



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 (Servizio Segreteria Generale) e sul sito internet [www.gruppocariparma.it/corporate governance/](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 ai contratti che regolano i servizi resi all'interno del gruppo bancario di appartenenza, il Gruppo Cariparma Crédit Agricole (di seguito "Gruppo Cariparma").

Nel più ampio modello organizzativo del Gruppo Cariparma, sono oggetto della presente informativa i seguenti contratti:

- Contratto di Service che regola i servizi resi a FriulAdria da Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza Spa (di seguito "Cariparma"), controllante dell'Istituto;
- Contratto di Service che regola i servizi resi a FriulAdria da Crédit Agricole Group Solutions SCpA (di seguito "CA Group Solutions"), società consortile del Gruppo Cariparma.

L'operazione di fornitura di servizi infragruppo viene considerata nel suo complesso; si configura come "operazione di maggiore rilevanza" ai sensi del Regolamento in parola, in quanto il controvalore 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

Con riferimento ai contratti di service con Cariparma, l'operazione evidenzia il potenziale conflitto rinveniente dal fatto che Cariparma è la controllante di Banca Popolare FriulAdria Spa, su cui esercita il ruolo di Direzione e Coordinamento ai sensi dell'art. 2497 Cod. Civ. in qualità di Capogruppo del Gruppo Cariparma Crédit Agricole. Per completezza si segnala che il Vice Presidente della Banca, Ariberto Fassati, e i Consiglieri Giampiero Maioli e Hugues Basseur ricoprono rispettivamente il ruolo di Presidente, Amministratore Delegato e Direttore Generale Vicario della controparte.

Per quanto attiene ai contratti di service con CA Group Solutions, l'operazione evidenzia il potenziale conflitto rinveniente dal fatto che la controparte è la società consortile del Gruppo Cariparma interamente detenuta da entità del Gruppo di appartenenza. I Consiglieri Giampiero Maioli e Hugues Basseur ricoprono rispettivamente il ruolo di Presidente e di Vice Presidente di CA Group Solutions; per completezza si evidenzia che il Direttore Generale di FriulAdria, Roberto Ghisellini, ricopre il ruolo di Consigliere della controparte.

Esaminati i potenziali conflitti sopra esposti, non si ravvedono rischi apprezzabili per la Banca.

La fornitura di servizi infragruppo, infatti, rientra nel modello organizzativo del Gruppo Cariparma Crédit Agricole che prevede la concentrazione di servizi informatici, immobiliari, organizzativi e di supporto nonché, da ultimo, il presidio unitario della gestione delle funzioni di controllo (compliance, rischi e audit) in conformità al 15° aggiornamento della Circolare 263/2006 di Banca d'Italia.

Tutto ciò al fine di raggiungere sinergie ed economie di scala per il Gruppo, in coerenza con le norme contabili internazionali e i dettati fiscali, garantendo la tutela degli azionisti di minoranza e coniugando efficacia ed efficienza del governo sinergico delle relazioni infragruppo.

2. Informazioni relative all'operazione

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

La fornitura di servizi da parte di Cariparma riguarda i seguenti ambiti:

- Gestione rischi e controlli permanenti
- Relazioni Sociali
- Sviluppo e Pianificazione del Personale
- Gestione finanziaria e partecipazioni
- Amministrazione e fiscale
- Pianificazione e Controllo di Gestione
- Gestione del credito
- Direzione Mercato
- Internal Audit
- Gestione Canali Diretti

- Compliance
- Servizi Legali
- Retail
- Private e Istituzionali
- Banca d'Impresa
- Sviluppo Organizzativo
- Comunicazione.

La fornitura di servizi da parte di CA Group Solutions riguarda i seguenti ambiti:

- Acquisti, Albo Fornitori e Gestione Immobili
- Amministrazione del Personale
- Servizi Operativi
- Back Office Finanza
- Gestione Tecnica e Sicurezza degli Immobili
- Sicurezza Logica
- Help Desk
- Sistemi Informativi
- Piano di continuità operativa.

In linea con la prassi e le condizioni di mercato per contratti analoghi, i Contratti stipulati con la Capogruppo e con CA Group Solutions prevedono singoli Service Level Agreement (SLA) che definiscono: il dettaglio dei servizi resi nei diversi ambiti, i riferimenti delle strutture eroganti e di quelle clienti, gli indicatori di monitoraggio dei servizi (KPI).

Oggetto di delibera è l'ammontare complessivo per il 2016, pari a € 54.000.000 (Iva esclusa), di cui € 9.000.000 per i service erogati dalla Capogruppo e € 45.000.000 per i service erogati da CA Group Solutions.

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

Controparti dell'operazione sono:

- Cariparma - controllante della Banca. Cariparma spa detiene infatti n. 19.351.698 azioni ordinarie della Banca Popolare FriulAdria spa, rispetto alle 24.137.857 azioni ordinarie che costituiscono il capitale sociale dell'Istituto (80,17% del capitale sociale)
- CA Group Solutions – società consortile del Gruppo Cariparma, di cui FriulAdria detiene una percentuale pari all'8,75% del capitale sociale (Cariparma è l'azionista di maggioranza del consorzio con una percentuale del capitale sociale pari all'87,50%).

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.

Per quanto riguarda il service reso dalla Capogruppo Cariparma a FriulAdria, la motivazione economica per la Banca consiste principalmente nel beneficiare di economie di scala e di scopo conseguenti alle sinergie che si determinano a livello di Gruppo, usufruendo nel contempo di infrastrutture e investimenti rilevanti ed omogenei agli standard di Gruppo.

Per quanto riguarda il service reso da Crédit Agricole Group Solutions, la motivazione economica è ascrivibile - nel contesto del citato modello di Gruppo - alla fornitura di servizi alle società del Gruppo.

La Banca valuta che tali servizi sarebbero più onerosi sia da effettuare autonomamente, anche in termini di complessità organizzativa, sia da reperire sul mercato alle stesse condizioni qualitative ed economiche, fermi restando gli standard procedurali e di sicurezza richiesti dal Gruppo.

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

I corrispettivi sono determinati sulla base di un sistema di allocazione dei costi sostenuti dalle strutture eroganti, di natura "ABC - Activity Based Costing", fermo restando che la Capogruppo effettua valutazioni di riaddebito con l'obiettivo di individuare sinergie ed equilibri organizzativi per il Gruppo.

Le logiche seguite per la determinazione delle condizioni sono contenute nel Regolamento di Cost Allocation, approvato da tutte le società del Gruppo Cariparma; sono state definite con il supporto della società di consulenza PriceWaterhouseCoopers (PWC) e sottoposte a benchmark rispetto a best practices:

- del mercato bancario italiano, con particolare riferimento all'analisi dei driver di pricing utilizzati;
- del Gruppo CA, attraverso l'analisi dei criteri di cost allocation e dei driver di pricing utilizzati.

In entrambi i casi è stato riscontrato un pieno allineamento.

Il processo di allocazione dei costi viene aggiornato con cadenza annuale ed è gestito attraverso procedure informatiche dedicate.

I servizi in questione, pertanto, valutati sulla base di criteri di oggettività, uniformità e trasparenza, sono considerati qualitativamente adeguati, non acquisibili unitariamente da terzi con analoghi standard e con comparabile certezza di riservatezza, considerati qualità, gamma, natura e tempestività dei servizi globalmente offerti.

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

L'ultimo dato disponibile sui fondi propri della Banca, relativo al bilancio dell'esercizio 2015, è pari a 456.846.121€.

Trattandosi di operazione di fornitura di servizi, l'indicatore di rilevanza è stato calcolato facendo riferimento al controvalore dell'operazione e quindi all'ammontare pagato alla controparte.

Sulla base di tali valutazioni, l'indice di rilevanza risulta pari a 2,06% per il service reso da Cariparma, e 9,81% per il service reso da CA Group Solutions.

L'operazione genera per la Banca una componente di onere che trova corrispondenza nella voce "Spese amministrative" del 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.

Con riferimento ai Consiglieri che hanno espresso il loro interesse per l'operazione, si evidenzia che il Vice Presidente Ariberto Fassati e il Consigliere Giampiero Maioli rappresentano due degli oltre 15.000 soci della Banca e detengono rispettivamente 600 e 500 azioni, rispetto alle 24.137.857 azioni che compongono il capitale sociale dell'Istituto.

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.

All'interno del Gruppo Cariparma è stato costituito il "Tavolo Governo Outsourcer di Gruppo", convocato trimestralmente con l'obiettivo di monitorare l'andamento dei servizi esternalizzati sotto il profilo operativo, di controllo e progettuale.

Oltre alla presenza del Tavolo Governo Outsourcer di Gruppo, la Banca ha nominato, nella figura del Vice Direttore Generale, il Referente per le attività esternalizzate infragruppo, al fine di controllare efficacemente le funzioni esternalizzate.

Il Vice Direttore Generale è altresì tenuto ad un rendiconto annuale al Consiglio di Amministrazione di FriulAdria; la rendicontazione sull'anno 2015 è stata fornita nella seduta consiliare del 23 giugno 2016.

Il Comitato Parti Correlate composto da amministratori indipendenti ha ricevuto, nella seduta del 16 maggio 2016, un'informativa sul contratto di service e gli specifici Service Level Agreement, con particolare riferimento alle metodologie di determinazione dei corrispettivi e alla valutazione dei livelli di servizi resi per l'anno 2015, che sono base di partenza e trattativa per la determinazione dei costi 2016 oggetto del presente documento.

L'operazione è stata quindi esaminata nel dettaglio nella seduta del 16 giugno 2016 dal Comitato Parti Correlate, che ha rilasciato il suo parere favorevole riportato in allegato al presente documento.

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

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.

omissis

A questo punto interviene la dr.ssa Mariacristina Gribaudo, collegata in audioconferenza, la quale informa i presenti di essere costretta ad interrompere momentaneamente il collegamento per indifferibili impegni lavorativi.

La riunione prosegue dunque, con il parere favorevole del Presidente Andrea Babuin, al solo scopo di assumere le informazioni necessarie riguardanti i contratti di service infragruppo, con riserva di ricostituire – per la validità della relativa delibera - la pluralità dei componenti il Comitato Parti Correlate, mediante ripristino dell'audioconferenza con la dr.ssa Gribaudo.

b) Contratti di service infragruppo

Francesca Gandini, Responsabile dell'Area Gestione Servizio di Crédit Agricole Group Solutions e Simona Lo Sinno, Responsabile dell'Area Pianificazione e Controllo di Cariparma, illustrano l'argomento in oggetto. Francesca Gandini richiama l'informativa sul contratto di service e gli specifici Service Level Agreement, con particolare riferimento alle metodologie di determinazione dei corrispettivi e alla valutazione dei livelli di servizi resi per l'anno 2015, che sono base di partenza e trattativa per la determinazione dei costi 2016 oggetto dell'odierno esame. Evidenzia che sono oggetto di esame i contratti di Service infragruppo che regolano i servizi resi a FriulAdria da:

- Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza Spa (di seguito "Cariparma"), che detiene l'80,17% del capitale sociale della banca, su cui esercita il ruolo di Direzione e Coordinamento ai sensi dell'art. 2497 Cod. Civ. in qualità di Capogruppo del Gruppo Cariparma;
- Crédit Agricole Group Solutions SCpA (di seguito "CA Group Solutions"), società consortile del Gruppo Cariparma interamente detenuta da entità del Gruppo di appartenenza – FriulAdria detiene l'8,75% del capitale sociale.

Ricorda che la fornitura di servizi infragruppo, infatti, rientra nel modello organizzativo del Gruppo Cariparma che prevede la concentrazione di servizi informatici, immobiliari, organizzativi e di supporto nonché, da ultimo, il presidio unitario della gestione delle funzioni di controllo (compliance, rischi e audit) in conformità al 15° aggiornamento della Circolare 263/2006 di Banca d'Italia. Tutto ciò al fine di raggiungere sinergie ed economie di scala per il Gruppo, in coerenza con le norme contabili internazionali e i dettati fiscali, garantendo la tutela degli azionisti di minoranza e coniugando efficacia ed efficienza del governo sinergico delle relazioni infragruppo.

Oggetto di delibera che verrà sottoposta alla prossima seduta consiliare è il corrispettivo dovuto per il 2016, pari a € 54.000.000 (Iva esclusa), di cui € 9.000.000 per i service erogati dalla Capogruppo e € 45.000.000 per i service erogati da CA Group Solutions.

Fornisce quindi un approfondimento sul monitoraggio complessivo dei service infragruppo, informando che:

- è stato costituito il Tavolo Governo Outsourcer di Gruppo, convocato trimestralmente con l'obiettivo di monitorare l'andamento dei servizi esternalizzati sotto il profilo operativo, di controllo e progettuale;

- è nominato, all'interno della Banca, il referente aziendale per le attività esternalizzate individuato nella figura del Vice Direttore Generale, che riceve periodici flussi informativi;
- sono state effettuate analisi di benchmark sui costi sia rispetto ad alcuni competitor (osservatori svolti da società terze indipendenti sia sui costi complessivi sia sul dettaglio delle spese IT), sia rispetto ad altre società appartenenti al Gruppo Crédit Agricole (analisi interne), che hanno confermato la congruità dei corrispettivi applicati.

Il tutto come risulta dalla documentazione consegnata ai presenti e che rimane agli atti del Comitato presso il Servizio Segreteria Generale, unitamente agli approfondimenti che sono stati forniti nelle precedenti settimane.

omissis

A questo punto il Presidente si congeda dai presenti informando che il Comitato Parti Correlate concluderà la propria riunione a stretto giro previo ripristino dell'audioconferenza con la dr.ssa Mariacristina Gribaudo.

Il Segretario

Il Presidente

Poi, alle ore 16.30 dello stesso giorno, si è ricostituita la pluralità dei componenti del Comitato Parti Correlate mediante audioconferenza alla quale partecipano il Presidente Andrea Babuin e la dr.ssa Mariacristina Gribaudo.

Funge da segretario di questa parte della riunione lo stesso Presidente.

Il Presidente procede quindi ad illustrare alla dr.ssa Gribaudo quanto riferito sui service infragruppo dalla dr.ssa Francesca Gandini, Responsabile dell'Area Gestione Servizio di Crédit Agricole Group Solutions e dalla dr.ssa Simona Lo Sinno, Responsabile dell'Area Pianificazione e Controllo di Cariparma.

Al termine dell'esposizione, la dr.ssa Gribaudo si ritiene sufficientemente informata sull'argomento riguardante i service infragruppo.

Al termine dell'ampio esame il Comitato Parti Correlate come sopra ricostituito:

- rilevato che l'operazione è conclusa con una Parte Correlata di FriulAdria e Soggetti Collegati del Gruppo Cariparma Crédit Agricole;
- preso atto che trattasi di operazione di erogazione di servizi infragruppo e pertanto avente natura non ordinaria, benché si tratti di servizi funzionali allo svolgimento dell'attività ordinaria; preso ulteriormente atto che l'operazione è condotta a condizioni di mercato, considerate le valutazioni di benchmark effettuate sia all'interno del Gruppo Crédit Agricole che nei confronti di altri players;
- tenuto conto che, sulla base di criteri di oggettività, uniformità e trasparenza, i livelli di servizio proposti risultano qualitativamente adeguati, non acquisibili unitariamente da terzi con analoghi standards e con comparabile certezza di riservatezza;
- valutato che l'interesse per la Banca consiste principalmente nel beneficiare delle economie di scala e di scopo conseguenti alle sinergie che si determinano a livello di Gruppo, usufruendo nel contempo di infrastrutture e investimenti rilevanti ed omogenei agli standard di Gruppo che per la Banca, anche in termini di complessità organizzativa, risulterebbero nel loro insieme più onerosi da sostenere, sia autonomamente, sia ove intendesse e fosse possibile reperite tali attività sul mercato alle medesime condizioni qualitative ed economiche;
- considerato che, fermo restando il monitoraggio dei livelli di servizio resi, l'operazione nel suo complesso non determina per la Banca particolari rischi;
- rilevato, ai sensi delle disposizioni di Banca d'Italia, che l'indice di rilevanza risulta pari a 0,30% per il service reso da Cariparma, e 1,42% per il service reso da CA Group Solutions;
- rilevato ai sensi della normativa Consob che:
 - l'indice di rilevanza risulta pari a 2,06% per il service reso da Cariparma, e 9,81% per il service reso da CA Group Solutions, indicatori che qualificano l'operazione nel suo complesso come "di maggiore rilevanza", con conseguente obbligo di pubblicazione del documento informativo redatto ai sensi del Regolamento Consob 17221/2010 e successive modifiche;
 - Cariparma Spa detiene, alla data odierna, 19.351.319 azioni ordinarie di Banca Popolare FriulAdria, pari all'80,17% del capitale sociale
- richiamata la riunione del Comitato Parti Correlate del 16 maggio 2016 quale istruttoria per il coinvolgimento del Comitato medesimo nella "fase preliminare delle trattative";

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.

Il Presidente

