



Banca Popolare di Sondrio

Società cooperativa per azioni - fondata nel 1871
Sede sociale e direzione generale: I - 23100 Sondrio So - Piazza Garibaldi 16
Iscritta al Registro delle Imprese di Sondrio al n. 00053810149
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 842
Capogruppo del Gruppo bancario Banca Popolare di Sondrio
iscritto all'Albo dei Gruppi bancari al n. 5696.0 - Iscritta all'Albo delle Società Cooperative al n. A160536
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
Codice fiscale e Partita IVA: 00053810149
Capitale Sociale € 924.443.955 - Riserve € 723.895.425 (Dati approvati dall'assemblea dei Soci del 14 aprile 2012)

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO A OPERAZIONE DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTE CORRELATA

**ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento CONSOB
emanato con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successivamente
modificato con delibera n. 17389 del 23 giugno 2010**

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO A OPERAZIONE DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTE CORRELATA

ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento Consob emanato con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successivamente modificato con delibera n. 17389 del 23 giugno 2010, in relazione all'indice di rilevanza dell'attivo di cui all'allegato 3 del Regolamento stesso, relativo a

AUMENTO PLAFOND PRODOTTI A TERMINE

DA € 5.000.000,00 A € 6.000.000,00

RICHIESTO DA

FALCK RENEWABLES SPA

Premessa

Il presente documento è predisposto da Banca Popolare di Sondrio scpa ai sensi dell'articolo 5 e dell'allegato 4 del Regolamento Consob n. 17221 e successive modifiche, al fine di fornire informativa al mercato sull'operazione perfezionata a favore della società Falck Renewables spa, parte correlata della banca.

L'operazione si configura, in riferimento al Regolamento stesso, di maggiore rilevanza in quanto, relativamente ai bilanci 2011, ultimi approvati, l'attivo consolidato di Falck Renewables spa supera il 5% dell'attivo consolidato della banca; tale rapporto ammonta precisamente al 5,23%.

1. Avvertenze

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

L'operazione in oggetto evidenzia il conflitto d'interesse riveniente dalla partecipazione indiretta in Falck Renewables spa, parte correlata e società affidata, da parte dell'ingegner Federico Falck, consigliere della Banca Popolare di Sondrio. L'ingegner Falck è pure presidente di Falck Renewables spa.

In relazione a tale conflitto non si ravvedono rischi apprezzabili per la banca, a eccezione naturalmente di quello connesso al merito di credito della società parte correlata, rischio oggetto di valutazione approfondita da parte dei competenti organi della banca, nelle fasi sia istruttoria e sia deliberativa.

2. Informazioni relative all'operazione

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

Oggetto dell'operazione con parte correlata è l'aumento della linea di credito a revoca denominata "plafond prodotti a termine" da € 5.000.000,00 a € 6.000.000,00 funzionale al perfezionamento di operazioni di copertura di rischi di tasso, di cambio o di

oscillazione dei prezzi delle materie prime, coperture connesse all'attività tipica del cliente.

La predetta linea di credito non prevede condizioni economiche dirette. Le condizioni applicate alla sottostante operatività di copertura vengono di volta in volta definite in coerenza con i prezzi espressi dal mercato per operazioni della specie e nei confronti di controparti di pari livello.

2.2 Indicazione delle parti correlate con cui l'operazione è stata posta in essere e della natura della correlazione

Parte correlata rispetto a Banca Popolare di Sondrio è Falck Renewables spa. L'affidamento deliberato a favore di Falck Renewables spa si configura come operazione con parte correlata in quanto l'ingegner Federico Falck, consigliere della Banca Popolare di Sondrio, detiene una partecipazione indiretta superiore al 10% nella predetta società.

2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la banca dell'operazione

Le motivazioni economiche e la convenienza dell'operazione sono da ravvisare nello svolgimento della tipica attività creditizia da parte della banca. L'operazione rientra nell'ambito delle relazioni intrattenute da tempo dalla banca con il Gruppo Falck, primario gruppo industriale nazionale attivo nel settore delle energie rinnovabili.

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

Come precisato al precedente punto 2.1, la linea di credito concessa non prevede condizioni economiche dirette. Le condizioni applicate alla sottostante operatività di copertura vengono di volta in volta definite in coerenza con i prezzi espressi dal mercato per operazioni della specie e nei confronti di controparti di pari livello. Trattasi quindi di condizioni definibili di mercato.

2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione

L'operazione comporta effetti economici, patrimoniali e finanziari sulla banca del tutto marginali in considerazione del limitato ammontare dell'affidamento concesso.

2.6 Informazioni sull'eventuale variazione, in conseguenza dell'operazione, dei compensi dei componenti del Consiglio di amministrazione della banca e/o di società controllate

In conseguenza dell'operazione non è prevista alcuna variazione del compenso degli Amministratori di Banca Popolare di Sondrio scpa e/o di società dalla stessa controllate.

2.7 Informazioni relative agli strumenti finanziari della banca detenuti dagli Amministratori, dai Sindaci, dal Direttore generale e dai dirigenti della stessa e agli

interessi dei medesimi nelle operazioni straordinarie previste dai paragrafi 14.2 e 17.2 dell'allegato I al Regolamento n. 809/2004/CE, nel caso in cui parti correlate, in relazione all'operazione, siano i medesimi soggetti

Parte correlata dell'operazione di cui alla presente informativa non sono Amministratori, Sindaci, Direttore generale e dirigenti della Banca Popolare di Sondrio.

2.8 Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'operazione

L'operazione in oggetto - rilevante pure ai sensi dell'articolo 136 del Testo Unico Bancario - è stata istruita e proposta dalla sede di Milano della banca, presso la quale è operativo il rapporto Falck Renewables spa. È quindi stata positivamente valutata dalle competenti strutture centrali e deliberata dal Consiglio di amministrazione della banca del 17 luglio 2012, all'unanimità e con il parere favorevole dei Sindaci presenti.

Preventivamente alla deliberazione sono stati informati, nel rispetto della vigente normativa, i componenti del Comitato operazioni con parti correlate della banca che, esaminata la relativa documentazione, non hanno espresso riserve.

2.9 Nel caso in cui la rilevanza dell'operazione derivi 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, indicazione delle informazioni di cui ai precedenti punti con riferimento a tutte le predette operazioni

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

BANCA POPOLARE DI SONDRIO
Direzione Generale

Firmato: dottor Mario Alberto Pedranzini, direttore generale

Sondrio, 19 luglio 2012