



# **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.