



**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**

**(Pronti contro Termine con Banca popolare dell'Emilia
Romagna)**

Ravenna, 16 aprile 2013

INDICE

1	AVVERTENZE	3
2	INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE	3
	Allegato: PARERE COMITATO AMMINISTRATORI INDIPENDENTI	6

1 Avvertenze

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

L'operazione, in considerazione delle loro caratteristiche, non espone la Banca a particolari rischi così come illustrato nel presente documento.

Per completezza informativa, sono evidenziate di seguito, in relazione all'operazione, le situazioni di potenziale conflitto di interessi:

- il Consigliere della Banca Popolare di Ravenna s.p.a. rag.Fabrizio Togni è portatore di interessi in quanto ricopre la carica di Direttore Generale della Banca popolare dell'Emilia Romagna, controparte nell'operazione.

2 Informazioni relative all'operazione

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

L'operazione ha ad oggetto i seguenti contratti di "Pronti contro Termine" tra la Banca Popolare di Ravenna e la Banca popolare dell'Emilia Romagna (Capogruppo e controllante):

- €.10.000.000: partenza 15/04/2013 e scadenza 14/06/2013, sottostante CCTEU 10/2017;

- €.15.000.000: partenza 12/04/2013 e scadenza 14/06/2013, sottostante CCTEU 12/2015;

per ciascuna delle sopraindicate operazioni il tasso è stato determinato sulla base dei valori espressi dal mercato.

Detti contratti prevedono che la Banca Popolare di Ravenna ceda per la durata prevista i titoli del proprio portafoglio di proprietà, contro corresponsione da parte della Banca popolare dell'Emilia Romagna delle rispettive somme; con impegno per la Banca Popolare di Ravenna di restituzione alla scadenza di tali somme, oltre agli interessi previsti, e per la Banca popolare dell'Emilia di restituzione dei medesimi titoli.

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 correlate.

Controparte delle operazioni descritte al punto precedente è la controllante Banca popolare dell'Emilia Romagna, che detiene l'86,85% del capitale sociale della Banca Popolare di Ravenna.

Si configura pertanto la fattispecie di operazione effettuata con la società controllante.

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

Con l'operazione descritta, effettuata con Banca popolare dell'Emilia Romagna, intermediario vigilato iscritto all'apposito albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia ai sensi del Testo Unico Bancario, Banca Popolare di Ravenna ottiene ulteriore liquidità da impiegare nell'ordinario esercizio dell'attività di concessione del credito alla clientela, ad un costo allineato con i tassi di mercato e coerente con le caratteristiche di rischio sia della controparte, sia della natura dell'operazione.

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 siano definite equivalenti a quelli di mercato o standard, motivare adeguatamente tale dichiarazione fornendo oggettivi elementi di scontro. Indicare l'eventuale esistenza di parerei di esperti indipendenti a supporto della congruità di tale corrispettivo e le conclusioni dei medesimi

Le condizioni economiche sono da considerarsi equivalenti a quelle di mercato poiché determinate sulla base dei valori espressi dal mercato tra operatori qualificati relativo ad operazioni della specie.

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 documenti unico ai sensi dell'art.5, comma 6

All'operazioni oggetto del presente Documento informativo si applicano le regole previste dalla Banca per le operazioni con Parti Correlati di maggiore rilevanza, in quanto l'importo di ciascuna è superiore alla soglia del 2,5% del Patrimonio di Vigilanza Individuale, definita dalla "Procedura ex art.4 del Regolamento Consob n.17221 per la gestione delle Operazioni con Parti Correlate" con riferimento ad operazioni con la Capogruppo, approvata dalla Banca e pubblicata sul sito internet della stessa (www.bpr.it)

Gli effetti economici, patrimoniali e finanziari delle operazioni in oggetto sono di seguito quantificati:

- . costo adeguato rispetto alla natura, durata ed importo delle operazioni concluse;
- . non ha effetti 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

Le operazioni in oggetto 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 o 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 in oggetto 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

Le operazioni di specie, ai sensi della vigente struttura delle deleghe, sono state approvate dal competente Organo della Banca Popolare di Ravenna, al quale è stata inviata, con congruo anticipo, adeguata informativa circa l'operazione di specie.

Al Comitato Parti Correlate è stata fornita l'informativa prevista dalla procedura aziendale in materia.

2.9 Se la rilevanza dell'operazione deriva dal cumulo, ai sensi dell'art.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.

Allegato

**Parere del Comitato degli Amministratori Indipendenti
ai sensi del Regolamento Consob 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche e
integrazioni**

Presenti:

- i componenti del Comitato Amministratori Indipendenti della Banca Popolare di Ravenna S.p.A.:
Enzo Gulmanelli (Presidente), Marino Mingozzi e Maurizio Tortolone;

- il segretario del Comitato: Danilo Selleghini.

Nella riunione dell'11 aprile 2013 il Comitato Parti Correlate della Banca Popolare di Ravenna S.p.A.

esaminata

la documentazione concernente la proposta di effettuare con la controllante Banca popolare dell'Emilia Romagna soc.coop. due operazioni di "pronti conto termine" di raccolta per complessivi €25 milioni della durata di due mesi,
esprime

parere favorevole unanime al compimento dell'operazione

rilevato che dall'analisi di detta documentazione risulta perseguito e tutelato l'interesse della Banca nonché sussistente la convenienza economica e la correttezza sostanziale delle condizioni dell'operazione.

Ciò in quanto:

- a) le operazioni sono ritenute opportune per la Banca Popolare di Ravenna al fine di reintegrare la propria liquidità, utilizzata per l'ordinario esercizio della concessione del credito alla clientela;
- b) tale operatività, ove realizzata con la Capogruppo, consente di soddisfare meglio tali esigenze;
- c) le condizioni economiche risultano essere in linea con quelle di mercato per operazioni della specie e sono determinate a condizioni allineate a quelle espresse dal mercato dei capitali.

Il Segretario

f.to Danilo Selleghini

Il Presidente

f.to Enzo Gulmanelli