

**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 successivamente modificato con delibera n.  
17389 del 23 giugno 2010**

**(Sottoscrizione di prestito obbligazionario riservato alla Banca  
Popolare del Mezzogiorno emesso da Banca popolare  
dell'Emilia Romagna in attuazione della delibera quadro del 20  
gennaio 2011)**

Crotone, 13 settembre 2011

---

INDICE

<b>1</b>	<b>AVVERTENZE.....</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE.....</b>	<b>3</b>

## **1 Avvertenze**

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

La presente operazione non espone la Banca a particolari rischi in considerazione delle sue caratteristiche, come illustrate nel presente Documento.

## **2 Informazioni relative all'operazione**

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

L'operazione ha ad oggetto la sottoscrizione di titoli obbligazionari emessi dalla Capogruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna, in attuazione della delibera quadro approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 20 gennaio 2011, previa acquisizione del parere favorevole da parte del Comitato Parti Correlate.

Le modalità, i termini e le condizioni applicate sono di seguito indicate:

- ammontare nominale pari ad euro 200.000.000 (duecento milioni);
- durata 3 anni con decorrenza 13/09/2011;
- condizioni finanziarie determinate considerando uno spread di mercato sopra il Tasso Midswap relativo al titolo di Stato italiano BTP 01/08/2014.

L'operazione viene conclusa in attuazione della delibera quadro del 20 gennaio 2011, per la quale è stato redatto il documento informativo ai sensi dell'art. 5 del Regolamento Consob n. 17221, pubblicato sul sito internet della Società e contestualmente trasmesso alla Consob. L'importo oggetto della presente sottoscrizione rientra nel plafond stabilito nella citata delibera quadro, fissato in euro 425 milioni.

### **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**

La presente operazione è posta in essere con la Banca popolare dell'Emilia Romagna, parte correlata in quanto controllante della Banca Popolare del Mezzogiorno in forza di una partecipazione pari al 64,49%.

### **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**

Le motivazioni economiche sono:

- a) la sottoscrizione di prestiti obbligazionari costituisce un efficace strumento di impiego della liquidità;
- b) tali strumenti sono contraddistinti da una minore volatilità del loro valore e partecipano all'efficace gestione dell'Asset Liability Management (ALM);
- c) tale operatività, realizzata con la Capogruppo, consente di soddisfare meglio tali esigenze;
- d) i tassi previsti per le operazioni risultano in linea con quelli di mercato.

L'operazione viene conclusa in attuazione della delibera quadro del 20 gennaio 2011, approvata all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione in pari data, acquisito il parere favorevole del Comitato Parti Correlate.

**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**

Le condizioni economiche dell'operazione sono state definite in coerenza con quanto stabilito nella delibera quadro in attuazione della quale la presente operazione viene conclusa. La delibera quadro prevede che le condizioni economiche delle relative operazioni siano determinate in funzione delle condizioni di mercato vigenti al momento delle singole sottoscrizioni. Le condizioni economiche applicate sono equivalenti a quelle che la Banca applica normalmente ad operazioni con caratteristiche similari e a controparti con lo stesso profilo di rischio.

**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**

L'importo della presente operazione è superiore alla soglia del 2,5% del Patrimonio di Vigilanza (pari a € 304.229.571,58), definita dalla "Procedura ex art. 4 del Regolamento Consob n. 17221 per la gestione delle Operazioni con Parti Correlate" pubblicata sul sito della Società.

Gli effetti economici, patrimoniali e finanziari della sottoscrizione di titoli obbligazionari rientrano nel quadro delle strategie di accentramento del Gruppo e, pertanto, vanno valutati alla luce delle medesime.

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

Le operazioni oggetto della delibera quadro non comporteranno alcuna modifica ai compensi degli Amministratori della Banca.

**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**

Le operazioni oggetto della delibera quadro non riguardano 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**

L'operazione è stata autorizzata ai sensi del paragrafo 9.4 della vigente "Procedura ex art. 4 del Regolamento Consob n. 17221 per la gestione delle Operazioni con Parti Correlate". La delibera quadro in attuazione della quale la presente operazione viene conclusa quadro è stata approvata all'unanimità in data 20 gennaio 2011 dai componenti del Consiglio di Amministrazione con il parere favorevole del Comitato Parti Correlate. Il relativo documento informativo è stato in pari data pubblicato sul sito della Società.

**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.

**Banca Popolare del Mezzogiorno S.p.A.**

**Il Direttore Generale  
Dott. Roberto Vitti**

