

BANCO di SARDEGNA S.p.A.
RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
(ai sensi dell'articolo 153 D. Lgs. 58/1998 e dell'art. 2429 del Codice Civile)

Signori Azionisti,

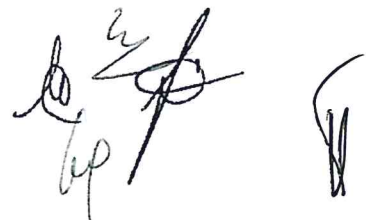
Il Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 153 del Decreto Legislativo 58/1998 - Testo Unico delle Disposizioni in materia di Intermediazione Finanziaria (TUF) e dell'art. 2429 del Codice Civile, deve riferire all'Assemblea sull'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio, come pure sulle omissioni e sui fatti censurabili eventualmente rilevati. Il Collegio Sindacale deve altresì riferire all'Assemblea sui risultati dell'esercizio sociale e fare le osservazioni e le proposte in ordine al Bilancio ed alla sua approvazione.

Come già evidenziato nella Relazione accompagnatoria al Bilancio del precedente esercizio 2013, il Collegio Sindacale, al pari del Consiglio di Amministrazione, è stato rinnovato dall'Assemblea dei Soci del Banco di Sardegna S.p.A. (nel prosieguo anche Banco) del 18 Aprile 2013; pertanto la presente Relazione è riferita al secondo esercizio di carica.

Nel corso del 2014, il Collegio Sindacale ha svolto i propri compiti istituzionali nel rispetto delle disposizioni legislative (Codice Civile; D. Lgs. 385/1993 "Testo Unico delle Leggi in materia Bancaria e Creditizia" - TUB; D. Lgs. 39/2010 "Disciplina Revisione Legale dei Conti"; D. Lgs. 58/98 "Testo Unico delle Disposizioni in materia di Intermediazione Finanziaria" - TUF), statutarie, delle disposizioni impartite dalle Autorità pubbliche che esercitano attività di vigilanza e controllo e nel rispetto dei Principi di Comportamento raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Il Progetto di Bilancio al 31 Dicembre 2014, su cui l'Assemblea è chiamata a deliberare, comprende lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Prospetto della redditività complessiva, il Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto, il Rendiconto Finanziario e la Nota Integrativa ed è accompagnato dalla Relazione del Consiglio d'Amministrazione.

Il Progetto di Bilancio, unitamente alla Relazione del Consiglio d'Amministrazione, è stato approvato dal Consiglio d'Amministrazione in data 2 Marzo 2015 ed è stato



redatto in conformità ai Principi Contabili Internazionali (International Accounting Standards - IAS e International Financial Reporting Standard - IFRS) emanati dall'*International Accounting Standards Board* - IASB ed omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal vigente Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 Luglio 2002, incluse le relative interpretazioni dell'*International Financial Reporting Interpretations Committee* (IFRIC) e dello *Standing Interpretations Committee* (SIC). È stato inoltre redatto in conformità alla normativa vigente, con particolare riguardo alle previsioni contenute nella Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 Dicembre 2005 e successivi aggiornamenti. Si è fatto altresì riferimento al "Quadro sistematico per la preparazione e la presentazione del bilancio" (*Framework*) e ai documenti predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e dall'Associazione Bancaria Italiana (ABI).

Il Collegio ritiene che il Consiglio di Amministrazione nella redazione del Progetto di Bilancio abbia rispettato le disposizioni normative per quanto riguarda la forma ed il contenuto del Bilancio, come pure della Relazione del Consiglio d'Amministrazione e della Nota Integrativa. Il Collegio ritiene altresì che siano stati adottati corretti principi contabili.

Il Collegio dà atto della rispondenza del Bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui è a conoscenza a seguito della partecipazione alle riunioni degli Organi Sociali nell'esercizio dei suoi doveri di vigilanza e dei suoi poteri di ispezione e controllo.

Per la formulazione della presente Relazione il Collegio si è attenuto, oltre che alla normativa già segnalata, alle disposizioni contenute nella Comunicazione Consob n. DEM/1025564 del 6 Aprile 2001 e successive integrazioni e modificazioni. Per quanto riguarda la nozione di "parte correlata" e di "operazioni con parti correlate" nonché le modalità di gestione delle operazioni con parti correlate, il Collegio si è attenuto alla normativa di legge e regolamentare.

Il Collegio Sindacale rileva, infine, che in data 2 Marzo 2015 il Presidente del Consiglio di Amministrazione ed il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili del Banco hanno reso l'attestazione di cui all'art. 154 - bis del D. Lgs. 58/1998 e dell'art. 81 - ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 Maggio 1999 e successive modifiche.

Considerazioni sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale

Nel corso del 2014, il Collegio Sindacale dà atto di aver acquisito informazioni in ordine alle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dal Banco e dalle Società Controllate partecipando a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Esecutivo e del Comitato Controllo e



Rischi, svolgendo anche specifici incontri con il Direttore Generale e con il *Management* aziendale.

Si segnalano, tra le operazioni principali poste in essere nell'esercizio, le seguenti:

- la fusione per incorporazione di ABF Leasing S.p.A. in Sardaleasing S.p.A., con successivo trasferimento di azioni dell'incorporante dal Banco alla Capogruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna;
- la cessione di azioni di Intesa San Paolo con una plusvalenza di Euro 4,25 milioni;
- la cessione della partecipazione in SIA con una plusvalenza di Euro 5,99 milioni.

Il Collegio Sindacale dà altresì atto di aver ricevuto dal Consiglio di Amministrazione l'informativa prevista dall'art. 150, comma 1, del TUF relativa ai primi tre trimestri del 2014 per le operazioni di maggior rilievo.

Tali operazioni, di cui la Relazione del Consiglio di Amministrazione dà adeguata informativa ed alla quale si rimanda, non sono risultate manifestamente imprudenti o azzardate, in potenziale conflitto di interessi, in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale.

Indicazioni sulla eventuale esistenza di operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle infragruppo o con parti correlate

Sulla base delle informazioni ricevute nel corso delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, degli incontri con il Direttore Generale, con il *Management* aziendale, con il Comitato Amministratori Indipendenti, con la Società di Revisione e con i Collegi Sindacali delle Società Controllate non risulta che siano state effettuate operazioni atipiche e/o inusuali, secondo l'accezione contenuta nella Comunicazione Consob n. DEM/1025564 del 6 Aprile 2001 e successivi aggiornamenti.

Indicazioni sulle operazioni infragruppo o con parti correlate di natura ordinaria

Con riferimento alle operazioni infragruppo e con parti correlate il Collegio Sindacale ha considerato operazioni infragruppo quelle effettuate con Società il cui bilancio è consolidato in quello della Capogruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna o in quello del Banco di Sardegna - quale Subholding - con il metodo "*line by line*".

Il Collegio osserva che le operazioni infragruppo e con parti correlate sono state regolate a condizioni in linea con quelle di mercato e sulla base della reciproca convenienza economica. Il Collegio ne ha altresì valutato la congruità e la rispondenza all'interesse sociale. Tali operazioni sono descritte sia nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, sia nella Nota Integrativa (parte H), cui si rinvia per gli opportuni approfondimenti.



Il Consiglio di Amministrazione ha reso le informative di legge sulle operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate e su quelle che hanno influito in misura significativa sulla situazione patrimoniale o sul risultato dell'esercizio.

Le operazioni infragruppo e con parti correlate, che riguardano l'ordinaria attività della Banca, si concretizzano principalmente in rapporti di conto corrente, di deposito, di finanziamento, di sottoscrizione di titoli emessi da altre aziende bancarie del Gruppo, di raccolta della loro liquidità, di negoziazione di valori mobiliari, nonché di servizi resi o ricevuti.

Si riepilogano di seguito gli effetti economici delle principali operazioni con le Società del Gruppo e con altre parti correlate.

Operazioni con le Società del Gruppo BpER e con altre parti correlate

Parte correlata	Caratteristiche della operazioni	Ricavi	Costi
<i>importi in migliaia di Euro</i>			
BpER			
	Finanziamenti	16.540	349
	Titoli	10.469	28
	Derivati di copertura	-	242
	Commissioni	351	-
	Rimborsi/recuperi personale distaccato	2.386	1.124
	Altre spese amministrative	-	3.455
	Fitti attivi	432	-
	Altri proventi/oneri di gestione	13	-
Controllate dirette			
Banca di Sassari S.p.A			
	Finanziamenti	1	6
	Titoli	-	-
	Dividendi	1.237	-
	Commissioni	4.156	970
	Rimborsi/recuperi personale distaccato	163	1.479
	Altri proventi/oneri di gestione	2.520	-
Numera S.p.A			
	Finanziamenti	80	3
	Dividendi	80	-
	Commissioni	1	-
	Rimborsi/recuperi personale distaccato	23	-
	Altre spese amministrative	-	5.828
	Altri proventi/oneri di gestione	13	-
Trofos S.p.A			
	Finanziamenti	1.255	-
	Dividendi	217	-
	Commissioni	1	-
	Rimborsi/recuperi personale distaccato	169	-
	Altri proventi/oneri di gestione	21	-
	Fitti	-	1.290

Altre imprese del Gruppo		
Sardaleasing S.p.A		
Finanziamenti	18.130	-
Dividendi	-	-
Commissioni	1.186	-
Rimborsi/recuperi personale distaccato	-	37
Altri proventi/oneri di gestione	300	-
BpER SERVICES SCpA		
Rimborsi/recuperi personale distaccato	16.649	-
Altre spese amministrative	-	26.978
Altri proventi/oneri di gestione	275	-
Fitti	929	-
EmilRo Factor S.p.A		
Finanziamenti	-	-
Commissioni attive	4	-
Opima S.p.A SIM		
Commissioni	-	1.078
Rimborsi/recuperi personale distaccato	146	16
Altri proventi/oneri di gestione	2	-
Fitti	39	-
Adras S.p.A		
Interessi su finanziamenti	-	-
Commissioni	-	-
Nettuno Gestione Crediti S.p.A		
Altri proventi/oneri di gestione	-	396
Italia Valorizzazioni Immobiliari S.p.A		
Altre spese amministrative	-	56
Fondazione Banco di Sardegna		
Finanziamenti	-	870
Rimborsi/recuperi personale distaccato	516	-
Altri proventi/oneri di gestione	50	-
FAP		
Finanziamenti	-	5
Rimborsi/recuperi personale distaccato	363	362
Altri proventi/oneri di gestione	-	450
Fitti	-	294
Totali	78.717	45.316

Si riepilogano inoltre le operazioni più significative tra le Società del Gruppo riferite specificamente alla fornitura di servizi in *outsourcing* rese nel corso dell'esercizio 2014.

- **Banca popolare dell'Emilia Romagna:** la Capogruppo fornisce al Banco di Sardegna ed alle Società controllate servizi di natura amministrativo-contabile, intermediazione mobiliare, politiche e strategie commerciali, provveditorato, risorse umane, organizzazione e tesoreria di gruppo. Sono state altresì stipulate convenzioni per la gestione delle informazioni privilegiate e *Insider List*, gestione delle operazioni sospette in materia di *Market Abuse*, *Risk Management* e *Compliance*. Nel corso

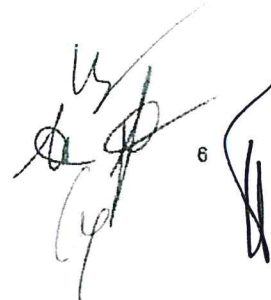
dell'anno, inoltre, sono state accentrate in Capogruppo le Funzioni del Banco impegnate nel sistema dei controlli interni (Antiriciclaggio, Ispettorato e Controllo Crediti).

- **Banca di Sassari S.p.A.:** il Banco effettua, per la Società controllata, attività di gestione delle posizioni a sofferenza, di consulenza e assistenza fiscale, di circolarizzazione, di approvvigionamento di beni e servizi, di organizzazione, di contabilità e bilancio, di gestione, progettazione e amministrazione degli immobili di proprietà e di quelli acquisiti in locazione e dei relativi impianti. La Banca di Sassari effettua per il Banco di Sardegna, tramite la Divisione *Consumer*, il collocamento di carte ed il collocamento di prestiti assistiti da cessione del quinto dello stipendio.
- **Sardaleasing S.p.A.:** il Banco eroga alla Società collegata le attività di istruttoria e rendicontazione, di formazione del personale e consulenza in materia di gestione delle relazioni sindacali, di consulenza e assistenza fiscale, di recupero crediti in sofferenza. Tra il Banco di Sardegna e la Sardaleasing è altresì in essere un contratto avente ad oggetto l'istruttoria delle pratiche di locazione finanziaria.
- **Numera S.p.A.:** la controllata effettua per il Banco di Sardegna il servizio di archiviazione documentale e servizi EDP (POS).
- **Tholos S.p.A.:** il Banco di Sardegna fornisce attività di consulenza tecnico-contabile, amministrativa, fiscale e legale.
- **BpER Services S.C.p.A.:** la società fornisce al Banco di Sardegna ed alle Società controllate servizi ICT, servizi di *back-office* titoli e cambi, attività amministrativo-contabile e servizi di amministrazione del personale.

Le obbligazioni contratte dagli esponenti aziendali con il Banco sono state deliberate in conformità all'art. 136 del TUB e risultano regolate a condizioni di mercato.

Non risultano inoltre in essere obbligazioni significative o effettuate al di fuori di condizioni di mercato o di convenzioni di categoria contratte da dirigenti con responsabilità strategiche nella pianificazione e direzione della Società (e da loro familiari). Con riferimento a quanto disposto dall'art. 2391-bis Codice Civile, la Società, come reso noto nella Relazione degli Amministratori, è dotata di apposita procedura con cui identifica i soggetti che costituiscono parti correlate, come definite dallo IAS 24, e le operazioni con gli stessi effettuate.

Nella propria Relazione, con riferimento alla disciplina sulle parti correlate, il Consiglio di Amministrazione ha richiamato la vigente normativa interna ed ha fornito adeguati elementi cognitivi sul punto. Il Collegio Sindacale ha vigilato nel corso del 2014 sulla conformità delle procedure adottate ai sensi della normativa vigente e sulla loro osservanza.



6

Valutazione sull'adeguatezza delle informazioni rese dagli Amministratori nella Relazione sulla Gestione in ordine alle operazioni atipiche e/o inusuali comprese quelle infragruppo e con parti correlate

Il Collegio Sindacale ritiene che nella Relazione degli Amministratori risultino adeguatamente fornite le informazioni sull'attività svolta, nonché sulle operazioni infragruppo e con parti correlate.

Osservazioni in merito alla Relazione della Società di Revisione

Il Collegio ha esaminato la Relazione redatta dal Revisore Legale dei Conti PriceWaterhouseCoopers S.p.A. e rilasciata in data 23 Marzo 2015 in applicazione del D. Lgs. 39/2010, dalla quale si evince l'assenza di rilievi e di richiami di informativa.

Il Revisore dichiara inoltre che la Relazione del Consiglio d'Amministrazione e le informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) ed al comma 2, lettera b) dell'art. 123-bis del D. Lgs. 58/1998 presentate nella Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari sono coerenti con il Bilancio di esercizio del Banco di Sardegna S.p.A. al 31 Dicembre 2014.

Indicazioni su eventuali denunce ex art. 2408 del Codice Civile ed iniziative intraprese

Il Collegio rileva che nel corso dell'esercizio 2014 non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile ed ai sensi della normativa CONSOB.

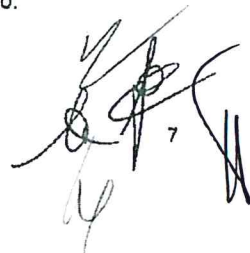
Indicazioni su eventuali esposti al Collegio Sindacale ed iniziative intraprese

Il Collegio Sindacale dà atto di aver ricevuto nel corso del 2014 due esposti, di cui uno in forma anonima.

I rilievi contemplati nell'esposto firmato sono stati confutati dal Servizio Legale del Banco, senza che l'interessato abbia dato ulteriore seguito.

Il secondo esposto - in forma anonima - riguardava presunte irregolarità nella gestione di una Società partecipata. Il Collegio ha chiesto alle strutture preposte gli opportuni riscontri le cui risultanze sono state portate a conoscenza degli organi societari della Partecipata per le determinazioni di loro competenza. Questi sono stati oggetto di specifico esame da parte del Consiglio di Amministrazione della stessa Partecipata, il quale non ha ravvisato la necessità di adottare particolari iniziative sul punto.

Nella Relazione del Consiglio d'Amministrazione è riportata un'informativa sui reclami presentati dalla clientela nel corso del 2014 con indicazione di quelli portati all'attenzione della Banca d'Italia e dell'Arbitro Bancario Finanziario.



Indicazioni in merito ad eventuali ulteriori incarichi alla Società di Revisione

Alla PriceWaterhouseCoopers S.p.A., a far data dal 15 aprile 2010, è stato conferito l'incarico per la revisione del Bilancio del Banco e delle sue controllate e collegate per il periodo 2010-2018.

Alla predetta Società è stato conferito nel corso del 2014 anche l'incarico dell'attività di verifica degli aggregati di riferimento ai fini del calcolo del contributo da versare al Fondo Nazionale di Garanzia con un compenso di € 3.000.

Indicazioni in merito ad eventuali conferimenti di incarichi a soggetti legati da rapporti continuativi alla Società di Revisione

Alla Società PricewaterhouseCoopers Advisory S.p.A., soggetto legato alla PricewaterhouseCoopers S.p.A., risultano conferiti specifici incarichi per attività di consulenza con un compenso di complessivi Euro 97.000 come da dettaglio che segue:

Tipologia di servizi	Soggetto che ha erogato il servizio	Destinatario	Compensi (in migliaia di Euro)
- <i>Knowledge management</i>	PWC Advisory	BdS	15
- <i>Supporto e review del parco normativo aziendale</i>	PWC Advisory	BdS	35
- <i>Analisi del mercato dei servizi immobiliari e opzioni di sviluppo per la banca</i>	PWC Advisory	BdS	47
Totale			97

Indicazioni in merito all'esistenza di pareri rilasciati dal Collegio Sindacale ai sensi di legge

Nel corso dell'esercizio 2014 il Collegio Sindacale ha provveduto a rilasciare i pareri previsti dalla normativa vigente.

Indicazioni in merito alla frequenza ed al numero delle Riunioni degli Organi Amministrativi e del Collegio Sindacale

Il Consiglio di Amministrazione si riunisce con cadenza normalmente mensile e comunque ogniqualvolta risulti necessario. Nel corso del 2014 il Collegio Sindacale ha complessivamente partecipato a n. 16 riunioni del Consiglio di Amministrazione, a n. 2 riunioni del Comitato Esecutivo, a n. 14 riunioni del Comitato Controllo e Rischi ed a n. 2 Assemblee, formulando, se del caso, le proprie considerazioni, constatando che le relative delibere sono state assunte nel rispetto della Legge e



dello Statuto, nonché delle norme emanate dalle competenti Autorità di Vigilanza.

L'attività del Collegio Sindacale nel 2014 è stata inoltre espletata nell'ambito di n. 28 riunioni; ciascun Sindaco ha svolto attività di vigilanza anche individualmente, al fine di accertare la legittimità e correttezza degli atti, delle procedure e dell'attività sociale.

Il Collegio ha ripetutamente incontrato il Direttore Generale, i Responsabili delle diverse Aree aziendali del Banco ed i Responsabili di Funzioni accentrate presso la Capogruppo, i Rappresentanti della Società di Revisione, nonché i Collegi Sindacali delle Società Controllate, acquisendo opportuni elementi sia sull'andamento della gestione che sull'attività delle stesse.

I componenti del Collegio Sindacale e dell'Organismo di Vigilanza si sono incontrati nell'ambito dei rispettivi ruoli, per approfondire tematiche di comune interesse.

L'Organismo di Vigilanza, inoltre, ha trasmesso al Collegio Sindacale le proprie Relazioni semestrali contenenti specifiche considerazioni sulle attività svolte.

Osservazioni sul rispetto dei principi di corretta amministrazione

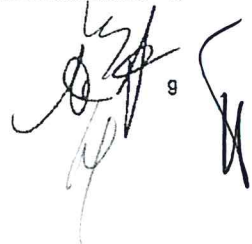
Il Collegio, partecipando alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Esecutivo, del Comitato Controllo e Rischi ed a seguito di colloqui con il Direttore Generale ed il Vice Direttore Generale, con il Dirigente Preposto, con i Responsabili dei Servizi e con i Rappresentanti della Società di Revisione, ha potuto constatare il rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Osservazioni sull'adeguatezza della struttura organizzativa

Il Collegio ha riservato particolare attenzione agli interventi riorganizzativi più significativi posti in essere in attuazione del Piano Industriale 2012/2014.

Al riguardo si evidenziano le seguenti principali novità:

- la definizione di un nuovo assetto organizzativo negli ambiti Rischi, Legale e Contenzioso, Risorse Umane, Organizzazione e Area Affari;
- l'accentramento presso la Direzione Generale delle attività amministrative ancora in carico alle Aree Territoriali, con lo scopo di focalizzare queste ultime sulle attività di *business* e sul presidio commerciale del territorio;
- la riorganizzazione dei presidi sul credito anomalo con lo scopo di ottimizzare il presidio del monitoraggio sulle posizioni di credito *non-performing*;
- l'attivazione di un desk specialistico nel settore agroalimentare al fine di potenziare il presidio su tale comparto;
- l'accentramento in Capogruppo delle Funzioni di "Controllo" (Antiriciclaggio, Ispettorato e Controllo Crediti), determinato dall'opportunità di assicurare un approccio unitario, a livello di Gruppo, nella costruzione dell'intero sistema dei controlli interni;
- l'accorpamento dell'"Area Milano" all'"Area Genova", e la ridenominazione di



quest'ultima in "Area Nord Tirrenica" con sede a Genova;

- la chiusura di 18 sportelli, nell'ambito delle azioni di efficientamento e razionalizzazione della Rete di Vendita, di cui 12 ubicati sulle piazze dell'Isola e 6 sulla Penisola.

Il Collegio Sindacale ritiene, per quanto di sua competenza, che la struttura organizzativa del Banco sia idonea a garantire la corretta gestione aziendale, tenuto conto anche delle sinergie operative esistenti con la Capogruppo e con la Bper Services.

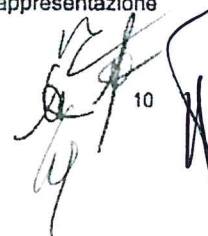
Osservazioni sull'adeguatezza del sistema dei controlli interni

La Direzione della Revisione Interna di Gruppo ha predisposto la Relazione complessiva sul sistema dei Controlli Interni del Banco relativa all'esercizio 2013, che è stata esaminata dal Consiglio di Amministrazione del Banco nella seduta del 5 Settembre 2014 e che esprime una valutazione di sintesi "parzialmente favorevole" secondo la scala di giudizio adottata in conformità a quella utilizzata dalla Banca d'Italia, evidenziando una situazione aziendale nel complesso adeguata.

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'adeguatezza del sistema dei controlli interni del Banco attraverso periodici incontri con il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, con i Responsabili della Revisione Interna di Gruppo, dell'Antiriciclaggio di Gruppo, dei Rischi di Gruppo, del Controllo Crediti, del Servizio *Compliance* di Gruppo e con i loro Referenti presso il Banco, con i Rappresentanti della Società di Revisione, nonché attraverso l'acquisizione della documentazione societaria. Sulla base dei riscontri effettuati e degli elementi tutti acquisiti, il Collegio Sindacale ritiene di poter esprimere un giudizio di sostanziale e complessiva adeguatezza del sistema dei controlli interni, evidenziando l'utilità di una costante azione volta all'affinamento delle relative procedure aziendali.

Osservazioni sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile, sulla relativa affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione e a tradurli in sistemi affidabili di dati finalizzati all'informativa esterna, attraverso le informazioni rese dai responsabili delle funzioni aziendali competenti, l'esame dei documenti aziendali più significativi, l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di Revisione, nonché l'esame dell'attività dell'*Internal Audit*. A tale proposito il Collegio Sindacale informa di aver intrattenuto costanti rapporti con il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili della Società, al fine di approfondire la conoscenza dei dati relativi alla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Banco, nonché per accertare la corrispondenza della formazione e rappresentazione



10

di tali dati alle norme vigenti ed all'effettiva realtà aziendale. Il Dirigente Preposto ha fornito la prevista periodica informativa al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale, mediante le Relazioni per attestazione al 30 Giugno 2014 e al 31 Dicembre 2014, quest'ultima con riferimento al Progetto di Bilancio di esercizio e del Bilancio Consolidato.

Osservazioni sull'adeguatezza delle disposizioni impartite alle Società Controllate

Il Collegio, sulla base degli elementi acquisiti, non ha specifiche osservazioni da formulare in merito all'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla Società alle Controllate ai sensi dell'art. 114 del Decreto Legislativo 58/1998, rivenienti in particolare dall'attività dei Comitati Consultivi Interaziendali all'uopo costituiti.

Osservazioni sugli eventuali aspetti rilevanti emersi nel corso delle riunioni tenutesi con i Revisori

La Società di Revisione è stata incontrata periodicamente in ossequio al disposto dell'art. 150, comma 3 del TUF, al fine di attuare un reciproco e proficuo scambio di informazioni. Nel corso degli Incontri, la Società di Revisione non ha evidenziato al Collegio Sindacale atti o fatti ritenuti censurabili, né irregolarità che abbiano richiesto la formulazione di segnalazioni ai sensi dell'art. 155, comma 2, del TUF.

Indicazioni sull'eventuale adesione del Banco di Sardegna S.p.A. al Codice di Autodisciplina del Comitato per la Corporate Governance delle Società Quotate

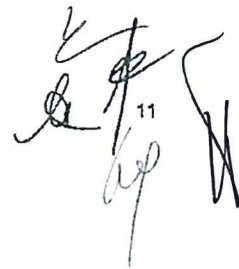
Il Banco ha deliberato di non aderire al Codice di Autodisciplina del Comitato per la Corporate Governance delle Società Quotate. Le motivazioni sono riportate nelle Relazioni che accompagnano i Bilanci dei precedenti esercizi.

Si segnala che il Banco ha recepito in data 5 Maggio 2014 il Codice Interno di Autodisciplina del Gruppo BpER emanato dalla Capogruppo il 27 Febbraio 2014.

Recepimento Direttive di Gruppo

La Capogruppo, nell'esercizio del proprio ruolo di direzione e coordinamento, al fine di assicurare coerenza all'assetto di governo del Gruppo, anche durante l'esercizio 2014 ha emanato diverse Direttive. Le principali sono elencate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione al punto 3.7 cui il Collegio rinvia. Il Collegio Sindacale ha dedicato particolare attenzione alle Direttive recepite dal Banco.

Valutazioni conclusive in ordine all'attività di vigilanza svolta dal Collegio Sindacale nonché in ordine alle eventuali omissioni, fatti censurabili o irregolarità rilevate



Handwritten signature and initials, possibly representing the Chairman or a member of the Board of Directors, located at the bottom right of the page.

Il Collegio Sindacale ha svolto, nel rispetto delle norme di Legge ed in conformità ai doveri imposti dalle norme di Vigilanza, i compiti ad esso attribuiti dal D. Lgs. 58/1998 e dal Codice Civile, attenendosi, come detto, anche alle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia e dalla Consob, nonché ai Principi di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili nelle società di capitale quotate nei mercati regolamentati.

Nel corso del 2014 il Collegio ha altresì proceduto alla propria Autovalutazione esprimendo un giudizio di adeguatezza in termini di poteri, di funzionamento e di composizione dello stesso, tenuto conto delle dimensioni, della complessità e delle attività svolte dalla Banca.

Si segnala conclusivamente che nel corso delle attività di vigilanza non sono stati rilevati fatti censurabili degni di segnalazione.

Proposte da rappresentare all'Assemblea ai sensi dell'art. 153, comma 2, del D. Lgs. 58/1998

Il Collegio Sindacale non ha proposte da formulare in ordine al Bilancio sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti.

Parimenti nulla osta alla proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in ordine alla destinazione dell'utile di Euro 32.327.426 così come risultante dal progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2014.

IL COLLEGIO SINDACALE

Sassari, Il 24 Marzo 2015

Dott. Andrea Dore	Presidente
Prof.ssa Lucia Giovanelli	Sindaco effettivo
Dott. Gian Andrea Guidi	Sindaco effettivo
Dott. Luigi Attilio Mazzocchi	Sindaco effettivo
Dott. Vincenzo Tardini	Sindaco effettivo

The image shows four handwritten signatures in black ink, corresponding to the names listed in the table to the left. The signatures are written in a cursive style. The first signature is the most prominent and appears to be the signature of the President, Andrea Dore. The other three signatures are smaller and less distinct, but they correspond to the other members listed: Lucia Giovanelli, Gian Andrea Guidi, and Vincenzo Tardini. The signature of Luigi Attilio Mazzocchi is also present but is partially obscured or less legible.