



DOCUMENTO INFORMATIVO
RELATIVO AD OPERAZIONE DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTE
CORRELATA

Redatto 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

Pordenone, 30 giugno 2016

Il presente documento informativo, ai sensi di legge, è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale di Banca Popolare FriulAdria spa in Piazza XX Settembre 2, 33170 Pordenone e sul sito internet [www.gruppocariparma.it/corporate-governance/ FriulAdria/parti correlate](http://www.gruppocariparma.it/corporate-governance/FriulAdria/parti-correlate).

Premessa

Il presente documento è predisposto da Banca Popolare FriulAdria Spa ai sensi dell'art. 5 del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche, al fine di fornire informativa al mercato in merito agli affidamenti concessi al Gruppo Sind International spa, Parte Correlata della Banca.

L'operazione si configura come "operazione di maggiore rilevanza" ai sensi del Regolamento in parola, in quanto il controvalore dell'operazione supera il 5% dei fondi propri della Banca risultanti dall'ultimo bilancio approvato e pubblicato (31.12.2015).

1. Avvertenze

1.1 Rischi connessi al potenziale conflitto di interesse

L'operazione in oggetto evidenzia il potenziale conflitto rinveniente dall'interesse in Sind International spa di Gianpietro Benedetti, membro del Consiglio di Amministrazione di Banca Popolare FriulAdria spa.

In relazione a tale conflitto non si ravvedono rischi apprezzabili per la Banca, fermo restando il rischio connesso al merito di credito della controparte. A tal proposito, l'operazione è stata oggetto di approfondita valutazione da parte dei competenti organi tecnici di FriulAdria e del Gruppo Cariparma, nonché della Direzione Rischi e Controlli Permanenti di Crédit Agricole, sia in fase istruttoria che in fase deliberativa.

Per completezza si segnala che la Presidente della Banca, Chiara Mio, ricopre la carica di Consigliere della società Danieli & C. Officine Meccaniche spa. Esaminata la posizione della Presidente, non si ravvedono conflitti di interesse che possano inficiare l'operazione.

2. Informazioni relative all'operazione

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

L'operazione ha per oggetto:

- la revisione della attuali linee di credito concesse alle società del Gruppo Sind International Spa, deliberate dal Consiglio di Amministrazione del 25 giugno 2015;
- la concessione di un nuovo finanziamento riferibile all'aggiudicazione, da parte di Danieli & C. Officine Meccaniche Spa, di un contratto che prevede la costruzione di un impianto per la produzione di acciaio in Algeria. L'intervento si realizza secondo prassi consolidata nella contrattualistica internazionale, con apertura di lettera di credito, conferma della stessa da parte di banche europee (quindi assunzione del rischio paese e banca estera) e rilascio di garanzie d'uso. L'operazione, condotta da Crédit Agricole insieme ad altro Istituto di credito che è capofila del pool, prevede un finanziamento del valore di complessivi Euro 100 milioni per una durata di 24 mesi, la cui quota per FriulAdria è pari a 10 milioni di euro.

L'ammontare complessivo è pari a € 88.550.000. In particolare:

Danieli & C. Officine Meccaniche spa	45.500.000
Acciaierie Bertoli Safau spa	42.000.000
Qualisteel srl	50.000
Danieli Special Cranes srl	1.000.000
<i>Totale</i>	<i>88.550.000</i>

La concessione degli affidamenti, che per la Banca rientra nell'ordinaria attività di erogazione del credito, è funzionale allo sviluppo dell'attività della controparte, leader mondiale nell'impiantistica per l'industria siderurgica e importante player anche come produttore di acciaio. Si ricorda al proposito che Danieli C. Officine Meccaniche spa è società quotata in borsa.

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 di tali parti nell'operazione

Controparte dell'operazione è Sind International Spa, Gruppo del quale il Consigliere della Banca Popolare FriulAdria Gianpietro Benedetti rappresenta il beneficiario sostanziale.

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.

Sussistono interessi per FriulAdria a stipulare l'operazione, come espresso dai competenti organi aziendali, nell'ottica dell'ordinaria attività creditizia della Banca e dello sviluppo dei rapporti commerciali con la controparte cliente.

L'operazione è conforme con le policy creditizie vigenti nel Gruppo Cariparma Crédit Agricole e adottate da FriulAdria con delibera del Consiglio di Amministrazione.

2.4. Modalità di determinazione del corrispettivo dell'operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari.

Le condizioni applicate alle linee di credito sono:

- per quanto attiene alla revisione delle linee di credito in essere, adeguate al profilo di rischio della controparte e quindi in linea con la policy creditizia della banca, ossia acquisire nuovi clienti e perfezionare nuovi impieghi attraverso un'attenta selezione delle controparti premiando quelle che esprimono un ottimo merito creditizio;
- per quanto attiene alla componente di nuovo finanziamento, in linea con le condizioni applicate alla controparte da intermediari partecipanti al pool, e definite per tutti dall'Istituto capofila.

2.5. Una illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione, fornendo almeno gli indici di rilevanza applicabili.

L'ultimo dato approvato sui fondi propri della Banca, relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2015, è pari a 456.846.121€.

Trattandosi di concessione di affidamenti, l'indicatore di rilevanza è stato calcolato facendo riferimento al controvalore dell'operazione e quindi considerando l'importo massimo erogabile. Sulla base di tali valutazioni, l'indice di rilevanza risulta pari a 19,38%.

L'operazione genera per la Banca effetti economici, patrimoniali e finanziari marginali, in relazione all'importo degli affidamenti, che trovano corrispondenza nelle relative voci di stato patrimoniale e di conto economico.

2.6. Se l'ammontare dei compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questo controllate è destinato a variare in conseguenza dell'operazione, dettagliate indicazioni delle variazioni.

In conseguenza dell'operazione non è prevista alcuna variazione del compenso degli Amministratori di Banca Popolare FriulAdria spa.

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.

Sind International spa è uno degli oltre 15.000 azionisti di minoranza e detiene n. 14.375 azioni ordinarie della Banca Popolare FriulAdria spa, rispetto alle 24.137.857 azioni ordinarie che costituiscono il capitale sociale dell'Istituto.

Il Consigliere Gianpietro Benedetti non possiede azioni FriulAdria.

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.

L'operazione in oggetto è stata proposta e istruita dai competenti organi tecnici aziendali, nel rispetto e in conformità a quanto previsto dalle vigenti deleghe aziendali in materia di credito.

E' stata quindi sottoposta ad una prima presentazione al Comitato Parti Correlate che, nella seduta del 16 maggio 2016, ha esaminato le policy del credito e le modalità di determinazione delle condizioni applicabili a clienti del medesimo rating creditizio di Sind International.

Eseguiti i dovuti approfondimenti, il Comitato ha rilasciato il suo parere favorevole in data 16 giugno 2016.

L'operazione è stata infine deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 23 giugno 2016, con l'astensione dei Consiglieri Benedetti e Mio, e con voto unanime favorevole degli altri amministratori presenti: Andrea Babuin, Jean Yves Barnavon, Michel Benassis, Hugues Brasseur, Michela Cattaruzza, Jean Louis Delorme, Maria Cristina Gribaudo, Jean Philippe Laval e Giampiero Maioli.

Ai sensi dell'art. 136 del Testo Unico Bancario, i componenti del Collegio Sindacale hanno espresso parere favorevole all'operazione.

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.

L'operazione esprime rilevanza propria, non derivante dal cumulo di più operazioni.

ALLEGATO 1 – PARERE DEL COMITATO PARTI CORRELATE (estratto del verbale della seduta)

VERBALE DI RIUNIONE DEL COMITATO PARTI CORRELATE DEL 16 GIUGNO 2016

L'anno 2016, il giorno 16 del mese di giugno, alle ore 9.30, si è tenuta una riunione del Comitato Parti Correlate di Banca Popolare FriulAdria SpA, presso la sede sociale della Banca in Piazza XX Settembre 2, Pordenone, avente ad oggetto l'esame di affidamenti con controparti Parti Correlate di FriulAdria e Soggetti Collegati del Gruppo Cariparma Crédit Agricole nonché l'esame dei service infragruppo.

Sono presenti:

- Andrea Babuin (Presidente)
- Mariacristina Gribaudo, in audioconferenza

E' assente giustificato il Consigliere Marco Stevanato.

Partecipa alla riunione, con funzione consultiva il Presidente del Collegio Sindacale, Roberto Branchi.

Partecipano alla riunione, su invito del Presidente:

- ✓ i Sindaci effettivi: Alberto Guiotto, in videoconferenza da Parma, Andrea Martini, Francesca Pasqualin e Antonio Simeoni;
- ✓ Gianni Figoli, Responsabile dell'Area Concessione Crediti;
- ✓ Francesca Gandini, Responsabile dell'Area Gestione Servizio di Crédit Agricole Group Solutions;
- ✓ Simona Lo Sinno, Responsabile dell'Area Pianificazione e Controllo di Cariparma;
- ✓ Isabella Zambon, Responsabile del Servizio Segreteria Generale e Segretario del Comitato Parti Correlate.

a) Affidamenti

Su invito del Presidente viene chiamato Gianni Figoli, Responsabile dell'Area Concessione Crediti, ad illustrare le seguenti pratiche di affidamento:

omissis

a2) a SIND International, dettagliata nella documentazione consegnata ai presenti e che rimane agli atti del Comitato presso il Servizio Segreteria Generale.

Gianni Figoli, nel richiamare quanto già presentato nell'incontro del 16 maggio 2016, ricorda che SIND International è il gruppo afferibile al Consigliere Gianpietro Benedetti, che rappresenta quindi il beneficiario sostanziale dell'operazione.

Il gruppo è leader nel mondo nel comparto dei prodotti della siderurgia, lavorazione di acciai speciali, metallurgia e carpenteria metallica pesante, oltre alla realizzazione di impianti siderurgici completi e chiavi in mano, ed è decennale cliente della Banca.

La proposta presentata all'odierno Comitato consta:

- nella revisione della attuali linee di credito, deliberate dal Consiglio di Amministrazione del 25 giugno 2015, con proposta di nuova scadenza degli affidamenti a marzo 2017;
- nella concessione di un nuovo finanziamento riferibile all'aggiudicazione, da parte di Danieli & C. Officine Meccaniche Spa di un contratto del valore di complessivi 750 milioni di dollari commissionato da Algerian Quatari Group (JV tra i Governi del Qatar e dell'Algeria), che prevede la costruzione di un impianto per la produzione di acciaio in Algeria.

L'intervento si realizza secondo prassi consolidata nella contrattualistica internazionale, con apertura di lettera di credito, conferma della stessa da parte di banche europee (quindi assunzione del rischio paese e banca estera) e rilascio di garanzie d'uso.

L'operazione, condotta da Unicredit e Crédit Agricole, prevede un finanziamento del valore di complessivi Euro 100 milioni per una durata di 24 mesi, suddivisi in 40 milioni concessi da Unicredit (capofila dell'operazione), e 60 milioni concessi da Crédit Agricole, successivamente da quest'ultima allocati su CaCib (20 milioni si euro), Cariparma (30 milioni di euro) e FriulAdria (10 milioni di euro).

Le condizioni applicate alle linee di credito – che sono state trattate da Unicredit, capofila dell'operazione - sono adeguate al profilo di rischio della controparte e quindi in linea con la policy creditizia della banca, ossia acquisire nuovi clienti e perfezionare nuovi impieghi attraverso un'attenta selezione delle controparti premiando quelle che esprimono un ottimo merito creditizio: Gruppo Danieli presenta secondo la scala Anadefi rating B (BBB+ scala S&P) - classe deliberativa A - policy CRESCITA).

Il complesso degli affidamenti in proposta, suddiviso nelle diverse entità del Gruppo SIND, è il seguente:

Danieli & C. Officine Meccaniche spa (di cui è consigliere la Presidente di FriulAdria Chiara Mio)	45.500.000
Acciaierie Bertoli Safau spa	42.000.000

Qualisteel srl	50.000
Danieli Special Cranes srl	1.000.000
<i>Totale</i>	<i>88.550.000</i>

Figoli evidenzia infine che l'esposizione complessiva della Banca nei confronti del consigliere Gianpietro Benedetti è pari a 90.455.000 dovendo includere, ai sensi delle disposizioni Banca d'Italia in materia di attività di rischio nei confronti di soggetti collegati, le posizioni di Guatto Serena (stretto familiare) per € 5.000 e Thuya Srl (società controllata da stretto familiare) per € 1.900.000.

Il Comitato Parti Correlate:

- rilevato che l'operazione è conclusa con una Parte Correlata di FriulAdria e Soggetto Collegato del Gruppo Cariparma Crédit Agricole;
- preso atto che trattasi di operazione di erogazione del credito, quindi rientrante nell'attività operativa della Banca e pertanto avente natura ordinaria;
- preso ulteriormente atto che l'operazione è condotta a condizioni di mercato, considerato il rating creditizio della controparte e, per quanto attiene alla componente di nuovo finanziamento, a condizioni analoghe a quelle applicate dagli altri intermediari facenti parte del pool e definite per tutti dall'Istituto capofila;
- rilevato che sussistono interessi per FriulAdria a stipulare l'operazione, nell'ottica di sviluppo dei rapporti commerciali con la controparte, come espresso dagli organi tecnici competenti della Banca e del Gruppo (ivi incluso la Direzione Rischi e Controlli Permanenti di Crédit Agricole);
- considerato che, fermo restando il naturale rischio legato al merito di credito della controparte, l'operazione nel suo complesso non determina per la Banca ulteriori rischi;
- rilevato ai sensi delle disposizioni di Banca d'Italia che:
 - l'operazione è singolarmente qualificata "di minore rilevanza" con indicatore pari a 2,81%;
 - l'esposizione complessiva della Banca nei confronti dei soggetti collegati al Consigliere Gianpietro Benedetti ammonta a 2,87%;
- rilevato ai sensi della normativa Consob che:
 - l'operazione è qualificata "di maggiore rilevanza" con indicatore pari a 19,38%, fattispecie che comporta la pubblicazione del documento informativo redatto ai sensi del Regolamento Consob 17221/2010 e successive modifiche;
 - SIND International detiene, alla data odierna, 14.375 azioni ordinarie di Banca Popolare FriulAdria,

esprime all'unanimità

parere favorevole all'operazione, così come indicata e strutturata nella documentazione a corredo, rimandando per le successive approvazioni e delibere al Consiglio di Amministrazione di FriulAdria, organo cui spetta la competenza deliberativa per le operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate.

omissis

Il Segretario



Il Presidente

