



DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

**ai sensi dell'art. 5 del Regolamento Consob n. 17221
del 12 marzo 2010 e successive modifiche**

**(Revisione e rimodulazione dell'affidamento concesso a
Release S.p.A.)**

Modena, 05 novembre 2012

INDICE

1 AVVERTENZE 3

2 INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE 3

1 Avvertenze

1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'operazione con parte correlata

L'operazione in oggetto riguarda la revisione e rimodulazione, a parità di importo, dell'affidamento concesso a Release S.p.A. di euro 370.000.000,00. In considerazione delle sue caratteristiche, illustrate nel seguito del presente documento, tale finanziamento non espone la Banca a particolari rischi connessi ai potenziali interessi che gli esponenti, per conto proprio o di terzi, possono avere nell'operazione.

2 Informazioni relative all'operazione

2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'operazione

Le caratteristiche, le modalità, i termini e le condizioni applicate alla linea di credito, periodicamente revisionata, sono di seguito indicate:

- fido di c/c a revoca di euro 370.000.000,00 in sostituzione di precedente linea promiscua di pari importo utilizzabile nelle forme tecniche di scoperto di conto corrente ordinario, di conto *hot money* e di castelletto fidejussioni;
- pagamento degli interessi su base trimestrale;
- tasso d'interesse variabile, rapportato all'EURIBOR 3 mesi maggiorato di uno *spread* convenuto, quest'ultimo suscettibile di eventuali variazioni che le parti dovessero concordare ovvero la Banca applicare nel rispetto dei presupposti contrattuali e di legge.

2.2 Indicazione delle parti correlate con cui l'operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione e, ove di ciò sia data notizia all'organo di amministrazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'operazione

Controparte dell'operazione è Release S.p.A., partecipata all'80% da Banca Italease S.p.A., appartenente al Gruppo Banco Popolare e, pertanto, qualificabile come società da quest'ultimo controllata. Release S.p.A. è altresì partecipata da Banca Popolare di Sondrio S.c.p.A. (al 6,24% del capitale) e da Banca Popolare di Milano S.c.r.l. (al 2,92% del capitale).

Banca popolare dell'Emilia Romagna detiene una quota di Release pari al 10,84%, ed esprime nel Consiglio di Amministrazione della partecipata, in qualità di proprio rappresentante, il dott. Ernesto Tansini, Questi è altresì Consigliere di Emilia Romagna Factor S.p.A., partecipata da Banca popolare dell'Emilia Romagna al 60,71% del capitale.

Ne consegue che la società finanziata, oltre ad essere parte correlata della Banca, in riferimento all'art. 4 comma 2 del Regolamento Consob 17221, è altresì configurabile come proprio soggetto ex art. 136 del D.Lgs. 385/93 c.d. Testo Unico Bancario - T.U.B..

2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la società dell'operazione. Qualora l'operazione sia stata approvata in presenza di un avviso contrario degli amministratori o dei consiglieri indipendenti, un'analitica

e adeguata motivazione delle ragioni per le quali si ritiene di non condividere tale avviso

Finanziando Release S.p.A., intermediario vigilato, Banca popolare dell'Emilia Romagna impiega la propria liquidità ad un saggio di rendimento allineato con i tassi di mercato e coerente con le caratteristiche di rischio del soggetto affidato.

2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari. Qualora le condizioni economiche dell'operazione siano definite equivalenti a quelle di mercato o standard, motivare adeguatamente tale dichiarazione fornendo oggettivi elementi di riscontro. Indicare l'eventuale esistenza di pareri di esperti indipendenti a supporto della congruità di tale corrispettivo e le conclusioni dei medesimi

L'affidamento in revisione, che non comporta alcun aumento ma solo la rimodulazione delle linee tecniche utilizzabili, è concesso nel rispetto dell'accordo a suo tempo sottoscritto tra le banche "partner", in base al quale è stato stabilito che ciascuna partecipi al "funding" da rendere disponibile a Release S.p.A. proporzionalmente alle rispettive quote partecipative.

L'entità della linea di credito messa a disposizione rappresenta, pertanto, la "quota" di competenza di Banca popolare dell'Emilia Romagna.

Le condizioni economiche, concordate tra le banche partecipanti al capitale sociale di Release S.p.A., sono da considerarsi equivalenti a quelle di mercato. In particolare, il tasso di interesse è determinato facendo riferimento a parametro vincolato all'andamento del mercato stesso e maggiorato di uno *spread*. Tali condizioni contemplano anche la necessità di preservare e favorire il complessivo equilibrio della società, consentendole di poter operare convenientemente nel mercato di riferimento.

2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione, fornendo almeno gli indici di rilevanza applicabili. Se l'operazione supera i parametri di significatività determinati dalla Consob ai sensi degli articoli 70 e 71 del regolamento emittenti, evidenziare che saranno pubblicate informazioni finanziarie pro-forma nel documento previsto, a seconda dei casi, dal comma 4 del citato art. 70 ovvero dall'art. 71 e nei termini previsti dalle medesime disposizioni. Rimane ferma la facoltà di pubblicare un documento unico ai sensi dell'articolo 5, comma 6

All'operazione oggetto del presente Documento informativo si applicano le regole previste da Banca popolare dell'Emilia Romagna per le operazioni con Parti Correlate di maggiore rilevanza, in quanto l'importo dell'operazione è superiore alla soglia del 5% del Patrimonio di Vigilanza consolidato, definita dalla Procedura ex art. 4 del Regolamento Consob n. 17221 per la gestione delle operazioni con Parti Correlate approvata dalla Banca e pubblicata sul sito internet della stessa.

Gli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione in oggetto sono di seguito specificati:

- saggio di redditività adeguato rispetto al rischio creditizio assunto, quest'ultimo riferito sia alla controparte affidata, la quale è appartenente al Gruppo Banco Popolare, sia alla linea di credito ordinaria concessa;
- la conferma della messa a disposizione di euro 370.000.000,00 determina effetti non significativi sull'equilibrio finanziario della Banca.

2.6 Incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questo controllate in conseguenza dell'operazione

L'operazione in oggetto non comporterà alcuna modifica ai compensi degli Amministratori della Banca

finanziatrice.

2.7 Nel caso di operazioni ove le parti correlate coinvolte siano i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti dell'emittente, informazioni relative agli strumenti finanziari dell'emittente medesimo detenuti dai soggetti sopra individuati e agli interessi di questi ultimi in operazioni straordinarie, previste dai paragrafi 4.2 e 17.2 dell'allegato I al Regolamento n. 809/2004/CE

L'operazione in oggetto non riguarda i soggetti identificati nel presente punto.

2.8 Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'operazione specificando i rispettivi ruoli, con particolare riguardo agli amministratori indipendenti, ove presenti. Con riferimento alle delibere di approvazione dell'operazione, specificare i nominativi di coloro che hanno votato a favore o contro l'operazione, ovvero si sono astenuti, specificando le motivazioni degli eventuali dissensi o astensioni. Indicare che, ai sensi dell'articolo 5 del regolamento emittenti, gli eventuali pareri degli amministratori indipendenti sono allegati al documento informativo o pubblicati sul sito internet della società

La concessione del finanziamento è stata approvata all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione con il voto favorevole di tutti i componenti del Collegio Sindacale, coerentemente a quanto previsto dal richiamato art. 136 del Testo Unico Bancario per le deliberazioni di specie.

Agli organi e ai soggetti richiamati, nonché al Comitato Parti Correlate, è stata inviata, con congruo anticipo, adeguata informativa circa l'operazione di specie.

2.9 Se la rilevanza dell'operazione deriva dal cumulo, ai sensi dell'articolo 5, comma 2, di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni

La fattispecie descritta non è applicabile.