri responsabili e le azioni comunque dirette alla tutela del patrimonio dell'azienda.

Articolo 6

Partecipazione al Fondo e soggetti garantiti

1. Al Fondo partecipano le Banche di Credito Cooperativo e le Banche, di cui all'art. 1 primo comma, italiane nonché le succursali in Italia di Banche di Credito Cooperativo comunitarie al fine di completare la tutela offerta dal sistema di garanzia del Paese d'origine. Al Fondo partecipano altresì le succursali di Banche di Credito Cooperativo extracomunitarie autorizzate in Italia, salvo che partecipino ad un sistema di garanzia estero ritenuto equivalente dalla Banca d'Italia.

2. Le consorziate in amministrazione straordinaria sono ammesse al Fondo, ma esse partecipano all'Assemblea senza diritto di voto. Esse non partecipano alle erogazioni per gli interventi deliberati dal Fondo nel corso della procedura di amministrazione straordinaria e sono escluse dal computo delle quote di contribuzione relative all'impegno per gli interventi stessi.

3. Per effetto della partecipazione al Fondo, le consorziate sono tenute all'osservanza di tutte le disposizioni normative e regolamentari che ne disciplinano l'organizzazione e l'attività, oltre che delle disposizioni di cui al presente Statuto e al Regolamento, nonché di tutte le deliberazioni del Consiglio e del Comitato di Gestione, assunte in conformità allo Statuto e al Regolamento.

4. Il Fondo ha diritto di partecipazione e di intervento, con un proprio rappresentante nelle assemblee della consorziate destinatarie di interventi ancora in corso, per gli aspetti delle situazioni aziendali inerenti agli interventi stessi. A tal fine, le consorziate, contestualmente alla convocazione dell'assemblea ai sensi di Statuto, inviano al Fondo apposita comunicazione con indicazione dell'ordine del giorno e di ogni altro elemento utile a consentire la partecipazione.

5. Le modalità di adesione al Fondo sono disciplinate dal Regolamento.

6. The Fund shall compensate, up to the limits laid down in these Statutes, the depositors of member banks, those of foreign branches in European Union countries, and those of the Italian branches of EU and non-EU members.

The Fund shall also compensate the depositors of Italian member banks' branches in non-EU countries which have deposit protection schemes, when such schemes do not allow membership to the said branches. In this case, the Fund's compensation shall be provided only up to the levels of protection set by said schemes and, in any case, no more than that provided for in these Statutes.

Article 7

Breach of statutory obligations

1. When a member bank has seriously violated the Statutory obligations deriving from its participation in the Fund, and particularly those relating to:

a) their position with respect to the balance-sheet ratios as provided in the By-laws;

b) contributions for interventions and reporting data, notwithstanding, in regard to the latter, the provisions set forth in article 17, comma 5th of the By-laws:

c) advertisement of the participation in the Fund

the said member bank, following the deliberation of the Executive Committee and after having been heard, may be made subject to one or more of the following sanctions:

– withholding of voting rights;

– expulsion of its representatives from the Board. From the Executive Committee and from the Board of Auditors;

– pecuniary sanctions according to the provisions set forth in the By-laws, which will be devoted to the Fund's operating expenses.

2. The Secretary of the Board, whose rights have been forfeited following the sanctions set forth by this article, shall be repla-

6. Il Fondo garantisce, nei limiti previsti dal presente Statuto, i depositanti delle Banche consorziate italiane, delle succursali di queste negli altri Paesi comunitari, nonché delle succursali in Italia di Banche di Credito Cooperativo comunitarie ed extracomunitarie consorziate.

Il Fondo può altresì garantire i depositanti delle succursali di Banche consorziate italiane nei Paesi extracomunitari dotati di schemi di garanzia dei depositi, ove questi non consentano l'adesione delle succursali stesse. In tal caso, la garanzia del Fondo opera nei limiti di copertura offerti dai suddetti schemi e comunque non oltre quelli previsti dal presente Statuto.

Articolo 7

Effetti dell'inadempimento agli obblighi statutari

1. Qualora una consorziata si sia resa inadempiente agli obblighi derivanti dalla sua partecipazione al Fondo, ed in particolare:

a) al posizionamento rispetto ai profili gestionali, in base a quanto indicato nel Regolamento;

b) al pagamento delle contribuzioni e alla segnalazione dei dati, fermo restando relativamente a questi ultimi quanto previsto dall'art. 17, terzo comma del Regolamento;

c) alla pubblicità della partecipazione al Fondo,

essa, con delibera del Comitato di Gestione e dopo essere stata sentita, può essere assoggettata a una o più delle seguenti sanzioni:

– sospensione dal diritto di voto in Assemblea;

– decadenza dei suoi esponenti dalle cariche nel Consiglio, nel Comitato di Gestione e nel Collegio dei Revisori;

– sanzioni di carattere pecuniario secondo le previsioni del Regolamento, da destinare a copertura delle spese di funzionamento del Fondo.

2. Il Consigliere, cessato dalla carica per decadenza ai sensi del presente articolo, è sostituito per cooptazione in conformità al

ced by co-optation according to article 16, paragraph 3, and the Secretary of the Board of Auditors, whose auditorship has been withdrawn for the same reasons, shall be replaced by the deputy senior Auditor until the following Assembly.

3. The Fund shall notify the Bank of Italy of effected sanctions.

Article 8

Banks under observation

1. A member under observation, according to the provisions of article 10, §1, letter a) of the By-laws, is required, following the interval established by the Executive Committee, to provide the Fund, through the local Federation, with information relating to the indicator trend as set forth in the above-mentioned article, as well as those elements which may be deemed necessary for competence evaluations. The member is also required to notify any action taken, or in the process of being taken, in order to correct its critical situation.

2. Such information shall be communicated to the Fund by the local Federation, together with an explanatory note.

Article 9

Local Federations

1. For the application of these Statutes and By-laws, local Federations participating in Federcasse operate as territorial links to the Fund.

2. In order to fulfil the role set forth in the preceding article, and on the basis of a specific agreement, local Federations cooperate with the Fund in programming the annual revision plans of participating institutions. Any information and data relating to member banks, which local Federations should learn in the course of their activities, shall also be communicated to the Fund, in order to improve the completion of the Fund's institutional tasks.

successivo art. 16, terzo comma, ed il Revisore dei Conti, cessato dalla carica per la stessa ragione, è sostituito fino alla prossima Assemblea dal Revisore supplente più anziano.

3. Il Fondo dà comunicazione alla Banca d'Italia delle sanzioni applicate.

Articolo 8

Banche in regime di osservazione

1. La consorziata che si trovi in regime di osservazione ai sensi dell'art. 10 comma 1 lettera a) del Regolamento è tenuta, con la periodicità indicata dal Comitato di Gestione, a fornire al Fondo, per il tramite della Federazione locale, informazioni relative all'andamento di tutti gli indicatori di cui al predetto articolo e gli ulteriori elementi che fossero ritenuti necessari ai fini delle valutazioni di competenza, nonché a dare comunicazione dei provvedimenti adottati o in corso di adozione per correggere la situazione.

2. Le informazioni di cui al comma precedente sono trasmesse al Fondo dalla Federazione locale, accompagnate da una nota illustrativa.

Articolo 9

Federazioni locali

1. Ai fini dell'applicazione del presente Statuto e del Regolamento, le Federazioni locali che aderiscono alla Federcasse operano quali articolazioni territoriali del Fondo.

2. Le Federazioni locali, in assolvimento del ruolo di cui al paragrafo precedente e sulla base di apposita convenzione con il Fondo, si coordinano con esso per la programmazione dei piani annuali di revisione delle aziende ad esse aderenti e comunicano allo stesso le notizie e i dati relativi alle medesime Banche di cui vengono a conoscenza nell'esercizio della loro attività, in funzione del migliore espletamento dei compiti istituzionali del Fondo stesso.

3. Paragraph 3 of art. 38 shall be applied to the representatives of the Federations and to those acting to effect the territorial articulation of the Fund.

Article 10

Termination of membership

1. Membership in the Fund may be terminated by withdrawal or by exclusion.

Article 11

Withdrawal from the Fund

1. A member may withdraw from the Fund at any moment, by giving a six-month advance notice, starting from the date when the Fund received the notification. Members shall simultaneously inform the Bank of Italy.

2. The withdrawal becomes effective at the end of the notice period. Withdrawing members shall inform depositors and the general public as soon as the withdrawal notification is transmitted to the Fund.

3. Pending the termination specified in paragraph 1, the withdrawing bank remains subject to all the obligations deriving from membership in the Fund. The Fund, on its part, shall guarantee depositors within the limits of these Statutes, even for all deposits made up to the time when the withdrawal becomes effective.

Article 12

Exclusion

1. In cases of exceptionally serious violations of the Statutory obligations in regard to:

3. Ai rappresentanti delle Federazioni ed a coloro che prestano attività ai fini dell'espletamento della funzione di articolazione territoriale del Fondo, si applica il comma 3 dell'art. 38.

Articolo 10

Cessazione della partecipazione

1. La partecipazione al Fondo cessa per recesso o esclusione.

Articolo 11

Recesso

1. Ogni consorziata può recedere in qualsiasi momento dal Fondo, dando un preavviso di sei mesi, decorrente dalla data di ricezione della comunicazione al Fondo. Di tale comunicazione, il Fondo dà immediata notizia alla Banca d'Italia.

2. Il recesso diventa efficace al termine del periodo di preavviso e di esso la Banca recedente è tenuta a dare notizia ai depositanti e al pubblico contestualmente all'invio al Fondo della comunicazione di cui al comma precedente.

3. In pendenza del termine di cui al primo comma, restano fermi per la consorziata recedente tutti gli obblighi derivanti dalla partecipazione al Fondo, che, dal canto proprio, garantisce i depositanti, nei limiti previsti dal presente Statuto, anche per i depositi effettuati fino alla data di efficacia del recesso.

Articolo 12

Esclusione

1. Qualora una consorziata abbia posto in essere inadempimenti di eccezionale gravità con riferimento:

a) the position with respect to the balance-sheet ratios provided in the By-laws;

b) the contributions for interventions and for operating expenses, when the state of non-compliance persists for more than three months notwithstanding the application of sanctions provided in article 7;

c) the reporting of data, when the state of non-compliance persists for more than six months, notwithstanding the application of sanctions provided in article 7;

the Fund, subject to the deliberation of the Board, upon proposal by the Executive Committee and with the assent of the Bank of Italy, initiates the exclusion proceedings by charging the member with the violation and setting a deadline of one year to comply with its obligations under the Statutes.

2. If the member re-establishes a state of compliance within the limit established in the preceding paragraph, the Fund shall inform such member of the termination of the exclusion proceedings. When, on the other hand, the member fails to re-establish such a state, the Fund may grant one or more extensions totaling not more than one year or else, with prior authorization of the Bank of Italy, decide on its exclusion, communicating its resolution to the member and to the Bank of Italy.

3. The measures set forth in the present article are effective as of the date on which said member has received the notification thereof. After the exclusion notification, the relevant member shall immediately inform its depositors and the general public.

4. In the course of the exclusion proceedings, all the obligations deriving from membership in the Fund remain in force. The Fund shall guarantee depositors, within the limits set forth in article 32 of these Statutes, for all deposits made with the member up to the date when the exclusion has become effective.

5. The exclusion proceedings of branches of EU Cooperative Banks shall be carried out in conformity with the provisions for the implementation of article 4 of EU Directive 94/19.

6. No exclusion proceedings may be initiated or continued with regard to members under special administration.

7. Members formerly under special administration which, when re-established under normal administration, are in the

a) al posizionamento rispetto ai profili gestionali previsti nel Regolamento;

b) alle contribuzioni per gli interventi e le spese di funzionamento, quando l'inadempimento perduri per oltre tre mesi, malgrado l'applicazione delle sanzioni previste dal precedente art. 7;

c) alla segnalazione dei dati, quando l'inadempimento perduri per oltre sei mesi, malgrado l'applicazione delle sanzioni previste dal precedente art. 7;

il Fondo, con deliberazione del Consiglio, su proposta del Comitato di Gestione e previo assenso della Banca d'Italia, avvia la procedura di esclusione, contestando alla consorziata l'inadempimento e fissando il termine di un anno per ottemperare agli obblighi statutari.

2. Se la consorziata provvede entro il termine di cui al comma precedente, il Fondo comunica alla consorziata l'interruzione della procedura di esclusione. In caso contrario, il Fondo può concedere alla consorziata una o più proroghe per un periodo complessivo non superiore ad un anno, oppure, previa autorizzazione della Banca d'Italia, deliberarne l'esclusione, comunicando le deliberazioni assunte alla consorziata e alla Banca d'Italia.

3. I provvedimenti di cui al presente articolo hanno effetto per la consorziata dalla data di ricezione della loro comunicazione. Della comunicazione di esclusione, la consorziata è tenuta a dare tempestiva notizia ai depositanti ed al pubblico.

4. Nel corso della procedura di esclusione, restano fermi per le consorziate tutti gli obblighi derivanti dalla partecipazione al Fondo, che, dal canto proprio, garantisce i depositanti, nei limiti previsti dall'art. 32 del presente Statuto, anche per i depositi effettuati fino alla data di efficacia del provvedimento di esclusione.

5. La procedura di esclusione delle succursali di Banche di Credito Cooperativo comunitarie viene eseguita in conformità alle disposizioni di attuazione dell'art. 4 della direttiva 94/19/CE.

6. Non può essere iniziata o proseguita la procedura di esclusione di consorziate sottoposte ad amministrazione straordinaria.

7. Alle consorziate già assoggettate ad amministrazione straordinaria che, al momento della restituzione all'amministrazione

conditions set forth in paragraph 1 (lett. a) of this article, may be granted extension for a period not exceeding three years.

Article 13

Bodies of the Fund

1. The Bodies of the Fund are:
– the Assembly;
– the Board;
– the Executive Committee;
– the Board of Auditors.

Article 14

Powers and Responsibilities of the Assembly

1. The Assembly shall:
– appoint members of the Board pursuant to the provisions of article 16;
– appoint members of the Board of Auditors,
– set the remuneration of members of the Board and of the Board of Auditors;
– approve the balance-sheet submitted by the Board pursuant to article 39;
– approve the annual budget for operating expenses as well as the fixed and flat-rate contribution quotas levied on member banks, pursuant to article 31, paragraph 4;
– pass amendments to the Statues and By-laws, following the approval of the Bank of Italy.

ordinaria, si trovino nelle condizioni di cui alla lettera a), primo comma, del presente articolo, possono essere concesse, in deroga a quanto previsto dal secondo comma, proroghe per un periodo complessivo non superiore a tre anni.

Articolo 13

Organi

1. Sono organi del Fondo:
– l'Assemblea;
– il Consiglio;
– il Comitato di Gestione;
– il Collegio dei Revisori dei Conti.

Articolo 14

Competenze dell'Assemblea

1. L'Assemblea delibera:

– sulla nomina dei Componenti il Consiglio, con le modalità previste dall'art. 16;

– sulla nomina dei Componenti il Collegio dei Revisori dei Conti;

– sui compensi dei Componenti il Consiglio e il Collegio dei Revisori dei Conti;

– sull'approvazione del bilancio, presentato dal Consiglio ai sensi dell'art. 39;

– sul preventivo delle spese di funzionamento per l'esercizio, sulla quota fissa di contribuzione delle consorziate e su quella forfettaria di cui all'art. 31 comma 4;

– sulle modifiche dello Statuto e del Regolamento, previa approvazione della Banca d'Italia.

Article 15

Convocation and deliberations of the Assembly

1. The Assembly shall be convened by the Chairman, by the procedures laid down in the By-laws, at least once a year for the approval of the balance sheet and of the report on the Fund's activities, or whenever the Board deems it advisable.

2. The Assembly shall be chaired by the Chairman.

3. Each member bank shall have the right to one vote for every 520 euros or fraction of such amount paid out for operating expenses of the Fund.

4. Any member bank may be represented, by written proxy, in any Assembly, with effect on the second call as well, by another member or by the local Federation in which it participates it's not allowed to represent more than 300 votes of other member banks.

5. The quorum of the Assembly shall be, at the first call, members representing at least half of the total voting power; at the second call, members representing any number of votes. Resolutions, including those amending the By-laws, shall be taken by the absolute majority of the votes to which the members represented are entitled.

6. For resolutions amending the Statutes, or relating to early dissolution of the Fund, the quorum at both the first and the second call shall be the members representing at least half of the total voting power. In any case, such resolutions must be passed by at least a two-thirds majority of the votes to which the members attending are entitled to be valid.

7. Resolutions by the Assembly shall be taken by manifest vote, except those referring to the nomination of institutional representatives where the Assembly -apart from the case of appointment by acclamation- vote by secret ballot with a relative majority. The representatives with the higher number of votes shall be elected.

8. The resolutions of the Assembly shall be recorded in the minutes, signed by the Chairman and by the Secretary.

Articolo 15

Convocazione e deliberazioni dell'Assemblea

1. L'Assemblea è convocata dal Presidente, con le modalità specificate nel Regolamento, almeno una volta all'anno, per l'approvazione del bilancio e della relazione sull'attività del Fondo e ogni qualvolta il Consiglio lo ritenga opportuno.

2. L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio.

3. Ogni consorziata ha diritto a un voto ogni 520 euro o frazione di tale importo corrisposti per le spese di funzionamento del Fondo.

4. Ogni consorziata può farsi rappresentare in ogni singola Assemblea, con effetto anche per la seconda convocazione, da altra consorziata o dalla Federazione locale di appartenenza con delega scritta; non è peraltro consentito rappresentare più di 300 voti altrui.

5. Le riunioni dell'Assemblea sono valide in prima convocazione con la presenza di consorziate che rappresentino almeno la metà dei voti complessivi; in seconda convocazione qualunque sia il numero dei voti spettanti ai presenti. Le deliberazioni, comprese quelle relative a modifiche del Regolamento, sono prese a maggioranza assoluta dei voti spettanti ai presenti.

6. Per le deliberazioni di modifica dello Statuto o di scioglimento anticipato del Fondo è necessaria, sia in prima che in seconda convocazione, la presenza di tanti soci che rappresentino almeno la metà dei voti complessivi; in ogni caso, per la validità delle deliberazioni è necessaria la maggioranza di almeno due terzi dei voti spettanti ai presenti.

7. Le deliberazioni dell'Assemblea sono assunte a voto palese, salvo quelle relative alla nomina delle cariche sociali, nelle quali - ove la nomina non avvenga per acclamazione - l'Assemblea delibera a scrutinio segreto e a maggioranza relativa, restando eletti i nominativi che avranno riportato il maggior numero di voti.

8. Tutte le deliberazioni dell'Assemblea devono constare da verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario.

9. The Secretary of the Board shall also be the Secretary of the Assembly.

Article 16

The Board: appointees and duration of appointment

1. The Board shall be composed of:

a) Members elected by the Assembly, after determination of their number, from a minimum of 9 and a maximum of 13; candidacies may be presented by Federcasse and by local Federations; the technical competence of the candidates shall be taken into consideration.

b) One representative of Federcasse and one from Iccrea Holding, both ex-officio members.

2. From among its members, the Board shall elect the Chairman and the Deputy-Chairman, while also determining their fee; the Chairman or, in his absence, the Deputy-Chairman, shall be responsible for a third party also in front of a court.

3. When one or more members of the board fail to attend the meeting, the Board shall substitute them by co-optation. These members shall remain in office until the next meeting of the Board.

4. A member of the Board representing a bank, for which the Fund is intervening, shall be removed from office when the intervention itself has been decided upon. The Board shall substitute such a member according to the provisions set forth in the preceding article.

5. The members of the Board shall hold their office for three years and may be reelected.

6. The meetings of the Board shall be attended by members of the Board of Auditors and by a delegate of the Bank of Italy.

7. The Board shall appoint a Secretary.

9. Funge da Segretario dell'Assemblea il Segretario del Consiglio.

Articolo 16

Consiglio: composizione e durata in carica

1. Il Consiglio è composto da:

a) membri eletti dall'Assemblea, previa fissazione del loro numero, tra un minimo di 9 e un massimo di 13; le candidature possono essere presentate dalla Federcasse e dalle Federazioni locali tenendo conto della competenza tecnica dei candidati proposti;

b) un rappresentante della Federcasse e un rappresentante dell'Iccrea Holding, entrambi membri di diritto.

2. Il Consiglio elegge nel proprio seno il Presidente e il Vice Presidente e ne determina i compensi. Al Presidente, e in caso di sua assenza o impedimento al Vice Presidente, spetta la rappresentanza del Fondo nei confronti dei terzi, anche in giudizio.

3. Qualora vengano a mancare uno o più Consiglieri, il Consiglio provvede alla loro sostituzione per cooptazione; i Consiglieri così nominati durano in carica fino alla prossima Assemblea.

4. Il Consigliere, esponente di una consorziata destinataria di interventi del Fondo, decade dalla carica al momento della deliberazione dell'intervento stesso e il Consiglio provvede alla sua sostituzione, ai sensi del comma precedente.

5. I Consiglieri durano in carica tre anni e sono rieleggibili.

6. Alle riunioni del Consiglio assistono i Revisori dei Conti e presenzia un delegato della Banca d'Italia.

7. Il Consiglio nomina un Segretario.

Article 17

Powers and responsibilities of the Board

1. The Board shall frame the general guidelines for the activities of the Fund and rule on the interventions pursuant to article 35 as well as on support interventions pursuant to articles 32, 33 and 34.

2. The Board shall also:

a) select the members of the Executive Committee pursuant to article 19 from among its members;

b) rule on the admission to the Fund, given what has been provided by the paragraph e) of the article 23;

c) rule on exclusions pursuant to article 12;

d) approve the report on the activities of the current year;

e) approve the report and draft balance-sheet decided upon by the Executive Committee;

f) approve the budget of operating expenses and the flat-rate contributions as set forth on article 31, paragraph 4, to be submitted to the Assembly;

g) approve the contents of the By-laws as well as the amendment proposals to the said By-laws and to the Statutes to be submitted to the Assembly;

h) modify the balance-sheet ratios and their threshold referred to in the Bay-laws, upon the proposal of the Executive Committee and with the approval of the Bank of Italy;

i) rule on the procedures and schedules for reimbursement of depositors pursuant to article 32, paragraph 8, letter b);

l) approve the appointment and rule on the powers of the Director;

m) Rule on any other matters which are not made subject to other bodies by these Statutes and By-laws.

Articolo 17

Competenze del Consiglio

1. Il Consiglio formula gli indirizzi generali dell'attività del Fondo, delibera sugli interventi di cui all'art. 35 e impartisce i criteri di massima circa gli interventi di cui agli artt. 32, 33 e 34.

2. Il Consiglio delibera inoltre:

a) sulla nomina, fra i suoi membri, dei Componenti il Comitato di Gestione di cui all'art. 19;

b) sull'ammissione al Fondo, fermo quanto previsto all'art. 23, punto e);

c) sulla esclusione dal Fondo nei casi previsti dall'art. 12;

d) sulla relazione dell'attività svolta nell'esercizio;

e) sulla relazione e sul progetto di bilancio predisposti dal Comitato di Gestione;

f) sul preventivo delle spese di funzionamento dell'esercizio e sulla misura forfettaria del contributo di cui all'art. 31 comma 4, da sottoporre all'Assemblea;

g) sul contenuto del Regolamento e sulle proposte di modifica di esso e dello Statuto da sottoporre all'Assemblea;

h) su proposta del Comitato di Gestione, previa approvazione della Banca d'Italia, sulla modifica delle soglie relative agli indicatori gestionali previsti dal Regolamento, e sulla loro integrazione;

i) sulle dilazioni dei rimborsi dovuti ai depositanti ai sensi dell'art. 32, comma 8, lettera b);

l) sulla nomina del Direttore, determinandone i poteri e le attribuzioni;

m) su ogni altra materia non riservata dal presente Statuto e dal Regolamento alla competenza di altri organi.

Article 18

Convening and deliberations of the Board

1. The Board shall be convened by the Chairman, by the procedures laid down in the By-laws, at least once every six months and whenever requested by at least one third of the Board members;

2. The quorum for meetings of the Board shall be the majority of members, also by use of telecommunicative means; non proxy shall be allowed.

3. Resolutions by the Board shall be passed by the absolute majority of the votes of the attending members, also by use of telecommunicative means, as provided by the previous paragraph. In the case of a tie, the prevailing vote shall be that of the member chairing the meeting. Resolutions involving the contents of the By laws or proposed amendments to these Statutes and By-laws, must obtain the favorable vote of the majority of current members of the Board.

Article 19

Executive Committee: appointees and duration of appointment

1. The Executive Committee shall be composed of the Chairman of the Board, the Deputy Chairman of the Board, who shall act as Deputy Chairman of the Committee, the rightful members of the Board and three members appointed by the Board itself, who shall remain in office for three years and can be reelected.

2. The meetings of the Board shall be attended by the members of the Board of Auditors and by a delegate of the Bank of Italy.

3. The Secretary of the Board shall act as the Secretary of the Executive Committee.

Article 20

Powers and responsibilities of the Executive Committee

1. The Executive Committee hold all powers relating to the

Articolo 18

Convocazione e deliberazioni del Consiglio

1. Il Consiglio è convocato dal Presidente, con le modalità specificate nel Regolamento, almeno una volta ogni semestre o quando ne sia fatta richiesta da almeno un terzo dei Consiglieri.

2. Per la validità delle riunioni è richiesto l'intervento, anche mediante l'utilizzo di mezzi di telecomunicazione, della maggioranza dei membri in carica, con esclusione della possibilità di delega ad altro Consigliere.

3. Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta dei voti dei presenti, anche a mezzo degli strumenti di cui al comma precedente; in caso di parità prevale il voto di chi presiede. Per le delibere concernenti il contenuto del Regolamento, le proposte di modifica di esso e dello Statuto è necessario il voto favorevole della maggioranza dei Consiglieri in carica.

Articolo 19

Comitato di Gestione: composizione e durata in carica

1. Il Comitato di Gestione è composto dal Presidente del Consiglio, che lo presiede, dal Vice Presidente del Consiglio, con funzioni di Vice Presidente del Comitato stesso, dai membri di diritto del Consiglio e da tre membri nominati dal Consiglio nel proprio seno. Questi ultimi durano in carica tre anni e sono rieleggibili.

2. Alle riunioni del Comitato di Gestione assistono i Revisori dei Conti e presenzia un delegato della Banca d'Italia.

3. Funge da Segretario il Segretario del Consiglio.

Articolo 20

Competenze del Comitato di Gestione

1. Al Comitato di Gestione, salvo quanto riservato al Consiglio

activities and the organization of the Fund, except for those pertaining to the Board as set forth in Article 17.

2. The Committee shall:

a) decide upon the interventions of the Fund pursuant to articles 32, 33, 34, along the general guidelines envisaged in article 17, paragraph 1.

b) request to members the necessary sums, pursuant to articles 26, 27 and 28, for intervention as set forth in article 3;

c) administer the assets acquired by the Fund on behalf and in the interest of the members;

d) propose any amendment to the balance-sheet ratios and their threshold to the Board;

e) decide sanctions on members;

f) propose the adoption of measures relating to expulsion proceedings to the Board;

g) oversee the management of the Fund's offices, delegating, if it so chooses, such responsibility to the Chairman, either fully or in part;

h) decide on contributions for interventions pursuant to article 36, paragraph 2, and article 37.

3. Should a case of great urgency arise, and following the approval of the Bank of Italy, the deliberations included in the letter a) of the preceding paragraph may be undertaken by the Chairman and the Deputy Chairman, pursuant to the provisions set forth in the last paragraph of article 34. Any such deliberation shall be submitted by the Chairman for approval by the Executive Committee.

4. For the administration of the Fund, the Executive Committee shall also be empowered to resort to structures external to the Fund.

5. The Executive Committee shall report to the Board every four months on the general conduct of its activities and shall submit the draft balance-sheet and the report to the Board, pursuant to article 17, letter e). The said documents shall also include the amount of resources received by members pursuant to article 26, as well as the amount of interventions and all the information regarding the outcome of such interventions.

in forza dell'art. 17, spettano tutti i poteri in ordine all'attività e all'organizzazione del Fondo.

2. In particolare spetta al Comitato:

a) deliberare ogni intervento del Fondo ai sensi degli artt. 32, 33 e 34, nell'ambito degli indirizzi generali fissati dal Consiglio ai sensi del primo comma dell'art. 17;

b) richiedere alle consorziate, ai sensi dei successivi artt. 26, 27 e 28, i mezzi necessari per attuare gli interventi di cui all'art. 3;

c) gestire per conto e nell'interesse delle consorziate le disponibilità del Fondo e ogni altra attività acquisita;

d) proporre al Consiglio la modifica delle soglie relative ai profili gestionali e l'integrazione degli indicatori;

e) deliberare sulle sanzioni a carico delle consorziate;

f) proporre al Consiglio l'avvio della procedura di esclusione delle consorziate;

g) sovraintendere alla gestione degli uffici, con facoltà di delegare tale potere in tutto o in parte al Presidente o ad un altro Componente del Comitato stesso;

h) assumere le decisioni in materia di contribuzione per gli interventi ai sensi dell'art. 36 comma 2 e dell'art. 37.

3. Fermo restando quanto previsto dall'art. 34, ultimo comma, le deliberazioni di cui alla lettera a) del comma precedente, in caso di comprovata necessità e urgenza e previa autorizzazione della Banca d'Italia, possono essere assunte dal Presidente d'intesa con il Vice Presidente. Le decisioni così assunte debbono essere sottoposte dal Presidente alla ratifica del Comitato di Gestione, a tal fine appositamente convocato.

4. È in facoltà del Comitato di avvalersi per la gestione amministrativa del Fondo anche di strutture ad esso esterne.

5. Il Comitato di Gestione riferisce ogni quattro mesi al Consiglio sull'andamento generale della propria attività e predispone il progetto di bilancio corredato dalla propria relazione da sottoporre al Consiglio, a norma dell'art. 17, lettera e). Da essi dovranno risultare l'ammontare delle risorse ricevute dalle consorziate, ai sensi dell'art. 26, l'entità degli interventi effettuati e informazioni previsionali sull'esito degli interventi medesimi.

Article 21

Convening and deliberations of the Executive Committee

1. The Executive Committee shall be convened, even in the case of urgency, in accordance with the procedures specified in the By-laws, at the initiative of the Chairman or when requested by at least three of its members, or by the Bank of Italy.

2. The quorum shall be the majority of the Committee members, also by use of telecommunicative means. Every motion must be passed with at least three favorable votes.

Article 22

Auditors

1. Every three years the Assembly shall elect, three Auditors, among those officially recognized as public Auditors. One of these three shall act as Chairman and two as alternate Auditors. The Chairman shall also determine their compensation.

2. The Auditors shall monitor the expenses and activities of the Fund, and report to the Assembly.

3. The Auditors shall attend the meetings of the Assembly, of the Board and of the Executive Committee.

Article 23

The Chairman

1. The Chairman:

a) convenes and presides over the Assembly, the Board and the Executive Committee;

b) adopts measures relating to matters delegated to him;

c) carries out resolutions of the Fund's bodies;

Articolo 21

Convocazione e deliberazioni del Comitato di Gestione

1. Il Comitato di Gestione è convocato, anche in via di urgenza, con le modalità specificate nel Regolamento, su iniziativa del Presidente o quando ne sia fatta richiesta da almeno tre dei suoi membri, ovvero dalla Banca d'Italia.

2. La riunione è valida quando sia presente, anche mediante l'utilizzo di mezzi di telecomunicazione, la maggioranza dei componenti. Ogni deliberazione deve essere assunta con non meno di tre voti favorevoli.

Articolo 22

Revisori dei Conti

1. L'Assemblea elegge ogni tre anni tre Revisori dei Conti, di cui uno con funzioni di Presidente e due Revisori supplenti - tutti scelti fra gli iscritti nel registro dei revisori contabili - e ne fissa l'emolumento.

2. I Revisori curano il controllo delle spese e in genere la sorveglianza sull'attività e ne riferiscono all'Assemblea.

3. I Revisori assistono alle Assemblee e alle riunioni del Consiglio e del Comitato di Gestione.

Articolo 23

Presidente

1. Il Presidente:

a) convoca e presiede l'Assemblea, il Consiglio e il Comitato di Gestione;

b) adotta i provvedimenti di ordinaria amministrazione;

c) vigila sulla corretta esecuzione delle deliberazioni degli organi collegiali;

d) in the event of great urgency, enforces the powers pursuant to article 20, paragraph 3 and to article 34, last paragraph;

e) decides, should it prove impossible to duly convene the Board, to admit the newly constituted Cooperative Credit Banks as a Member, on request put forwarded by the banks themselves. The Chairman shall further communicate the admission to the Board at the first meeting.

Article 24

The Director

1. The Director shall be in charge of the execution of all the deliberations by the Fund's bodies and for the coordination of the Fund's activities according to the provisions of these Statutes and the directives of the competent bodies.

2. The powers and responsibilities of the Director are determined by the Board, pursuant to letter l) of article 17.

3. The Director shall attend the meetings of the Assembly, of the Board and of the Executive Committee, acting as Secretary.

Article 25

Operating Expenses

1. Operating expenses, following the draft budget deliberated upon by the Board and approved by the Assembly pursuant to article 14, are distributed among member banks:

– through the fixed contribution, equal for all member banks, annually established by the Assembly and, for the remaining part,

– following the criteria set forth in article 31.

2. The Fund may require payments on account of operating expenses, the amount of which shall be adjusted by the end of the financial year. Any surplus shall be retained by the Fund as an advance on operating expenses for the subsequent year.

3. The Executive Committee may require payments on account even prior to the approval of the draft budget.

d) esercita, in caso di improrogabile necessità e urgenza i poteri di cui all'art. 20 comma 3 ed all'art. 34 ultimo comma;

e) dispone, qualora non sia possibile convocare in tempo utile il Consiglio, l'ammissione al Fondo delle Banche di Credito Cooperativo di nuova costituzione, su richiesta di adesione avanzata dalle stesse, dandone successiva comunicazione al Consiglio nella prima riunione utile.

Articolo 24

Direzione

1. Il Direttore provvede all'esecuzione delle delibere degli organi sociali e assicura il coordinamento della struttura operativa secondo le disposizioni dello Statuto e le direttive degli organi deliberanti.

2. I poteri e le attribuzioni del Direttore sono determinati dal Consiglio ai sensi dell'art. 17 lettera l).

3. Il Direttore partecipa alle riunioni dell'Assemblea, del Consiglio e del Comitato di Gestione, di cui funge di norma da Segretario.

Articolo 25

Spese di funzionamento

1. Le spese di funzionamento del Fondo, sulla base del preventivo deliberato dal Consiglio e approvato dall'Assemblea ai sensi dell'art. 14, sono ripartite fra le consorziate:

– attraverso la quota fissa, uguale per tutte le Banche consorziate, stabilita annualmente dall'Assemblea e, per la parte rimanente,

– con i criteri indicati dall'art. 31.

2. In acconto di tali spese, le singole consorziate sono tenute, a richiesta del Fondo, ad eseguire versamenti periodici da conguagliare alla fine dell'esercizio. Le eventuali eccedenze saranno trattenute dal Fondo a titolo di acconto delle spese di funzionamento per l'esercizio successivo.

3. È in facoltà del Comitato di Gestione richiedere, anche prima dell'approvazione del preventivo, versamenti in acconto.

Article 26

Role of the Fund in intervention activities

1. In effecting interventions, the Fund shall act as mandatory without representation from member banks which provide, upon request of the Fund, the necessary monies, the amount of which shall be determined pursuant to the procedures and within the limits set forth in articles 28 and 31.

2. The Fund shall undertake the responsibility of recovering the sums employed in interventions.

Article 27

Procedures for the allocation of resources

1. The resources required by the Fund, pursuant to the provisions of the preceding article, must be allocated through the Central Institute, which acts as Treasury of the Fund.

2. The Treasurer is authorized to charge, on his own initiative, all accounts by him managed and following the instruction of the Fund, with the sums due by each member bank.

Article 28

Amount of resources

1. The total amount of monies that each members undertake to make available to the Fund for interventions shall be established at 0,80% of the total amount of deposits on 30 June of the previous year, as stated in the supervisory report.

Articolo 26

Ruolo del Fondo nell'effettuazione degli interventi

1. Nell'effettuazione degli interventi di cui all'art. 3, il Fondo opera quale mandatario senza rappresentanza delle consorziate, le quali forniscono i mezzi necessari, su richiesta del Fondo stesso, nell'importo di volta in volta determinato con le modalità e nei limiti di cui agli artt. 28 e 31.

2. Il Fondo deve curare con la dovuta diligenza il recupero delle somme impiegate.

Articolo 27

Modalità di somministrazione dei mezzi

1. I mezzi richiesti dal Fondo, ai sensi dell'articolo precedente, debbono essere somministrati per il tramite dell'Istituto Centrale, che funge da Tesoriere del Fondo.

2. Il Tesoriere è autorizzato ad addebitare di propria iniziativa, sui conti presso di sé esistenti e sulla base delle istruzioni fornite dal Fondo, le somme dovute dalle singole consorziate.

Articolo 28

Ammontare dei mezzi

1. L'ammontare massimo dei mezzi che ciascuna consorziata può essere chiamata a somministrare complessivamente al Fondo, ai fini degli interventi di cui all'art. 3, è stabilito nella misura dello 0,80% dell'ammontare complessivo dei depositi, alla data del 30 giugno dell'anno precedente, desunto dalle segnalazioni di Vigilanza.

Article 29

Financial Statement

1. On the basis of the balance sheet of the year, the Fund shall provide each member with an annual financial statement of the monies received for intervention pursuant to article 26.

2. The following items shall be shown in the statement:

a) the monies paid for the reimbursement of depositors pursuant to article 32;

b) the monies paid for interventions in transfer of assets and liabilities pursuant to article 33;

c) the monies paid and the guarantees granted pursuant to articles 34 and 35;

d) the detailed list of payments for interventions which have developed into definitive losses, as well as those which, according to the Executive Committee's evaluation, are likely to develop into losses.

e) the amount of money advances made to the Fund by member banks in order to provide funds pursuant to article 25, and that of effected interventions still in progress.

Article 30

Assignment of interventions proceeds

1. Given what has been provided by the By-laws in relation to the attribution of interests, profits and other proceeds from effected interventions, any assets or equities of any nature acquired through said interventions, if still in existence, and any sum recovered pursuant to article 26, are distributed among member banks, according to their quotas, until the depletion of the interventions themselves, or, if specific circumstances occur, when anticipated allotments are made.

2. During the period between the disbursement of sums as defined in article 26 and the assignments deriving from the depletion of effected interventions, the monies paid by member banks

Articolo 29

Rendiconto di gestione

1. Il Fondo, sulla base del bilancio di esercizio, presenta annualmente a ciascuna consorziata, il rendiconto della gestione effettuata in ordine alle risorse ricevute ai sensi dell'art. 26.

2. Nel rendiconto devono in particolare emergere:

a) le somme erogate per concorso al rimborso dei depositi ai sensi dell'art. 32;

b) le somme erogate per interventi in operazioni di cessione ai sensi dell'art. 33;

c) le somme erogate e le garanzie concesse ai sensi degli artt. 34 e 35;

d) il dettaglio delle erogazioni per interventi effettuati che si siano tradotte in perdite definitive, nonché quelle che, secondo la valutazione del Comitato di Gestione, presentano una elevata probabilità di tradursi in perdite;

e) l'ammontare delle anticipazioni effettuate al Fondo da ciascuna consorziata ai fini della somministrazione dei mezzi di cui all'art. 25 e degli interventi effettuati e non ancora esauriti.

Articolo 30

Attribuzione dei proventi degli interventi

1. Fermo restando quanto previsto dal Regolamento in relazione all'attribuzione di interessi, frutti ed altri proventi degli interventi effettuati, le attività e i beni di qualunque natura acquisiti a seguito degli interventi medesimi, se ancora esistenti, e le somme recuperate ai sensi del secondo comma dell'art. 26, sono attribuiti alle consorziate, secondo le quote di propria competenza, ad esaurimento degli interventi medesimi, ovvero, qualora possibile in relazione alle circostanze, in occasione di riparti anticipati.

2. Nel periodo intercorrente fra l'erogazione dei mezzi di cui all'art. 26 e le attribuzioni derivanti dall'esaurimento degli interventi effettuati, le somme erogate per gli interventi stessi da parte

for the interventions, disregarding the nature of the effected interventions, and even when they originated the acquisition of equities by the Fund, are to be considered as anticipatory to the mandatory pursuant to article 26 with the exclusion of any right whatsoever, both in relation to the bank receiving the intervention, and on any equity acquired by the Fund following the interventions themselves.

Article 31

Contribution Quotas

1. The contributions levied on individual members for operating expenses, even when exceeding the fixed quota, and for interventions as set forth in article 3, shall be determined in relation to the contribution base of each participating bank, by the criteria set forth in the By-laws.

2. The contribution base is determined according to the conditions set forth in the By-laws, according to the total amount of deposits and the cash loans, from which the supervisory capital is deducted; the data refers to the report of 30th June of the previous year.

3. For new members, the contribution quota is determined by assuming as contribution base that of the participating bank with the least contribution.

4. For participating banks without liabilities under protection from the Fund, the contribution quota is currently determined on a flat-rate basis pursuant to article 14.

Article 32

Reimbursement of Depositors: procedures and exclusions

1. In the case of:

– Compulsory liquidation of a member bank, or of the branch

delle consorziate, indipendentemente dalla natura degli interventi realizzati, ed ancorché essi abbiano comportato l'acquisizione di beni da parte del Fondo, costituiscono anticipazioni al mandatario ai sensi dell'art. 26 e con esclusione di ogni diritto, sia nei confronti delle aziende destinatarie degli interventi, che sui beni eventualmente acquisiti dal Fondo a seguito degli interventi stessi.

Articolo 31

Determinazione delle quote di contribuzione

1. Le quote a carico delle singole consorziate per le spese di funzionamento, eccedenti la quota fissa, e per gli interventi di cui all'art. 3 sono determinate in relazione alle rispettive basi contributive, secondo aliquote corrispondenti a criteri di regressività, secondo quanto previsto nel Regolamento.

2. La base contributiva è determinata secondo le modalità indicate nel Regolamento, con riferimento all'ammontare complessivo dei depositi, e agli impieghi per cassa, dedotto l'ammontare del Patrimonio di Vigilanza; i dati si riferiscono alle segnalazioni riferite al 30 giugno dell'anno precedente.

3. Per le consorziate di nuova costituzione la quota a carico è determinata assumendo come base contributiva quella calcolata per la consorziata con il minore contributo.

4. Per le consorziate che non presentino passività oggetto di tutela da parte del Fondo, la quota di contribuzione è determinata annualmente in misura forfettaria ai sensi dell'art. 14.

Articolo 32

Rimborso dei depositanti: modalità ed esclusioni

1. Nel caso di:

– liquidazione coatta amministrativa di una Banca consorzia-

of a non-EU participating Cooperative bank;

– Intervention by the deposit guarantee scheme of the home country of the EU participating Cooperative bank;

The Fund will reimburse depositors within the limits and following the procedures set forth in this article. The Fund shall take over depositors' claims on the member bank placed in compulsory liquidation, up to the amount of the reimbursement effected, and up to that limit shall have precedence over the depositors themselves in entitlement to assets distributed by the liquidator.

2. The maximum reimbursement for each depositor shall be Euro 103.291,38, including any interest born by the date of liquidation.

3. The protection of the Fund extends exclusively to claims not excluded in paragraph 6 of this article, which may be brought against a member bank under compulsory liquidation, as provided by Section III, Title IV of the Banking Law.

4. The depositors of the branches of Italian banks in EU countries shall be covered by the Fund up to the limits set forth by the host country's deposit protection scheme, and in any case not more than the limits of coverage specified in this article.

5. In the case of reimbursement of depositors of branches in Italy of EU and non-EU participating banks, the Fund shall pay the difference in coverage with respect to that provided by the home country deposit protection scheme.

6. The following shall not be eligible for reimbursement:

a) bearer deposits and other funds repayable to the bearer;

b) obligations and credits deriving from acceptances, promissory notes and security transactions, including repurchase;

c) the bank's equity capital, reserves and other capital elements, calculated pursuant to the law in force;

d) deposits deriving from transactions in whose regard a conviction for the crimes set forth in articles 648 bis and 648 ter of the penal code has been handed down;

e) the deposit of government departments, regional, provincial and municipal governments and other local public bodies;

f) deposits made by banks in their name and for their own

ta ovvero di una succursale di Banca cooperativa extracomunitaria consorziata;

– intervento del sistema di garanzia del Paese d'origine di succursale di Banca cooperativa comunitaria consorziata;

il Fondo provvede al pagamento dei depositanti nei limiti e con le modalità di cui al presente articolo. Il Fondo subentra nei diritti dei depositanti nei confronti della Banca in liquidazione coatta amministrativa nei limiti dei rimborsi effettuati e, entro tali limiti, percepisce i riparti erogati dalla liquidazione in via prioritaria rispetto ai depositanti destinatari dei rimborsi medesimi.

2. Il limite massimo di rimborso è pari complessivamente per ciascun depositante a euro 103.291,38, comprensivi degli interessi maturati sino alla data di messa in liquidazione.

3. La tutela del Fondo riguarda esclusivamente i crediti non esclusi ai sensi del comma 6, che possono essere fatti valere nei confronti della consorziata in liquidazione coatta amministrativa, secondo quanto previsto dalla Sezione III del Titolo IV del Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia.

4. I depositanti delle succursali in Paesi comunitari di Banche italiane consorziate sono tutelati dal Fondo nei limiti fissati dal sistema di garanzia dei depositi del Paese comunitario ospitante, e comunque non oltre i limiti di protezione indicati nel presente articolo.

5. Il rimborso dei depositanti di succursali di Banche comunitarie ed extracomunitarie consorziate è effettuato nei limiti corrispondenti alla differenza fra la tutela apprestata dal Fondo e quella offerta dal sistema di garanzia del Paese di origine.

6. Sono esclusi dal rimborso:

a) i depositi e gli altri fondi rimborsabili al portatore;

b) le obbligazioni e i crediti derivanti da accettazioni, pagherò cambiari ed operazioni in titoli, comprese quelle di pronti contro termine;

c) il capitale sociale, le riserve e gli altri elementi patrimoniali della Banca determinati ai sensi della normativa vigente;

d) i depositi derivanti da transazioni in relazione alle quali sia intervenuta una condanna per i reati previsti negli artt. 648 bis e 648 ter del codice penale;

e) i depositi delle amministrazioni dello Stato, degli enti regionali, provinciali, comunali e degli altri enti pubblici territoriali;

f) i depositi effettuati da Banche in nome e per conto proprio,

account, as well as the credits of banks;

g) the deposits of the financial companies indicated in article 59, paragraph 1, letter b) of the Banking Law; of insurance companies; of collective investment undertakings; and of other companies belonging to the same banking group;

h) the deposits of members of the corporate bodies and the top management of the bank or of the parent undertaking of the banking group, even if such deposits are made through nominees;

i) the deposits, even when made through nominees, of shareholders holding 5 percent or more of the member's equity capital;

l) the deposits for which the depositor has obtained from the member bank, on a personal basis, rates or terms which have played a part in damaging the financial position of the bank, as determined by the liquidators.

7. The reimbursement shall be made, up to the equivalent of Euro 20,000 within three months from the compulsory liquidation order. This term may be extended by the Bank of Italy in exceptional circumstances or special cases, for a total period not exceeding nine months. Reimbursement of the residual amount due and the revision of the Euro 20,000 limit shall be determined by the Bank of Italy.

8. Should the amount of reimbursement due within the limits of this article exceed the amount of monies which member banks undertake to pay, pursuant to article 28, the Fund:

a) repays depositors within the limit of Euro 20,000, pursuant to the provisions of the preceding paragraph;

b) postpones the reimbursement due, by the procedures and schedule decided by the Board, without prejudice to the existing law, within the maximum limit of two years from the compulsory liquidation order.

9. The amounts owed by the Fund to depositors shall not bear interest.

10. Member banks are required to communicate, with reference to their situation on 30th June, the amount of reimbursable funds pursuant to this article, following the procedures set forth in the By-laws.

nonché i crediti delle stesse;

g) i depositi delle società finanziarie indicate nell'art. 59, comma 1, lettera b) del Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia; delle compagnie di assicurazione; degli organismi di investimento collettivo del risparmio; di altre società dello stesso gruppo bancario;

h) i depositi, anche effettuati per interposta persona, dei Componenti gli organi sociali e dell'alta direzione della Banca o della capogruppo del gruppo bancario;

i) i depositi, anche effettuati per interposta persona, dei soci che detengano almeno il 5 per cento del capitale sociale della Banca;

l) i depositi per i quali il depositante ha ottenuto dalla Banca, a titolo individuale, tassi e condizioni che hanno concorso a deteriorare la situazione finanziaria della Banca, in base a quanto accertato dai commissari liquidatori.

7. Il rimborso è effettuato, sino all'ammontare di euro 20.000,00 entro tre mesi dalla data del provvedimento di liquidazione coatta amministrativa. Il termine può essere prorogato dalla Banca d'Italia, in circostanze eccezionali o in casi speciali, per un periodo complessivo non superiore a nove mesi. Le modalità e i termini per il rimborso dell'ammontare residuo e l'aggiornamento del limite di euro 20.000,00 sono stabiliti dalla Banca d'Italia.

8. Qualora l'ammontare dei rimborsi dovuti in base ai limiti di cui al presente articolo ecceda l'ammontare dei mezzi che complessivamente le consorziate sono impegnate a somministrare, ai sensi dell'art. 28, il Fondo:

a) procede al rimborso del minimo di euro 20.000,00 per depositante, entro i termini di cui al comma precedente;

b) dilaziona il residuo rimborso dovuto, nei tempi e nei modi deliberati dal Consiglio in conformità alla normativa vigente, entro il termine massimo di due anni dalla data del decreto di liquidazione coatta amministrativa.

9. Le somme dovute dal Fondo ai depositanti non sono fruttifere di interessi.

10. Le consorziate sono tenute a comunicare annualmente, con riferimento alla situazione in essere al 30 giugno, l'ammontare dei fondi rimborsabili ai sensi del presente articolo, secondo le modalità stabilite dal Regolamento.

Article 33

Interventions in Transfers of Assets and Liabilities

1. The Fund, as an alternative to the reimbursement of depositors referred to in article 32, provided that the cost to the Fund may be presumed to be less, may intervene, in agreement with the Liquidators and upon approval by the Bank of Italy, in operations involving the transfer of assets and liabilities of companies or division of companies, or the totality of goods and claims, to one or more institutions or to a third party.

Article 34

Support Interventions to Members under Special Administration

1. When an Italian member bank is placed under special administration, the Fund, upon request of the Special Commissioner, upon approval of the Supervisory Committee and authorization of the Bank of Italy, may undertake support interventions according to the technical forms set forth in the last paragraph of article 35, provided that there are reasonable prospects of the bank's recovery and the cost to the Fund may be presumed to be less than would be incurred in the intervention provided in article 32, in the case of a possible, future liquidation.

2. In the case of utmost necessity and urgency, the Chairman, after consultation with the Chairman of the Board of Auditors, and with the agreement of the Deputy Chairman and of at least three members of the Board, and always upon approval of the Bank of Italy, may undertake support interventions, while at the same time convening the Executive Committee, in order to ratify any decision which was taken.

Articolo 33

Interventi in operazioni di cessione di attività e passività

1. Il Fondo può, in alternativa al rimborso dei depositanti, nei casi e con le modalità di cui al precedente articolo, e sempre che vi sia un presumibile minor onere, intervenire, d'intesa con i commissari liquidatori e su autorizzazione della Banca d'Italia, in operazioni di cessione di attività e passività, di azienda, di rami di azienda, nonché di rapporti giuridici individuabili in blocco, a una o più consorziate, ovvero a terzi.

Articolo 34

Interventi di sostegno in corso di amministrazione straordinaria

1. Nel caso in cui una Banca consorziata italiana sia posta in amministrazione straordinaria, il Fondo, previa richiesta del Commissario straordinario, parere favorevole del Comitato di Sorveglianza e autorizzazione della Banca d'Italia, può disporre interventi di sostegno nelle forme tecniche di cui all'ultimo comma dell'art. 35, integrativi di un piano aziendale di risanamento e sempre che vi sia un presumibile minor onere rispetto a quello riveniente dall'intervento di cui all'art. 32, nel caso di eventuale successiva liquidazione.

2. In caso di improrogabile necessità e urgenza, il Presidente, sentito il Presidente dei Revisori dei Conti, d'intesa con il Vice Presidente e almeno un Consigliere, previa in ogni caso l'autorizzazione della Banca d'Italia, ha facoltà di disporre finanziamenti di sostegno, provvedendo contestualmente alla convocazione del Comitato di Gestione, ai fini della ratifica delle decisioni assunte.

Article 35

Additional Support Interventions

1. Should an Italian Cooperative Bank be in crisis, The Fund may undertake additional support interventions provided that the bank in difficulty submit a recovery plan, specifying all the institutional, financial and organizational initiatives which are to be effected, as well as the kind of intervention requested.

2. The intervention request is decided upon by the Board of Directors of the member bank, with the favorable opinion of the bank's Board of Auditors, and, upon request of the Fund, and administrative and financial revision by the local Federation shall be attached to it. The aforementioned document, together with an explanatory report, shall be considered proof the adequacy of the submitted plan.

3. The Executive Committee shall decide on the suitability and adequacy of said plan. Once the plan is approved, the Committee shall submit the intervention to the Board, also indicating the conditions and procedures under which the intervention shall be effected.

4. Additional interventions may take the form of:

– loans, with or without interest;

– guarantees, with or without interest, in favor of the Cooperative Bank to which the intervention is aimed, or in favor of a third party, with or without recourse.

– purchase of credits and other assets, as well as any other intervention in a technical form other than the aforementioned ones, which are deemed appropriate by the Board, upon proposal of the Executive Committee.

Articolo 35

Interventi integrativi di sostegno in assenza di procedura

1. Nel caso in cui una Banca di Credito Cooperativo consorziata italiana si trovi in uno stato di difficoltà, il Fondo può effettuare interventi integrativi di sostegno, previa presentazione, da parte della Banca consorziata richiedente, di un completo piano di risanamento, con indicazione specifica delle iniziative di carattere istituzionale, patrimoniale, organizzativo e di altra natura che si intendono assumere e del tipo di intervento richiesto.

2. La richiesta di intervento è deliberata dal Consiglio di Amministrazione della Banca consorziata, con il parere favorevole del Collegio Sindacale ed è accompagnata, su richiesta del Fondo, da una revisione amministrativo-contabile della Federazione locale, che attesta altresì, con apposita relazione accompagnatoria, l'adeguatezza del piano proposto.

3. La valutazione della congruità e della adeguatezza del piano di risanamento è effettuata dal Comitato di Gestione che, in caso affermativo, propone al Consiglio l'effettuazione dell'intervento, con l'indicazione delle condizioni e delle modalità alle quali esso è eventualmente subordinato.

4. Gli interventi di sostegno possono consistere in:

– finanziamenti, onerosi o gratuiti;

– prestazioni di garanzie, onerose o gratuite, a favore della Banca di Credito Cooperativo destinataria dell'intervento, o di terzi, con o senza diritto di regresso;

– acquisto di crediti e di altre attività nonché ogni altro intervento in forma tecnica diversa dalle precedenti e ritenuta appropriata dal Consiglio, su proposta del Comitato di Gestione.

Article 36

Participation in the Interventions of local Banks

1. In order to defray interventions, involving a disbursement of any kind, effected by the Fund in favor or in the interest of Cooperative Banks which have been members of the Fund itself or of the local Federation for at least six months and which have not been excluded within at least twelve months from the date of the intervention, Cooperative Banks participating in the relevant Federation shall pay the Fund an amount corresponding to 50% of the sums which have been subject to intervention. However, the maximum amount of monies that members undertake to make available for intervention, as set forth in article 27, shall not be exceeded.

2. The amount referred to in the preceding paragraph shall be reduced, following the procedures indicated by the Executive Committee, in accordance with the annual plan of auditing carried out by the local Federation following the criteria established by the Fund in agreement with Federcasse, and also in accordance with the improvement -on an average regional level- of the aggregates provided for in article 13 of the By-laws.

3. The Treasurer is allowed to charge the due sums to the Cooperative Banks, pursuant to the provisions of the first paragraph and following the same procedures set forth in article 27.

4. Any amount due by local Banks shall be deducted from the sums due by the other members.

Article 37

Intervention monies: reductions and payment extension

1. When the payment of the sums due for interventions may induce the conditions described in articles 8 and 12, the Executive

Articolo 36

Partecipazione agli interventi delle Banche locali

1. A fronte di tutti gli interventi comportanti l'erogazione, a qualsiasi titolo, di somme di danaro, effettuati dal Fondo a favore o nell'interesse di Banche di Credito Cooperativo aderenti al Fondo stesso e alla Federazione locale da almeno sei mesi e non escluse da almeno dodici mesi rispetto alla data dell'intervento, le Banche di Credito Cooperativo aderenti alla Federazione di cui si tratta, corrisponderanno al Fondo, un ammontare complessivamente pari al 50% delle somme oggetto dell'intervento, fermo comunque per ciascuna consorziata l'ammontare massimo di cui all'art. 28 e secondo i criteri e le modalità specificate nel Regolamento.

2. L'ammontare di cui al primo comma sarà ridotto, con le modalità deliberate dal Comitato di Gestione, in relazione sia al rispetto del piano annuale di revisioni effettuato dalla Federazione locale sulla base dei criteri stabiliti dal Fondo d'intesa con Federcasse, sia al miglioramento - a livello medio regionale - dei profili gestionali previsti dall'art. 13 del Regolamento allegato al presente Statuto.

3. Il Tesoriere è autorizzato ad addebitare le somme dovute dalle Banche di Credito Cooperativo ai sensi del primo comma con le stesse modalità di cui all'art. 27.

4. L'ammontare dovuto dalle Banche locali è portato a deconto delle somme dovute dalle altre consorziate.

Articolo 37

Riduzione e dilazione delle somme dovute a titolo di intervento

1. Il Comitato di Gestione, su richiesta delle Federazioni locali e con apposita deliberazione, potrà ridurre o dilazionare l'enti-

Committee, upon request of the local Federations and with special deliberation, may reduce said sums or extend the payment deadline.

2. However, any reduction effected according to the preceding article shall not determine a contribution which is lesser than the amount resulting from the application of the criteria set forth in article 31.

3. The reduced quota as set forth in paragraph 1 shall be distributed among the other members, pursuant to the provisions of article 31.

Article 38

Reporting of data and professional secret

1. Participating banks undertake to provide the Fund, with the frequency set forth in the By-laws, and also through other institutions indicated by the Fund itself, with all data as described in articles 31 and 32 of these Statutes, as well as those described in article 13 of the By-laws, if not otherwise communicated from the Bank of Italy.

2. The Fund may ask for further information and explanations, and it may, as well, promote extraordinary administrative audits, on member banks, through the local Federations.

3. Members of the Bodies of the Fund together with those who work for it, are under pledge of professional secrecy, relating to all news, information and data that the Fund possesses because of its institutional activity.

Article 39

The Financial Year

1. The financial year shall end on 31 December of each year.

2. Within two months from the closure of the financial year the Board shall present a report on the activities carried out

tà della somma dovuta ai sensi del primo comma dell'art. 36, quando il relativo addebito comporterebbe per la Banca di Credito Cooperativo interessata il verificarsi delle condizioni di cui agli artt. 8 e 12.

2. La riduzione operata ai sensi del comma precedente non potrà comunque condurre ad una contribuzione inferiore alla misura risultante dall'applicazione dei criteri di cui all'art. 31.

3. La quota oggetto di riduzione ai sensi del primo comma è ripartita fra le altre banche consorziate, con i criteri di cui all'art. 31.

Articolo 38

Comunicazione dei dati e segreto professionale

1. Le Banche consorziate si impegnano a fornire al Fondo, con le frequenze indicate nel Regolamento, anche per il tramite di altre istituzioni indicate dal Fondo stesso, i dati di cui all'art. 13 del Regolamento, nonché i dati di cui agli artt. 31 e 32, se non altrimenti comunicati dalla Banca d'Italia.

2. Il Fondo ha facoltà di chiedere ulteriori informazioni e chiarimenti, nonché di promuovere, presso le Banche consorziate, revisioni tecniche straordinarie per il tramite delle Federazioni locali.

3. I Componenti degli organi del Fondo e coloro che prestano la propria attività nell'ambito di esso sono vincolati al segreto professionale in relazione a tutte le notizie, le informazioni e i dati in possesso del Fondo stesso in ragione della sua attività istituzionale.

Articolo 39

Esercizio e bilancio annuale

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

2. Entro due mesi dalla chiusura dell'esercizio, il Consiglio provvede a presentare all'Assemblea per l'approvazione una pro-

during the year and a draft balance sheet, together with a report from the Auditors and a list of member banks to the Assembly.

Article 40

Communication of participation in the Fund

1. Member banks shall notify their participation in the Fund pursuant to the provisions set forth in paragraph 1, letter f), article 96 of the Banking Law.

2. In the case of withdrawal or exclusion, any such reference as indicated in the preceding paragraph shall be immediately eliminated starting from the date the withdrawal notice was given or the exclusion became effective.

3. The Fund shall notify the public of any withdrawals or exclusions in the manner it deems appropriate.

Article 41

Arbitration Clause

1. Any disputes between members, or between the members and the Fund, which relate to the interpretation or application oh these Statutes and By-laws or are related in any way to the participation in, or the operation of the Fund, shall be submitted to a board of arbitrators composed of three members, appointed by agreement of the parties concerned or, in the case of a lack of agreement, by Federcasse, upon request of one of the parties, which must notify all the others in advance.

2. The board of arbitrators shall decide, without possibility of appeal, as a friendly mediator and without formalities.

pria relazione sull'attività svolta nell'esercizio e la proposta di bilancio, corredato dalla relazione dei Revisori dei Conti e dall'elenco delle consorziate.

Articolo 40

Comunicazione della partecipazione al Fondo

1. Le Banche consorziate provvedono a rendere nota la loro partecipazione al Fondo in conformità alle previsioni del comma 1, lettera f), dell'art. 96 ter del Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia.

2. Ogni menzione di cui al comma precedente dovrà senza indugio essere eliminata nell'ipotesi di recesso o di esclusione delle consorziate, a partire dalla data di comunicazione del recesso o di efficacia dell'esclusione.

3. Del recesso e dell'esclusione il Fondo potrà dare direttamente notizia al pubblico nelle forme ritenute appropriate alle circostanze.

Articolo 41

Clausola compromissoria

1. Le eventuali controversie tra i consorziati, oltre a quelle tra essi e il Fondo che siano relative all'interpretazione o esecuzione del presente Statuto e del Regolamento o siano comunque inerenti alla partecipazione, al funzionamento o a qualunque altro rapporto con il Fondo, sono devolute alla cognizione di un Collegio arbitrale composto di tre membri, nominati d'accordo tra le parti interessate, ovvero, in caso di mancato accordo, dalla Federcasse su richiesta della parte più diligente, da comunicare preventivamente a tutte le altre parti interessate.

2. Il Collegio arbitrale deciderà secondo equità, inappellabilmente, da amichevole compositore e senza formalità.

Article 42

Bearer Deposits - Transitional Provisions

1. In derogation from the provisions of article 32, credits deriving from bearer deposits and other funds repayable to the bearer which were protected as of the date of enforcement of the Legislative Decree 4/12/96 n.659, shall be protected until the expiring of the contract or, in the absence of an expiry date, until one year from that date.

Article 43

Interventions of the Guarantee Central Fund- Transitional Provision

1. All interventions previously decided upon by the Guarantee Central Fund and which were not completed when these Statutes came into force, shall be administered by this Fund, while maintaining the same characteristics, contents and scope determined on the date of undertaking.

Articolo 42

Depositi al portatore - Regime transitorio

1. In deroga all'art. 32, i crediti derivanti da depositi e da altri fondi rimborsabili al portatore, protetti alla data di entrata in vigore del D. Lgs. 4 dicembre 1996, n. 659, sono garantiti fino alla scadenza contrattuale o, in mancanza di scadenza, fino ad un anno da tale data.

Articolo 43

Interventi del Fondo Centrale di Garanzia - Regime transitorio

1. Gli interventi effettuati in precedenza dal Fondo Centrale di Garanzia e non ancora esauriti alla data di entrata in vigore del presente Statuto sono, ad ogni effetto, amministrati dal presente Fondo, ferme restando le caratteristiche, il contenuto e l'ambito di ciascuno di tali interventi, quali determinati alla data della loro assunzione.

By-Laws

Regolamento

Article 1

Membership in the Fund

1. Newly established banks operating in Italy and the branches of non-EU Cooperative banks must attach a copy of their request of authorization to do business submitted to the Bank of Italy to their application for membership.

2. The branches of EU Cooperative banks must attach:

a) a certificate of entry in the register referred to in Article 13 of the Banking Law;

b) a copy of the Statutes and By-laws of their home-country deposit protection scheme, in order to determine the level and scope offered to their depositors;

c) financial reports of the last two financial years;

d) information relating to the managerial staff of the branch to their application for membership in the Fund.

3. Membership in the Fund begins:

a) for the persons referred to in paragraph 1, as of the date of entry in the register as referred in article 13 of the Banking Law;

b) for other persons, as of the date of the deliberation by the Board pursuant to article 17, paragraph 2, letter b) of the Statutes.

Article 2

The Assembly

1. Pursuant to article 15 of the Statutes, the Assembly shall be convened by the Chairman by means of a notice containing the agenda for the meeting sent to the members by registered mail, telegram or telefax at least fifteen days before the date of the meeting.

2. The members shall be represented in the Assembly by their legal representative or by another person delegated for that purpose. Members may also be represented by another participating

Articolo 1

Adesione al Fondo

1. Le Banche di nuova costituzione aventi sede in Italia e le succursali di Banche di Credito Cooperativo extracomunitarie allegano alla domanda di adesione al Fondo copia della domanda di autorizzazione all'attività bancaria inoltrata alla Banca d'Italia.

2. Le succursali di Banche cooperative comunitarie allegano alla domanda di adesione al Fondo:

a) attestato di iscrizione all'albo ai sensi dell'art. 13 del Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia;

b) statuto e regolamento del sistema di garanzia dello Stato di appartenenza, al fine di identificare il livello e la portata della tutela fornita ai depositanti;

c) i bilanci degli ultimi due esercizi;

d) le segnalazioni relative alla composizione della direzione della succursale.

3. Gli effetti dell'adesione al Fondo decorrono:

a) per i soggetti di cui al comma 1, dalla data di iscrizione all'albo di cui all'art. 13 del Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia;

b) per gli altri soggetti, dalla data della delibera assunta dal Consiglio ai sensi dell'art. 17, comma 2 lettera b) dello Statuto.

Articolo 2

Assemblea

1. La convocazione dell'Assemblea da parte del Presidente, ai sensi dell'art. 15 dello Statuto, avviene mediante avviso contenente l'ordine del giorno dei lavori, inviato alle consorziate, per posta, telegramma o telefax, almeno quindici giorni prima della data di convocazione.

2. Le consorziate partecipano all'Assemblea in persona del legale rappresentante o di altra persona all'uopo delegata, salva la facoltà di farsi rappresentare da altra consorziata o dalla

bank or by the local Federation, pursuant to the provisions of article 15, paragraph 4 of the Statutes. However, the representing bank or the local Federation do not have voting rights when the represented member is not allowed to vote under the provisions of article 7, paragraph 1 of the Statutes.

Article 3

The Board

1. The Board shall be convened by the President by means of a notice indicating the subjects on the agenda sent by registered mail, telegram or telefax, at least seven days before the date of the meeting. In the case of an emergency, the Board may be convened via telegram or telefax at least twenty-four hours prior to the meeting.

2. Should the Board consider that the subjects to be discussed are of a confidential nature and the meeting should take place in closed session, the Secretary shall be one of the Board members appointed by the Board itself, upon proposal of the Chairman.

Article 4

The Executive Committee

1. The Executive Committee shall be convened by the Chairman by means of a notice indicating the subjects on the agenda sent by the most appropriate means at least twenty-four hours prior to the meeting.

2. Should a member of the Executive Committee be in a situation of conflict of interest, as a consequence of their participation in a member bank, they must abstain from any discussion of, and from any related deliberation on the subject.

3. Should a member of the Executive Committee ascertain that the bank which they belong to has direct or indirect interests in one or more of the subjects under discussion, they shall make a

Federazione locale di appartenenza, a norma dell'art. 15, quarto comma, dello Statuto. In tal caso, la Banca rappresentante o la Federazione non può esercitare il diritto di voto per conto della rappresentata, se questa si trova nella condizione di sospensione dal diritto di voto prevista dall'art. 7, primo comma, dello Statuto.

Articolo 3

Consiglio

1. Il Consiglio è convocato dal Presidente con avviso contenente l'indicazione delle materie all'ordine del giorno, inviato mediante lettera raccomandata, telegramma o telefax, almeno sette giorni prima di quello fissato per la riunione. In caso di urgenza, la convocazione potrà avvenire tramite telegramma o telefax inviato almeno ventiquattro ore prima di quella fissata per la riunione.

2. Qualora il Consiglio ritenga che, in relazione alla natura delle materie da trattare, una particolare seduta debba avere carattere riservato, le funzioni di Segretario sono assolte da uno dei Consiglieri presenti, designato dallo stesso Consiglio su proposta del Presidente.

Articolo 4

Comitato di Gestione

1. Il Comitato di Gestione è convocato dal Presidente con avviso contenente l'indicazione delle materie all'ordine del giorno, inviato con il mezzo più idoneo, almeno ventiquattro ore prima di quella fissata per la riunione.

2. Qualora un Componente del Comitato di Gestione venga a trovarsi in posizione di conflitto di interessi, in conseguenza della sua appartenenza ad una consorziata alla quale la delibera da assumere si riferisce, egli dovrà astenersi dalla trattazione dell'argomento e dalla relativa deliberazione.

3. Qualora un Componente del Comitato di Gestione ravvisi un interesse diretto o indiretto della consorziata cui appartiene in

public declaration and abstain from any discussion of, and from any related deliberation on the said subject.

4. Should the Executive Committee consider that the subjects to be discussed are of a confidential nature and the meeting should take place in close session, the Secretary shall be one of the Committee's members, upon proposal of the Chairman.

Article 5

Determination of Intervention Quotas

1. The amount of contributions shall be divided among members according to a proportional method which shall be applied to the contribution base and corrected by a regressive mechanism.

2. In order to determine the contribution base of each participating bank, the aggregates as indicated in article 31, paragraph 2 of the Statutes - the composition of which is specified in the Glossary approved by the Board following the proposal of the Executive Committee- shall be algebraically summed to the following proportions:

+ 20% of Deposits
+ 40% of Cash Loans
- 40% of Supervisory Capital

3. The proportional quota of each member bank shall be determined by calculating the ratio between the contribution base of the bank itself and the summation of the contribution bases of all the other members.

4. A percentage of negative (decrease) and positive (increase) correction shall be applied to the proportional quota of each member, corresponding to the regressive criteria as indicated in article 1 of the Statutes, given the provision set forth in paragraph three of the same article.

5. Decreases and increases, up to a maximum of +/- 50%, are calculated by means of two continuous linear functions departing from the indifference point (i.e. the point where the sum of

questioni sottoposte al Comitato di Gestione stesso, dovrà farne esplicita dichiarazione ed astenersi dalla trattazione dell'argomento e dalla relativa deliberazione.

4. Qualora il Comitato di Gestione ritenga che, in relazione alla natura delle materie da trattare, una particolare seduta debba avere carattere riservato, le funzioni di Segretario sono assolte da uno dei Componenti del Comitato di Gestione, su proposta del Presidente.

Articolo 5

Determinazione delle quote destinate agli interventi

1. L'ammontare dei contributi richiesti viene ripartito tra le consorziate secondo un metodo proporzionale applicato alle rispettive basi contributive, corretto da un meccanismo di regressività.

2. Ai fini della determinazione della base contributiva di ciascuna consorziata, gli aggregati indicati nell'art. 31, secondo comma dello Statuto - la cui composizione è specificata nel Glossario approvato dal Consiglio su proposta del Comitato di gestione - vanno sommati algebricamente nelle seguenti proporzioni:

+ 20% dei Depositi;
+ 40% degli Impieghi per cassa;
- 40% del Patrimonio di Vigilanza.

3. La quota proporzionale a carico della singola Banca viene determinata calcolando il rapporto tra la base contributiva della stessa e la sommatoria delle basi contributive di tutte le consorziate.

4. Alla quota proporzionale a carico di ciascuna consorziata si applica una percentuale di correzione negativa (sgravio) e positiva (aggravio) corrispondente, in base al disposto dell'art. 31 dello Statuto, a criteri di regressività, ferma la previsione dello stesso art. 31, terzo comma.

5. Gli sgravi e gli aggravi, la cui misura massima è del ±50%, vengono calcolati per mezzo di due funzioni lineari continue, che si dipartono dal punto di indifferenza (il punto, cioè, in cui la sommatoria degli sgravi eguaglia e compensa la sommatoria

decreases equals and compensate the sum of increases and where the amount of the contribution quota leads neither to increases nor to decreases), until they reach the maximum percentage both of decrease and increase.

6. The formulas to calculate the indifference point can be found in the Technical Note, appendix 1 of these By-laws.

7. The provisions set forth in article 36 of the Statutes remain in force.

8. In the case of an exclusion, withdrawal or special administration, the Bank shall take part in the payoffs which took place after the date in which the exclusion or the withdrawal have become effective, or when the procedures of special administration have been initiated.

Article 6

Contributions by local Banks

1. The amount due by local Banks pursuant to article 36, paragraph 1 of the Statues is distributed among the said banks on the base of their contribution quotas. The hypothesis of paragraph 3, article 36 remains valid.

2. The said distribution, along with the sum due by each bank, shall be notified to the relevant Federation and to the Treasurer by the Fund, who shall debit the relevant bank pursuant to paragraph 3, article 36.

Article 7

Determination of Quotas by Branches of EU Banks

1. As far as the determination of the contribution quotas for intervention and operating expenses is concerned, branches of EU and non-Eu banks shall be deemed equivalent to an Italian Cooperative Bank whose total amount of protected deposits is equal to or immediately lower than that of the branch invol-

degli aggravi e, inoltre, in cui la misura della quota contributiva è di entità tale da non dare luogo né a sgravi né ad aggravi) fino a raggiungere la massima percentuale sia di sgravio che di aggravio.

6. Le formule per la ricerca del punto di indifferenza sono riportate nella Nota tecnica allegato 1 al presente Regolamento.

7. Restano salve le previsioni di cui all'art. 36 dello Statuto.

8. In caso di esclusione, recesso o liquidazione coatta amministrativa, la Banca partecipa ai recuperi successivi alla data in cui il recesso o l'esclusione sono divenuti efficaci ovvero di apertura della liquidazione coatta amministrativa.

Articolo 6

Contribuzione delle Banche locali

1. L'ammontare dovuto dalle Banche locali ai sensi dell'art. 36, primo comma dello Statuto, è ripartito tra le stesse in proporzione alle rispettive aliquote contributive. Resta ferma l'ipotesi di cui all'art. 37 dello Statuto.

2. Il riparto così effettuato, unitamente all'indicazione delle somme dovute da ciascuna Banca, saranno comunicati dal Fondo alla Federazione competente ed al Tesoriere, che provvederà all'addebito previsto dal terzo comma dell'art. 36.

Articolo 7

Determinazione delle quote delle succursali di Banche comunitarie

1. Ai fini della determinazione delle quote di contribuzione per gli interventi e le spese di funzionamento, le succursali di Banche comunitarie o extracomunitarie sono equiparate alla Banca di Credito Cooperativo consorziata con sede in Italia avente un ammontare complessivo di depositi protetti uguale o imme-

ved, proportionally to the protection level which has been granted.

Article 8

Determination of Quotas for Operating Expenses

1. Pursuant to the provisions set forth in article 25 of the Statutes, the Fund's operating expenses, on the base of the assessment deliberated upon by the Board and approved by the Assembly pursuant to article 14, shall be distributed among member banks:

– through a fixed quota, which shall be the same for all members, and shall be established annually by the Assembly; for the remaining part, the said quota shall be distributed:

– pursuant to the criteria set forth in article 31.

2. The procedure involves:

– the application of the fixed contribution quota for operating expenses to each participating bank;

– the subtraction of the total amount of the fixed quotas from the total amount of operating expenses provided for by the assessment approved by the Assembly;

– the allocation of the difference on the base of each single contribution basis and the application of the regressivity mechanism as indicated in the Technical Note, appendix 1 of these By-laws;

– the application of the potential pecuniary sanctions set forth in article 22 of the By-laws to penalized members, and the redistribution of the total amount of such pecuniary sanctions on a proportional basis among the other banks which were not penalized when the allocation was made.

3. The sum indicated in paragraph 1 shall be reduced to a half when:

a) membership has become effective during the first semester of the year;

b) exclusions and withdrawals have become effective during the first semester of the year.

4. The minimum amount of contribution for operating expen-

diatamente inferiore a quello della succursale di cui si tratta, in misura proporzionale al livello di protezione accordata.

Articolo 8

Determinazione delle quote per le spese di funzionamento

1. L'art. 25 dello Statuto prevede che le spese di funzionamento del Fondo, sulla base del preventivo deliberato dal Consiglio ed approvato dall'Assemblea ai sensi dell'art. 14, siano ripartite fra le consorziate:

– attraverso una quota fissa, uguale per tutte le consorziate, stabilita annualmente dall'Assemblea e, per la parte rimanente,

– con i criteri indicati dall'art. 31.

2. Il procedimento comporta:

– l'applicazione a ciascuna consorziata della quota fissa di contribuzione alle spese di funzionamento;

– la sottrazione dell'ammontare complessivo delle quote fisse dall'ammontare complessivo delle spese di funzionamento previste dal preventivo approvato dall'Assemblea;

– la ripartizione della differenza in rapporto alle singole basi contributive e l'applicazione del meccanismo di regressività riportato nella Nota tecnica allegato 1 al presente Regolamento;

– l'applicazione alle consorziate sanzionate delle eventuali sanzioni pecuniarie di cui all'art. 22 del Regolamento e la redistribuzione dell'ammontare complessivo delle sanzioni pecuniarie medesime in modo proporzionale fra le altre consorziate non sanzionate al momento del riparto.

3. La quota di cui al comma 1 è ridotta della metà qualora:

a) le adesioni siano divenute operative nel secondo semestre dell'anno;

b) le esclusioni ed i recessi siano divenuti operativi nel primo semestre dell'anno.

4. L'ammontare minimo di contribuzione alle spese di funzio-

ses, annually set by the Assembly, shall be entirely calculated in the first down payment and is not reimbursable.

5. The quotas which were not paid by members which have withdrawn, or have been excluded, or have been put under special administration, shall be proportionally redistributed among the other members.

Article 9

Indicators System and Aggregate Indicator

1. The Fund shall assess the overall situation of members by means of a balance-sheet ratios system, described in article 13.

2. Three thresholds are set for each indicator, indicating four situations in which each bank may be located. Each situation corresponds to a coefficient, according to the following scheme:

Situation	Coefficient
Normal	0
Attention	1
Warning	2
Violation	3

with the exception of indicators C1, C2, C3 and D2, the coefficient of which is calculated according to the criteria specified in article 13 below.

3. The sum of the coefficient for the each single indicator shows an aggregate indicator of the overall situation of the bank, which members undertake to keep at the value zero.

4. The aggregate indicator is calculated semi-annually, on the basis of the report of the balance-sheet ratios.

5. Should a member fail to report the relevant data, its aggregate indicator shall be the highest value reported by any member for the relevant period.

namento, stabilito annualmente dall'Assemblea, è computato interamente nel primo versamento in acconto e non è rimborsabile.

5. Le quote non versate da Banche recedute, escluse o in liquidazione coatta amministrativa vengono redistribuite proporzionalmente fra tutte le altre consorziate.

Articolo 9

Sistema degli indicatori e Indice sintetico

1. La situazione complessiva delle consorziate viene valutata dal Fondo per mezzo del sistema di indicatori dei profili gestionali, descritti dal successivo art. 13.

2. Ogni indicatore prevede tre soglie, che individuano quattro situazioni nelle quali le consorziate possono trovarsi. Ad ogni situazione corrisponde un coefficiente, secondo lo schema seguente:

Situazione	**Coefficiente**
Normalità	0
Attenzione	1
Osservazione	2
Anomalia	4

fatta eccezione per gli indicatori C1, C2, C3 e D2 il cui coefficiente viene determinato con i criteri specificati nel successivo art. 13.

3. La somma dei coefficienti relativi a ciascun indicatore esprime un Indice sintetico della situazione complessiva della consorziata, che la stessa deve impegnarsi a mantenere o a ricondurre ad un valore pari a zero.

4. L'Indice sintetico viene calcolato con frequenza semestrale sulla base delle rilevazioni degli indicatori dei profili gestionali.

5. In caso di omessa segnalazione dei dati occorrenti da parte della consorziata, ad essa verrà assegnato l'Indice sintetico di valore massimo fra quelli rilevati nel periodo fra tutte le consorziate.

Article 10

Position in reference to the Aggregate Indicator

1. When the Aggregate Indicator is:

a) higher than 3, with at least one indicator in warning or violation, the member shall provide the Fund with the information set forth in article 8 of the Statutes;

b) higher than 7, the member, notwithstanding the composition of the aggregate indicator, may be made subject to one of the sanctions set forth in article 7 of the Statutes, upon deliberation of the Executive Committee.

c) Higher than or equal to 12, with at least three indicators in violation, among which indicator B1 relating to solvency, an exclusion procedure may be initiated against the member bank, as provided in article 12 of the Statutes.

Article 11

Weighted Average Aggregate Indicator

1. In addition to the balance-sheet ratios as indicated in the preceding articles, a weighted average indicator shall be annually calculated, based on the last three semi-annual reports, assigning to the said aggregate indicators the following weights:

Aggregate indicator at	**Reference period**	**Weight**
30 June	Previous year	1
31 December	Previous year	2
30 June	Current Year	4

2. In determining the weighted average aggregate indicator, the value of a missing aggregate indicator shall be replaced by the highest value reported by any member for the relevant period.

3. The weighted average aggregate indicator shall be used by the Executive Committee as an additional evaluation factor for the deliberation of the provisions set forth in article 10, letter b).

Articolo 10

Posizionamento rispetto all'Indice sintetico

1. Qualora l'Indice sintetico sia:

a) maggiore di 3, con almeno un indicatore in osservazione o anomalia, la consorziata sarà tenuta ad inviare al Fondo le segnalazioni ai sensi dell'art. 8 dello Statuto;

b) maggiore di 7, la consorziata, a prescindere dalla composizione dell'Indice sintetico stesso, potrà essere, con delibera del Comitato di Gestione, assoggettata a una delle sanzioni previste dall'art. 7 dello Statuto;

c) maggiore o uguale a 12, con almeno tre indicatori in anomalia, fra cui l'indicatore B1 del profilo solvibilità, nei confronti della consorziata potrà essere avviata la procedura di esclusione prevista dall'art. 12 dello Statuto.

Articolo 11

Indice sintetico medio ponderato

1. Oltre all'Indice sintetico di cui agli articoli precedenti, viene calcolato annualmente un Indice sintetico medio ponderato, utilizzando gli Indici sintetici semestrali relativi alle ultime tre segnalazioni, applicando agli stessi i seguenti coefficienti di ponderazione:

Indice sintetico al	**Riferimento**	**Peso**
30 giugno	Anno precedente	1
31 dicembre	Anno precedente	2
30 giugno	Anno corrente	4

2. Nella determinazione dell'Indice sintetico medio ponderato, il valore di un Indice sintetico eventualmente mancante viene sostituito con il valore massimo fra quelli registrati nel periodo da tutte le consorziate.

3. L'Indice sintetico medio ponderato potrà essere utilizzato dal Comitato di Gestione quale fattore aggiuntivo di valutazione ai fini della deliberazione dei provvedimenti richiamati nel precedente art. 10, lettera b).

Article 12

Balance-sheet Ratios and Thresholds

A) RISK

Indicator A1:

Numerator:	Net loan losses	
Denominator:	Capital and reserves (including loan loss Provisions) plus subordinated liabilities	
	Attention level:	40
	Warning level:	60
	Violation level:	100

Indicator A2:

Numerator:	Net loan losses	
Denominator:	Outstanding loans	
	Attention level:	6
	Warning level:	8
	Violation level:	12

B) SOLVENCY

Indicator B1:

Numerator:	Capital for supervisory purposes	
Denominator:	Supervisory capital requirement	
	Attention level:	120
	Warning level:	100
	Violation level:	80

Indicator B2:

Numerator	Capital and reserves (including loan losses Provisions) plus subordinated liabilities	

Articolo 12

Indicatori dei profili gestionali e rispettive soglie

A) Profilo gestionale: RISCHIOSITÀ

Indicatore A1:

Numeratore:	Sofferenze nette	
Denominatore:	Patrimonio di bilancio (con Fondi rischi su crediti) + Prestiti subordinati	
	Soglia di attenzione:	40
	Soglia di osservazione:	60
	Soglia di anomalia:	100

Indicatore A2:

Numeratore:	Sofferenze nette	
Denominatore:	Impieghi	
	Soglia di attenzione:	6
	Soglia di osservazione:	8
	Soglia di anomalia:	12

B) Profilo gestionale: SOLVIBILITÀ

Indicatore B1:

Numeratore:	Patrimonio di Vigilanza	
Denominatore:	Requisito patrimoniale complessivo di Vigilanza	
	Soglia di attenzione:	120
	Soglia di osservazione:	100
	Soglia di anomalia:	80

Indicatore B2:

Numeratore:	Patrimonio di bilancio (inclusi Fondi rischi su crediti) + Prestiti subordinati

Denominator:	Funding (ordinary customers)	
	Attention level:	12
	Warning level:	10
	Violation level:	6

C) MATURITY TRANSFORMATION

Maturity transformation ended out after the abrogation of the maturity transformation regulations with the 11th updating of the supervisoring rules of the 28th of march, 2006.

D) Economic Performance

Indicator D1:

Numerator:	General and administrative expenses	
Denominator:	Net income	
	Attention level:	70
	Warning level:	75
	Violation level:	85

Indicator D2:

Numerator:	Loan losses, net of recoveries	
Denominator:	Gross income	
	Attention level:	50
	Warning level:	60
	Violation level:	80

Indicator D2 is calculated only if both numerator and denominator are positive. If not, in order to calculate the aggregate index, the following scheme applies:

Numerator	**Denominator**	**Coefficient**
Negative	Positive	0
Negative	Negative	4
Positive	Negative	4

Denominatore:	Provvista (clientela ordinaria)	
	Soglia di attenzione:	12
	Soglia di osservazione:	10
	Soglia di anomalia:	6

C) Profilo gestionale: TRASFORMAZIONE DELLE SCADENZE

Profilo venuto meno in seguito all'abrogazione della normativa sui limiti alla trasformazione delle scadenze avvenuta con l'11° aggiornamento delle Istruzioni di Vigilanza del 28 marzo 2006.

D) Profilo gestionale: REDDITIVITÀ / EFFICIENZA

Indicatore D1:

Numeratore:	Costi di struttura	
Denominatore:	Margine di intermediazione	
	Soglia di attenzione:	70
	Soglia di osservazione:	75
	Soglia di anomalia:	85

Indicatore D2:

Numeratore:	Perdite su crediti al netto dei recuperi	
Denominatore:	Risultato lordo di gestione	
	Soglia di attenzione:	50
	Soglia di osservazione:	60
	Soglia di anomalia:	80

L'indicatore D2 si calcola solo se il numeratore ed il denominatore sono entrambi positivi. In caso contrario, ai fini del calcolo dell'Indice sintetico si applica il seguente schema:

Numeratore	**Denominatore**	**Coefficiente**
Negativo	Positivo	0
Negativo	Negativo	4
Positivo	Negativo	4

Article 13

Composition of the Aggregates

1. The detailed composition of the aggregates used in calculating the indicators referred to in article 12, shall be given in the Glossary.

2. Any modification made by the Bank of Italy to the Supervisory Instructions referring to the indicators shall entail the automatic updating of the procedures for calculating such indicators.

Article 14

Setting and Revision of the Thresholds

1. The Attention, Warning and Violation thresholds are set on the basis of the statistical evaluation of the indicators, so that the "Normal situation" includes the average value of the Cooperative Banks' category.

Article 15

Additional Indicators

1. The Executive Committee may propose to the Board to add additional indicators to those provided in article 12. Said additional indicators, referring to the balance sheet, may be requested to one, some, or all of the members, also specifying the duration of the reporting period.

2. Additional indicators are not necessary for the determination of the aggregate indicator.

Articolo 13

Composizione degli aggregati

1. Il dettaglio della composizione degli aggregati necessari per il calcolo degli indicatori di cui all'art. 12 è contenuto nel Glossario.

2. Le modifiche apportate dalla Banca d'Italia alle Istruzioni di Vigilanza che attengono agli indicatori comporteranno l'adeguamento automatico della composizione e dei criteri di calcolo degli indicatori stessi.

Articolo 14

Criteri per la fissazione e la revisione delle soglie

1. Le soglie di attenzione, di osservazione e di anomalia sono stabilite sulla base della rilevazione statistica dei valori degli indicatori, di modo che la fascia di normalità comprenda il valore medio della categoria delle Banche di Credito Cooperativo.

Articolo 15

Indicatori supplementari

1. Il Comitato di Gestione può proporre al Consiglio di integrare gli indicatori previsti dal precedente art. 12 con segnalazione di indicatori supplementari, riconducibili allo schema di bilancio, da richiedere ad una, alcune o tutte le consorziate, specificando la durata del periodo di segnalazione.

2. Gli indicatori supplementari non concorrono a determinare l'Indice sintetico.

Article 16

Report Procedures

1. All data pursuant to Article 38 of the Statutes, acquired by the Fund shall be sent by member banks according to the procedures indicated by the Fund in specific operative instructions.

2. However the Fund shall provide a paperform, undersigned by the President of the Board, by the Board of Auditors, and by the director of each participating bank, where those data shall be listed. The original of said form shall be forwarded to the Fund within a month from the deadlines provided in article 17 below.

Article 17

Frequency of reports

1. The Fund collects data referring to the balance-sheet ratios of all participating banks by the following deadlines:

a) by 31 May:

– risk and solvency ratios as of 31 December of the previous year, and as of 31 March of the current year;

– maturity transformation equations for the half-year ending on 31 December of the previous year, and on the 31 March of the current year;

– economic performance ratios on 31 December of the previous year;

b) by 30 November:

– risk and solvency ratios as of 30 June of the current year, and as of the 30 September of the current year;

– maturity transformation equations for the half-year ending on 30 June and on 30 Septemberof the current year;

– economic performance ratios for the half-year ending on 30 June of the current year.

2. The Fund shall collect by 30 November data relating to the contribution basis and to reimbursable fund referring to the preceding 30 June.

Articolo 16

Modalità e forma delle comunicazioni

1. I dati che, ai sensi dell'art. 38 dello Statuto, il Fondo acquisisce, con riferimento alle date e con le scadenze indicate nell'articolo successivo, saranno dallo stesso utilizzati per predisporre le comunicazioni di pertinenza delle consorziate.

2. Le suddette comunicazioni, inviate direttamente o per il tramite delle Federazioni, qualora non fossero oggetto di rettifica da parte delle consorziate entro il termine di 20 giorni dalla ricezione, si intenderanno approvate ed avranno piena efficacia ai fini della segnalazione.

Articolo 17

Cadenza delle comunicazioni

1. I dati relativi agli indicatori dei profili gestionali di tutte le consorziate sono rilevati dal Fondo alle seguenti scadenze:

a) entro il 31 maggio:

– profili Rischiosità e Solvibilità al 31 dicembre dell'anno precedente;

– profilo Trasformazione delle scadenze nel semestre terminante al 31 dicembre dell'anno precedente;

– profilo Redditività/Efficienza relativamente al 31 dicembre dell'anno precedente;

b) entro il 30 novembre:

– profili Rischiosità e Solvibilità al 30 giugno dell'anno in corso;

– profilo Trasformazione delle scadenze nel semestre terminante al 30 giugno dell'anno in corso;

– profilo Redditività/Efficienza relativamente al 30 giugno dell'anno in corso.

2. I dati relativi alla Base Contributiva e ai Fondi Rimborsabili, riferiti al 30 giugno, sono rilevati dal Fondo entro il successivo 30 novembre di ogni anno.

3. However, the Fund may ask directly all members for the above data and information, if required in relation to the situation of the participating banks.

Article 18

Limits on Support Interventions

1. Support interventions pursuant to article 35, paragraph 1 of the Statutes, shall not exceed 5% of the maximum amount of the available funds provided in article 28 of the Statutes for each intervention; in any case, interventions may not exceed, in total, 25% of said funds.

Article 19

Modifications in the Operating Structure

1. Member banks must notify any modification to their operating structure to the Fund, within five days, in particular:

a) placement under special administration or in compulsory administrative liquidation;

b) merger with or takeover of other banks; purchase or sale of assets and liabilities of companies or division of companies, or the totality of goods and claims of the institution involved;

c) significant variations in the member's supervisory capital when involving a notification to the Bank of Italy;

d) composition of the Board of Directors, the general management and the Board of Auditors;

2. In reference to the cases mentioned in paragraph 1, letter b), the member effecting the takeover or the purchase must notify the Fund, within a month from the date of the takeover or purchase, the updated data referring to the effected operations. Failure or delay in doing so shall entail the applicability of the pecuniary sanctions referred to in article 7 of the Statutes.

3. Resta ferma la possibilità da parte del Fondo di richiedere, direttamente a ciascuna consorziata, i dati e le notizie di cui ai punti precedenti, ritenuti opportuni in relazione alla situazione della consorziata.

Articolo 18

Limiti agli interventi di sostegno

1. Gli interventi di sostegno di cui all'art. 35, primo comma dello Statuto, in qualunque forma effettuati, non possono superare, per ciascun intervento, il 5% dell'ammontare massimo dei mezzi del Fondo previsti dall'art. 28 dello Statuto; in ogni caso, gli interventi in atto non potranno superare, complessivamente, il 25% dei mezzi stessi.

Articolo 19

Modificazioni dell'assetto operativo

1. Le consorziate sono tenute a comunicare al Fondo, entro cinque giorni, le modificazioni del loro assetto operativo, e in particolare:

a) sottoposizione alla procedura di amministrazione straordinaria o di liquidazione coatta amministrativa;

b) operazioni di fusione e incorporazione con altre Banche; rilievo o cessione di attività e passività, di azienda, di rami di azienda nonché di beni e rapporti giuridici individuabili in blocco;

c) variazioni significative della consistenza del Patrimonio di Vigilanza che comportino una segnalazione alla Banca d'Italia;

d) composizione del Consiglio di Amministrazione, della Direzione Generale, e del Collegio Sindacale.

2. Nei casi di cui al comma 1 lettera b), la consorziata incorporante o acquirente è tenuta a comunicare al Fondo, entro un mese dalla data dell'incorporazione o dell'acquisto, l'aggiorna-

Article 20

Reimbursement of Depositors

1. For foreign currency deposits, the amount of the reimbursement shall be calculated with reference to the exchange rate on the date of the decree mandating compulsory administrative liquidation.

Article 21

Assignment of Interests, returns and other earnings

1. Within ten days from the approval of the balance sheet pursuant to article 39 of the Statutes, the Fund shall credit each member any interest, returns and other earnings pertaining to that year and related to the effected interventions according to the currency of 31 December of the previous financial year.

Article 22

Pecuniary Sanctions

1. In the cases provided in article 7 of the Statutes the Executive Committee may submit the defaulting member to a pecuniary sanction commensurate to the member's contribution quota in operating expenses, as set forth in article 31 of the Statutes, from a minimum of 20% to a maximum of 90% of the said quota, depending on other potential sanctions applied to the same bank for the same reason.

mento dei dati relativi alle operazioni effettuate. L'omessa o tardiva comunicazione comporta l'applicabilità delle sanzioni di cui all'art. 7 dello Statuto.

Articolo 20

Rimborso dei depositanti

1. Per i depositi in valuta, il calcolo del rimborso dovuto verrà effettuato con riferimento al cambio del giorno di emanazione del decreto di liquidazione coatta amministrativa.

Articolo 21

Riaccredito di interessi, frutti ed altri proventi

1. Entro dieci giorni dall'approvazione del bilancio di cui all'art. 39 dello Statuto, il Fondo provvederà ad accreditare a ciascuna consorziata, con valuta 31 dicembre dell'esercizio precedente, gli interessi, i frutti e gli altri proventi ad esso corrisposti e relativi agli interventi effettuati.

Articolo 22

Sanzioni di carattere pecuniario

1. Nei casi previsti dall'art. 7 dello Statuto, il Comitato di Gestione può disporre a carico della Banca inadempiente una sanzione pecuniaria commisurata all'ammontare della quota di contribuzione della Banca medesima alle spese di funzionamento del Fondo, prevista dall'art. 31 dello Statuto, con un minimo del venti per cento e fino ad un massimo del novanta per cento della quota medesima, in funzione dell'esistenza di eventuali sanzioni precedenti, applicate alla Banca di cui si tratta, per la stessa ragione.

Appendix

Technical note: Calculation of the indifference point

For each distribution of proportional quotas, the point of indifference (the point where the sum of decreases equals and compensate the sum of increases) corresponds with the point of intersection of two continuous linear functions (decrease function and increase function), which runs respectively from the maximum value of decrease and from the maximum value of increase.

A straight line equation may be written:

$V_{dip} = mV_{ind} + b$

Where:

V_{dip} = Dipendent Variable

m = Slope

V_{ind} = Indipendent Variable

b = Intercept

If the dependent variable is equal to the size of decreases and the independent variable to the percentage of proportional quotas, we get:

Continuous function of percentage decreases:

$V_{sgravi\%} = m_{sgr}\ V_{quota\ prop.\%} + b_{sgr}$

Maximum: -50%

Minimum: 0

Domain of the function: from the maximum percentage proportional quota to the point of indifference.

Continuous function of percentage increases:

$V_{aggravi\%} = m_{aggr}\ V_{quota\ prop.\%} + b_{aggr}$

Maximum: +50%

Minimum: 0

Domain of the function: from the minimum percentage proportional quota to the point of indifference.

Allegato

Nota tecnica: Ricerca del punto di indifferenza

Per ogni data distribuzione di quote percentuali di base contributiva, il punto di indifferenza (quello che consente di ottenere una somma di sgravi ed una somma di aggravi che si compensano) si trova all'incontro di due funzioni lineari continue (quella degli sgravi e quella degli aggravi), partite rispettivamente dal valore massimo di sgravio e dal valore massimo di aggravio.

Ricordando brevemente la funzione della retta, in cui:

$V_{dip} = mV_{ind} + b$

ove:

V_{dip} = variabile dipendente

m = pendenza

V_{ind} = variabile indipendente

b = intercetta

considerando come variabile dipendente l'entità degli sgravi e come variabile indipendente la quota proporzionale percentuale, avremo:

Funzione continua degli sgravi percentuali:

$V_{sgravi\%} = m_{sgr}\ V_{quota\ prop.\%} + b_{sgr}$

Valore massimo: -50 %

Valore minimo: 0

Campo di applicazione: dalla Quota percentuale proporzionale massima al punto di indifferenza.

Funzione continua degli aggravi percentuali:

$V_{aggravi\%} = m_{aggr}\ V_{quota\ prop.\%} + b_{aggr}$

Valore massimo: +50 %

Valore minimo: 0

Campo di applicazione: dalla Quota percentuale proporzionale minima al punto di indifferenza.

Additional support interventions

ex articles 34 and 35 of the Statute Implementation rules with regard to cash loans, guarantees and cooperation agreements

Interventi integrativi di sostegno

ex art. 34 e 35 Statuto. Regolamento di attuazione concernente finanziamenti, prestazioni di garanzie e accordi di collaborazione

Article 1

Additional Support Interventions

1. The Deposit Guarantee Fund of Cooperative Credit Banks (hereafter the Fund) may undertake additional support interventions, with or without interest, towards:

a) Member Banks under special administration;

b) Member Banks that, even if not under special administration, are in difficulty concerning their financial situation and their organizational structure.

Article 2

Bank Recovery Plan

1. Interventions ex art. 1 paragraph 1 shall be suited to achieve the restoration of a normal situation within a given time period. The Bank in difficulty shall therefore submit a recovery plan, specifying all the institutional, financial and organizational initiatives which are to be effected, including any assistance, on an operating and organizational field, from a sister Bank through the underwriting of a cooperation agreement. In this last case, even the above-mentioned sister shall take part in the plan organization and will be allowed to access to the assisted Bank, also with the aim of assessing the situation of the Bank itself and the necessary support measures. Such a recovery plan shall be directed to safeguard the Bank mutuality cooperative principles and its connection with the area on which it operates.

2. The recovery plan shall provide for the following key points, to be agreed on with the Fund, after consultation with the local Federation:

a) important reinforcement of the owners' equity, either through higher and more widespread contributions from the existing members, or through the admission of new ones;

Articolo 1

Interventi integrativi di sostegno

1. Il Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo può effettuare interventi integrativi di sostegno, onerosi o gratuiti, nei confronti di:

a) consorziate in amministrazione straordinaria;

b) consorziate che, pur in assenza di una procedura di amministrazione straordinaria, si trovino in uno stato di difficoltà di carattere economico/patrimoniale e di natura organizzativa.

Articolo 2

Piano di risanamento aziendale

1. Gli interventi di cui all'art. 1 comma 1 devono essere atti a conseguire il ripristino di condizioni di normalità entro un determinato periodo di tempo. La Banca richiedente deve pertanto presentare al Fondo di Garanzia un completo piano di risanamento aziendale, con indicazione specifica delle iniziative di carattere istituzionale, patrimoniale, organizzativo e di altra natura che si intende assumere, ivi compresa l'eventuale assistenza, sul piano operativo ed organizzativo, di una consorella, attraverso la sottoscrizione di un accordo di collaborazione. In quest'ultimo caso, alla predisposizione del piano partecipa anche la predetta consorella che è abilitata ad effettuare accessi presso la banca da assistere anche al fine di poter formulare una valutazione della situazione della stessa e delle misure di sostegno necessarie. Tale piano di risanamento deve essere volto a salvaguardare il carattere mutualistico della Banca ed il suo rapporto con il territorio.

2. Il Piano di risanamento contemplerà i seguenti punti qualificanti, da concordare con il Fondo di Garanzia, sentito il parere della Federazione locale:

a) significativo rafforzamento della base patrimoniale, sia attraverso maggiori e diffusi apporti della base sociale, sia per mezzo dell'ingresso di nuovi soci;

b) change in the management, with the admission of new components, placed in the best local situation, appreciated either by the Fund, or by the intervening sister Bank. If necessary, the admission will be allowed through temporary alterations to the Statute;

c) coaching of the Bank management, with the admission of new competent units, preferably recurring to experienced staff, that has been working for federative structures or for other Cooperative Credit Banks;

d) recovery of income capacity, efficiency and productivity, through the reassessment of the internal organizational structure, for the reconsideration and optimization of the branches, and for the substantial control of general and administrative expenditure (costs of directors and auditors included), as well as employees expenditures

e) reinforcement of the Bank's internal audit system;

f) settlement of the net loan losses and aground credit items, through an incisive commitment to carry out a quick and efficient bad debt recovery;

g) formulation of reasonable conjectures about the broked amount growth, and about the base rates trend, specifying the time period in which the applying Bank reasonably expects to take the ratios (provided for in article 10 and subsequent) back to normality.

h) allocation to indivisible reserves of the operating income realized in the period of implementation of the recovery plan to a greater extent than what provided for by current regulations;

i) underwriting of a detailed cooperation agreement with the intervening Bank, including, moreover, its own commitment for a period greater or equal to three years, and the possibility of granting a subordinate loan;

j) recurrent report about the Bank's situation.

b) il ricambio dei componenti gli organi sociali con nuovi elementi di gradimento del Fondo nonché della consorella interveniente, che siano inseriti nella migliore realtà operativa locale, eventualmente attraverso modifiche statutarie di carattere transitorio;

c) riqualificazione del management aziendale, con l'ingresso di nuove professionalità, avvalendosi preferibilmente di personale con significative esperienze maturate presso organismi federativi o presso altre Banche di Credito Cooperativo;

d) recupero di capacità reddituale, efficienza e produttività, attraverso la riconsiderazione della struttura organizzativa interna, in funzione della revisione e ottimizzazione dell'articolazione territoriale e del sostanziale contenimento delle spese amministrative e generali (comprese quelle per gli amministratori e i sindaci), nonché del costo del personale;

e) rafforzamento del sistema di controllo interno aziendale;

f) sistemazione delle sofferenze e delle partite incagliate, attraverso un incisivo impegno a realizzare una rapida ed efficiente azione di recupero;

g) elaborazione di plausibili ipotesi di crescita dei volumi intermediati e di andamento dei tassi di riferimento, con specifica indicazione dell'arco temporale in cui la banca richiedente l'intervento integrativo prevede, ragionevolmente, di riportare gli indicatori dei profili gestionali (di cui all'art. 10 e seguenti del Regolamento di questo Fondo) a livello di normalità;

h) destinazione a riserva indivisibile degli utili di esercizio conseguiti nel periodo di attuazione del piano di risanamento in misura superiore a quella prevista dalle norme vigenti;

i) sottoscrizione di un dettagliato accordo di collaborazione con la Banca interveniente che preveda, fra l'altro, l'impegno di quest'ultima per un periodo non inferiore ad un triennio e la possibilità di concessione di un prestito subordinato;

j) relazioni periodiche sull'andamento aziendale.

Article 3

Interventions Deliberation

1. The intervention request shall be decided upon by the Board of Directors of the member Bank, with the favourable opinion of the Bank's Board of Auditors, and, upon request of the Fund, financial and administrative revision shall be attached to it. The aforementioned document, together with an explanatory report, shall be considered proof of the adequacy of the submitted plan. Moreover, the applying Bank shall, in any case, make available all the information and balance-sheet data, in order to enable the Bodies of the Fund to evaluate the intervention request.

2. The Fund Executive Committee shall decide on the suitability and adequacy of the recovery plan. Once the plan is approved, the Committee shall decide on, ex art. 34, and, if satisfied the hypothesis pursuant to art. 35, the Committee itself shall submit the intervention to the Board, also indicating the conditions and procedures under which the intervention shall be effected.

Article 4

Procedures for the disbursement of interventions

1. According to the provisions of article 3, § 2 of the Statute, the Fund's interventions are subject to the authorization of the Bank of Italy. Additional support interventions shall be paid by the Fund as provided in the following conditions and procedures:

a) the required finances shall be placed at the recipient Bank's disposal through Iccrea Bank (which acts as Treasury of the Fund) since at least the half of the increase in the capital means, provided for in the recovery plan, as set forth in article 2, letter a, has been signed and paid-up;

b) intervention may take the form of either cash loans or guarantees, both with or without interest, or may consist in the support to the Bank in difficulty, with the purpose of contributing towards the restructuring expenses met by the intervening Bank,

Articolo 3

Deliberazione degli interventi

1. La richiesta di intervento deve essere deliberata dal Consiglio di amministrazione della Banca di Credito Cooperativo consorziata, con il parere favorevole del Collegio sindacale ed è accompagnata da una revisione amministrativo-contabile per iniziativa del Fondo di Garanzia che attesta altresì, con apposita relazione, l'adeguatezza del piano proposto. Inoltre, la Banca richiedente deve comunque rendere disponibili tutte le informazioni e i dati gestionali e contabili, atti a mettere gli organi del Fondo nelle condizioni di valutare la richiesta di intervento.

2. Il Comitato di Gestione del Fondo effettua la valutazione della congruità e della adeguatezza del piano di risanamento e, in caso affermativo, procede alla delibera ex art. 34 e, nell'ipotesi di cui all'art. 35, propone al Consiglio l'effettuazione dell'intervento, con l'indicazione delle condizioni e delle modalità alle quali esso è eventualmente subordinato.

Articolo 4

Modalità di erogazione degli interventi

1. Ai sensi dell'art. 3, comma 2, dello Statuto, gli interventi del Fondo di Garanzia sono comunque subordinati alla preventiva autorizzazione da parte della Banca d'Italia. L'intervento integrativo di sostegno viene erogato dal Fondo di Garanzia in base alle condizioni ed alle modalità di seguito riportate:

a) i mezzi finanziari richiesti sono messi a disposizione della Banca beneficiaria, presso l'Iccrea Banca (che funge da Tesoriere del Fondo di Garanzia), dal momento in cui al Fondo stesso risulti essere stato sottoscritto e versato almeno il 50% dell'incremento dei mezzi patrimoniali previsto dal piano di risanamento di cui all'art. 2, lett. a;

b) l'intervento consiste in un finanziamento, nella prestazione di garanzie, a titolo gratuito od oneroso, ovvero nel sostegno del-

in its activity with the Bank in difficulty. The covering of expenses shall be established according to a flat-rate measure, arranged on a detailed budget basis. In the case of cash loan with interest, the imposed interest shall be a fixed deferred one, paid every three months, that shall not be greater than the current bank rate, referring to the date of the grant deliberation, and less than 0,5%. The interest born by the aforementioned date shall be credited by the Cooperative Credit Bank in favour of the Fund, on a current account opened by the Fund itself at Iccrea Bank, in order to be distributed according to the provisions of art. 29 of the Statute; in case of contribution to the restructuring, the expenses are disbursed, on the basis of a detailed and properly substantiated statement;

c) the Bank in difficulty shall keep its own loan, if and only if, it can demonstrate the effective pursuit of the objectives set forth in the recovery plan. But should the reasons why the intervention was decided end up, even before the loan reaches the maturity, after consultation with the Bank of Italy, on final opinion of the Fund, the recipient Bank may be asked to repay the amount received, plus the interest born until the repayment;

d) in order to verify the full realisation of the recovery plan and the possible fading of the state of difficulty of the recipient Bank, the Bank itself shall send to the Fund, every six months, or upon request , information about its conduct. It shall even enable the local Federation and the Fund to check balance data and it shall convey all the necessary information as well;

e) possible expenditures relating to the granting of the loan shall remain chargeable to the recipient Bank.

l'azienda in difficoltà al fine di contribuire a coprire, in una misura forfetaria concordata sulla base di un dettagliato budget preventivo, le spese di riorganizzazione sostenute dalla banca interveniente per l'attività svolta presso l'assistita; nel caso di finanziamento oneroso, questo è erogato applicando un tasso fisso, da corrispondere trimestralmente in via posticipata, comunque non superiore al tasso ufficiale di sconto corrente alla data della delibera di concessione e non inferiore allo 0,5%; gli interessi maturati sono accreditati dalla Banca di Credito Cooperativo a favore del Fondo di Garanzia su conto corrente acceso da quest'ultimo presso l'Iccrea Banca per essere ripartiti ai sensi dell'art. 29 dello Statuto del Fondo; nel caso di concorso alle spese di riorganizzazione, esse vengono erogate, sulla base di un rendiconto analitico, debitamente documentato;

c) il mantenimento del finanziamento a favore della Banca beneficiaria è subordinato al fattivo perseguimento, da parte della stessa, degli obiettivi specificati nel piano di risanamento, fermo restando che, qualora, anche prima della scadenza del finanziamento, risultino, su insindacabile giudizio del Fondo di Garanzia, sentita anche la Banca d'Italia, cessate le ragioni che hanno determinato l'intervento, la Banca beneficiaria può essere chiamata a restituire la somma ricevuta, comprensiva degli interessi maturati fino alla data del rimborso;

d) ai fini della verifica della completa realizzazione del piano di risanamento aziendale e dell'eventuale venire meno dello stato di difficoltà della Banca beneficiaria, la stessa deve inviare al Fondo di Garanzia, con cadenza semestrale e comunque su semplice richiesta, informazioni sull'andamento della gestione e deve consentire il riscontro, da parte della Federazione locale competente e degli incaricati del Fondo di Garanzia, dei dati gestionali e contabili e di tutte le altre informazioni all'uopo necessarie;

e) eventuali spese ed oneri inerenti alla concessione del finanziamento restano a carico della Banca beneficiaria.

Article 5

Partecipation in the interventions by local Banks

1. According to the provisions of article 36 of the Statute, in order to defray additional support interventions deliberated upon by the Fund, Cooperative Credit Banks participating in the relevant Federation shall pay the Fund an amount corresponding to 50% of the sums subject to intervention, unless art. 37 of such Statute is applied.

Article 6

Interventions for mergers

1. Additional support interventions may be effected even in order to enable possible mergers of the Cooperative Credit Bank in difficulty in the several technical and legal forms.

Articolo 5

Partecipazione agli interventi delle Banche locali

1. Ai sensi dell'art. 36 dello Statuto, a fronte degli interventi integrativi di sostegno deliberati dal Fondo di Garanzia, si prevede la partecipazione delle Banche aderenti alla Federazione locale competente per un ammontare complessivamente pari al 50% delle somme oggetto dell'intervento, fatta salva l'applicazione dell'art. 37 del medesimo Statuto.

Articolo 6

Interventi per operazioni di concentrazione

1. Gli interventi integrativi di sostegno possono essere effettuati anche per rendere possibili operazioni di concentrazione, nelle varie forme tecniche e giuridiche, della BCC in difficoltà.

Agreement between Deposit Garantee Fund and local Federations

Convenzione tra Fondo di Garanzia dei Depositanti e Federazioni locali

AGREEMENT

Between

DEPOSIT GUARANTEE FUND OF COOPERATIVE CREDIT BANKS (hereafter the Fund), sharing its Headquarters in Rome, via Lucrezia Romana, 41-47, through the person of the chairman and legal representative, Mr. ……..

And

FEDERATION……, sharing its headquarters in …… via …… through the person of the chairman and legal representative, Mr. …….. .

WHEREAS

- The Fund has been established between the Italian cooperative credit banks for the implementation of the provisions pursuant to EU Directive 19/1994 and to articles 96 and fol. of the Banking Law (Decree, September 1st, 1993, n. 385 - Banking Law), in order to guarantee the depositors of member banks
- Membership in the Fund is compulsory for Cooperative Credit Banks, and it's a requirement for the practice of banking (articles 96 and 96-quarter, paragraph 4 of the banking Law)
- The Statute of the Fund (hereafter the Statute) was approved by the bank of Italy pursuant to article 96-ter, paragraph 1, letter a) of the Banking Law
- Depositors' guarantee is realized through the reimbursement of depositors - to the extent that and by the procedures set forth in the Statute and in the Law (articles 96-bis of the Banking Law) - in case of compulsory liquidation of a member bank

CONVENZIONE

Tra

FONDO DI GARANZIA DEI DEPOSITANTI DEL CREDITO COOPERATIVO, con sede in Roma, via Lucrezia Romana, 41-47 (di seguito il "Fondo"), in persona del suo Presidente e legale rappresentante, Sig. ……..

E

FEDERAZIONE ……., con sede in …….. (...) , via ……..., (di seguito la "Federazione"), in persona del suo Presidente e legale rappresentante, Sig. …….. .

PREMESSO CHE

- Il Fondo è stato costituito fra le Banche di credito cooperativo italiane in attuazione delle previsioni di cui alla Direttiva CEE19/1994 e delle disposizioni contenute negli artt. 96 e sgg. del Testo Unico delle leggi bancarie e creditizie (D.Lg. 1° settembre 1993, n. 385 - T.U.B.), al fine di garantire i depositanti delle banche aderenti;
- L'adesione al Fondo delle Banche di Credito Cooperativo è obbligatoria ed è condizione per l'esercizio dell'attività bancaria (art. 96 e 96 - quater, comma 4 del T.U.B.);
- Lo Statuto del Fondo (di seguito lo "Statuto") è stato approvato dalla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 96-ter, comma 1, lett. a) del T.U.B.;
- La garanzia dei depositanti si realizza attraverso il rimborso dei depositanti - nella misura e con le modalità previste dallo Statuto e dalla legge (art. 96-bis del T.U.B.) - nei casi di liquidazione coatta amministrativa delle banche aderenti;

- It's nevertheless provided for by the Statute (articles 33 and 34) that the Fund shall intervene even outside cases of compulsory liquidation, with different kinds of intervention, which are proportionate to the circumstances, whenever such interventions are less onerous than the reimbursement of deposits;
- Should a difficulty situation emerge, it's therefore in the interest of the Fund and of the member banks to intervene promptly, in order to avoid, as much as possible, banking crisis, involving the risk of compulsory liquidation, and then the possibility of reimbursement of depositors;
- To that end it's provided for by the Statute that member banks shall provide the Fund, with the frequency and the form set forth in the By-Laws, with all data and information, in order to allow their monitoring. It's likewise provided for the right of the Fund to ask member banks for further information and explanations (article 38) and to undertake, as well, ordinary and extraordinary administrative audits (articles 35, 36, 38);
- In the Network of Cooperative Credit banks local Federations play a key role, also in connection with their activities - auditing in the first place - on their member banks;
- In this connection, local Federations, pursuant to the provisions of article 9 of the Statute, operate as territorial link to the Fund;
- Pursuant to the above-mentioned article 9 and in order to improve the completion of the Fund's institutional tasks, local Federations shall conclude a specific agreement with the Fund itself, in order to coordinate the programming of the annual revision plans of participating institutions. Any information and data relating to member banks, which local Federations should learn in the course of their activities, shall also be communicated to the Fund;
- It is therefore necessary to proceed to the drawing-up of the above-mentioned agreement, also in order to totally specify the tasks assigned to local Federations and the procedures for their fulfilment;
- The tasks assigned to the Federation and the commitments undertaken by the Federation itself with this Agreement are exclusively related to its member banks and are restricted to the field of the institutional activity of the Fund, with the exclusion, thus, of all the other autonomous activities and functions of the Federation

- È tuttavia previsto dallo Statuto (artt. 33 e 34) che il Fondo possa intervenire anche al di fuori dei casi di liquidazione coatta amministrativa, con interventi diversi e commisurati alle circostanze, quando dall'intervento così effettuato derivi un presumibile minor onere rispetto al rimborso dei depositi;

- È pertanto interesse del Fondo e delle Banche di Credito Cooperativo ad esso aderenti di intervenire tempestivamente nelle situazioni di difficoltà che dovessero manifestarsi, al fine di evitare, per quanto possibile, crisi aziendali con conseguente rischio di liquidazione coatta amministrativa e dunque di rimborso dei depositi;

- A tal fine, è previsto dallo Statuto che le banche aderenti forniscano periodicamente al Fondo, allo scopo di consentirne il monitoraggio, dati ed informazioni, nella forma e con le frequenze indicate dal Regolamento ed è previsto altresì che il Fondo abbia facoltà di chiedere ulteriori informazioni e chiarimenti (art. 38) nonché di effettuare presso le banche consorziate revisioni tecniche ordinarie e straordinarie (artt. 35, 36, 38);

- Nel sistema del Credito Cooperativo le Federazioni locali assumono un ruolo fondamentale, anche in relazione alle attività, in primo luogo quella di revisione, che esse svolgono nei confronti delle Banche di Credito Cooperativo ad esse aderenti;

- In relazione a questo, le Federazioni locali, ai sensi dell'art. 9 dello Statuto, operano quali articolazioni territoriali del Fondo;

- Ai sensi del predetto art. 9 ed in funzione del migliore espletamento dei compiti istituzionali del Fondo, è previsto che le Federazioni locali concludano con il Fondo stesso un'apposita Convenzione, al fine del coordinamento della programmazione dei piani annuali di revisione delle banche ad esse aderenti e della comunicazione ad esso di notizie e dati relativi alle banche medesime, di cui esse vengano a conoscenza nell'esercizio della loro attività;

- Si rende pertanto necessario procedere alla stipula della Convenzione di cui si tratta, anche al fine di una più completa precisazione dei compiti attribuiti alle Federazioni locali e delle modalità del loro espletamento;

- I compiti attribuiti alla Federazione e gli impegni da essa assunti con la presente Convenzione riguardano esclusivamente le banche ad essa aderenti e sono limitati all'ambito dell'attività istituzionale del Fondo, con esclusione pertanto di tutte le altre

- Member banks associated to local Federations shall be informed about the Agreement provided for in this act, in order to give to the agreement itself a more widespread knowledge and awareness;
- Also the Bank of Italy shall be informed about this Agreement.

HAVING SAID THAT

The above-mentioned parties agree that their relationships shall be governed as follows.

Art. 1

The preliminary remarks are an integral and fundamental part in this agreement.

Art. 2

In the completion of the activities related to the role of territorial articulation of the Fund, the Federation shall communicate and keep into relation with the Fund itself through the persons of the Chairman, of the Director and of the subject suggested by the Federation itself as in charge of the task force dedicated to the Auditing.

Art. 3

All the subjects as set forth in the previous article, according to the provisions of article 38, paragraph 3 of the Statute, shall be under pledge of professional secrecy, relating to all news, information and data concerning banks associated to the Federation, that the Fund possesses according to this Agreement.

Art. 4

With specific regard to the auditing, the Federation shall:

1. Agree with the Fund on the list of member banks to subject to auditing and on their respective activity plans;

attività e funzioni autonome della Federazione

- Della Convenzione, di cui al presente atto, al fine di conferire ad essa una più diffusa conoscenza e consapevolezza, sarà data comunicazione alle Banche di Credito Cooperativo consorziate e associate alle Federazioni locali.
- Della presente Convenzione sarà data anche comunicazione alla Banca d'Italia.

TUTTO CIÒ PREMESSO

Tra le Parti come sopra indicate si conviene che i loro rapporti siano regolati come segue.

Art. 1

Le Premesse sono parte integrante ed essenziale della presente Convenzione.

Art. 2

Nell'espletamento delle attività connesse al ruolo di articolazione territoriale del Fondo, la Federazione interloquisce ed intrattiene rapporti con esso nelle persone del Presidente, del Direttore e del soggetto indicato dalla stessa Federazione come Responsabile dell'unità operativa dedicata alla Revisione.

Art. 3

Tutti i soggetti di cui all'articolo precedente, ai sensi dell'art. 38, comma 3 dello Statuto, sono vincolati al segreto professionale in relazione a tutte le notizie, le informazioni e i dati relativi alle Banche aderenti alla Federazione e comunicati al Fondo, ai sensi della presente Convenzione.

Art. 4

Con riferimento specifico all'attività di revisione, la Federazione provvederà a:

1. Concordare con il Fondo l'elenco delle Banche aderenti da sottoporre a revisione e i relativi piani di attività;

2. Implement the plan, by communicating to the Fund, according to the rate established by the plan itself, the date of start of each audit, and the name of the charged auditors;

3. Pass on, by 30 days after the end of each audit, the respective minutes, signed by the auditors. The minutes shall be drawn-up according to the schemes set out in the document "Metodologie di revisione delle Federazioni locali" (hereafter "Metodologie di Revisione") elaborated by the Fund.

Art. 5

The Federation shall also promptly communicate to the Fund every act or fact it heard somehow about, relating to its own member banks, potentially able to affect negatively the technical structure and safe and sound management of the involved member bank.

Art. 6

Given what has been provided by the preceding articles 4 and 5, the Federation shall provide the Fund with all the required information and explanations, pursuant to the provisions of article 38 of the Statute. The Federation itself shall also undertake to attend, through one of the subjects described in the preceding article 2, the periodic meetings promoted by the Fund pursuant to the provisions of article 9 of this Agreement.

Art. 7

The Fund, for its part, shall establish and keep central and historic archives, including all the information and data passed on by the Federation according to the provisions of this Agreement. The Fund shall also convey to the Federation all the concise and analytic results, developed using data and information collected from the federation itself. In particular:

1. Concise and analytic synthesis about the balance-sheet ratios mentioned in article 12 of the By-Laws;

2. Regional statistical flow, including the balance-sheet ratios.

Art. 8

The Fund shall finally care about the realization of periodic

2. Dare attuazione al piano, comunicando al Fondo la data di avvio di ciascuna revisione, secondo le cadenze stabilite dal piano medesimo ed il nome dei revisori incaricati;

3. Trasmettere, entro 30 giorni dal termine di ciascuna revisione, i relativi verbali, sottoscritti dai revisori e redatti secondo gli schemi definiti nel documento "Metodologie di revisione delle Federazioni locali" (di seguito le "Metodologie di revisione") elaborato dal Fondo.

Art. 5

La Federazione provvederà altresì a dare tempestiva comunicazione al Fondo di qualsiasi atto o fatto di cui abbia in qualunque modo notizia, riguardante le banche ad essa aderenti e potenzialmente idoneo ad incidere negativamente sugli assetti tecnici della banca interessata e sulla sua sana e prudente gestione.

Art. 6

Ferme restando le previsioni di cui ai precedenti articoli 4 e 5, la Federazione fornirà al Fondo tutte le informazioni e i chiarimenti da esso richiesti ai sensi dell'art. 38 dello Statuto e si impegna a partecipare, attraverso uno dei soggetti di cui all'art. 2, agli incontri periodici promossi dal Fondo ai sensi dell'art. 9 della presente Convenzione.

Art. 7

Il Fondo, dal canto proprio, provvederà ad istituire e mantenere un archivio storico centrale di tutte le informazioni e i dati trasmessi dalla Federazione ai sensi della presente Convenzione, nonché a comunicare alla Federazione flussi di ritorno, sintetici e analitici, elaborati utilizzando i dati e le informazioni ad esso trasmessi dalla Federazione medesima. In particolare:

1. Sintesi analitica e sintetica degli indicatori gestionali di cui all'art. 12 del Regolamento;

2. Flussi statistici regionalizzati contenenti i principali profili patrimoniali e gli indicatori economico-gestionali.

Art. 8

Il Fondo curerà, infine, la realizzazione di incontri periodici

meetings with the subjects in charge of the auditing at the local Federations, in order to:

1. Examine, in a concerted way, the trend of the above-mentioned balance-sheet ratios and the main anomalies and problems emerged during the auditing;
2. Develop and promote refresher courses for the auditors;
3. Update the audit technique and arrange data processing systems to support the analysis;
4. Evaluate, in a concerted way, the auditing carried out, in order to properly plan the future activity.

Art. 9

This agreement is settled sine die and shall be evaluated in a concerted way between the Fund and all the local Federations, at the end of every two-year period of activity, in order to possibly modify and integrate it, following the expertise developed with its enforcement.

Art. 10

The parties, conscious of the common importance of the interests underlying this Agreement, shall undertake, each for its competence, either on a legal level or on an honour and fairness plan, to keep the bargains in it reached, in a fair way and with spirit of cooperation. The parties shall also implement all the fulfilment in order to put the Agreement itself into effect.

Rome,

Federation……..
The Chairman

Deposit Guarantee Fund
The Chairman

con i Responsabili della revisione delle Federazioni locali, allo scopo di:

1. Analizzare in modo congiunto l'andamento dei profili gestionali e delle principali anomalie e problematicità riscontrate nel corso dell'attività di revisione;
2. Sviluppare e favorire l'aggiornamento professionale dei Revisori;
3. Aggiornare la metodologia di revisione e predisporre strumenti informatici di supporto all'analisi;
4. Valutare congiuntamente l'attività di revisione svolta, al fine di un'adeguata programmazione dell'attività futura.

Art. 9

La presente Convenzione è conclusa a tempo indeterminato e sarà oggetto di valutazione congiunta tra il Fondo e tutte le Federazioni locali, al termine di ciascun biennio di attività, al fine di apportarvi le eventuali modificazioni ed integrazioni suggerite dall'esperienza maturata con la sua applicazione.

Art. 10

Le Parti, consapevoli della rilevanza generale degli interessi che sono alla base della presente Convenzione, si obbligano, per la parte di competenza di ciascuna, non soltanto sul piano giuridico, ma anche come impegno di correttezza e di onore, ad osservare i patti con essa conclusi, lealmente e con spirito di collaborazione e a porre in essere tutti gli adempimenti per darvi attuazione.

Federazione……..
Il Presidente

Fondo
di Garanzia dei Depositanti
Il Presidente

Statutes and By-laws
were amended
by the assembly
in March, 14th 2007
with prior authorization
of the Bank of Italy

Statuto e Regolamento
sono stati modificati
dall'Assemblea
del 14 marzo 2007
previa autorizzazione della
Banca d'Italia

© Ecra S.r.l. - Via Lucrezia Romana, 41/47 - 00178 Roma
tel. 06.72079191 telefax 06.72079190
e-mail: info_ecra@ecra.bcc.it
www.ecra.it

Copertina: Studio Adinolfi

Prima edizione: febbraio 1997
Seconda edizione: maggio 1997
Terza edizione: maggio 2000
Quarta edizione: maggio 2003
Quinta edizione: settembre 2006
Sesta edizione: aprile 2007

Stampato su carta riciclata ecologica
da Ciscra S.p.a. - Villanova del Ghebbo (RO)

BCC CREDITO COOPERATIVO

€ 8,50 (i.i.)