

**DOCUMENTO INFORMATIVO
RELATIVO AD OPERAZIONI DI
MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI
CORRELATE**

Redatto ai sensi dell'art.5 della Delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010
(come modificata con Delibera n. 17389 del 23 giugno 2010)

Garanzia solidale di Credito Bergamasco e Banco Popolare connessa
all'assunzione di Prestiti della Banca Europea per gli Investimenti

Bergamo, 26 Febbraio 2014

Indice

1	AVVERTENZE.....	3
2	INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE.....	3
3	ALLEGATO 1: PARERE DEL COMITATO INDIPENDENTI.....	4



1 Avvertenze

1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'Operazione con Parte Correlata

La delibera ha ad oggetto operazioni che non espongono la Banca a particolari rischi in considerazione delle loro caratteristiche, come illustrate nel presente Documento.

2 Informazioni relative all'operazione

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

La Banca Europea per gli Investimenti (BEI) ha concesso al Gruppo Banco Popolare un nuovo Prestito Globale a favore del Gruppo Banco Popolare finalizzato a Piccole e Medie Imprese (imprese con un organico fino a 250 dipendenti) e a MID-CAP (imprese con un organico ricompreso tra i 250 ed i 3.000 dipendenti) denominato "Italy Sme & Midcap Loans for youth & start-ups" per l'importo di Euro 50 milioni, segnalando come l'iniziativa sia destinata al finanziamento di progetti di piccola e media dimensione nei settori dell'agricoltura, dell'industria e dei servizi promossi da imprese (PMI e/o Mid-Cap) che promuovano formazione professionale e forme di occupazione stabile per i giovani

Il suddetto Prestito Globale potranno essere utilizzati, oltre che dal Banco Popolare, anche dal Credito Bergamasco, che potrà aderire al contratto di prestito relativo all'iniziativa sopra citata, stipulato tra Banco e BEI, fino alla concorrenza del sopra citato importo (di fatto la quota utilizzabile dal Creberg sarà determinata sulla base delle specifiche esigenze di finanziamento da definirsi in accordo con le competenti strutture commerciali di riferimento).

L'adesione al contratto, oltre che il conferimento del mandato, senza spese, al Banco per la gestione dei rapporti finanziari ed amministrativi con la BEI, comporterà

- ✓ l'obbligo di Credito Bergamasco nei confronti della BEI al rimborso delle quote di ciascun prestito effettivamente utilizzate, ferma rimanendo la responsabilità in via solidale della Capogruppo per l'esatto e integrale adempimento di qualsiasi obbligazione di Credito Bergamasco;
- ✓ il diritto della BEI di richiedere direttamente al Credito Bergamasco le prestazioni dovute qualora il Banco Popolare non dovesse essere in grado di adempiere le proprie obbligazioni sia di debitore diretto che di mandatario del Credito Bergamasco.

Tale obbligazione solidale delle Banche verso la BEI, determina la necessità di aprire una linea di credito infragruppo (reciproca) per complessivi Euro 50 milioni.

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

L'operazione sarà posta in essere con la seguente parte correlata:

Parte Correlata	Status
Banco Popolare Soc. Coop.	Società Controllante il Credito Bergamasco al 77,819 (al 31 dicembre 2013)

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 e dei consiglieri indipendenti, un'analitica e adeguata motivazione delle ragioni per le quali si ritiene di non condividere tale avviso

L'obbligazione solidale di Credito Bergamasco e Banco Popolare è prevista nel contratto da stipulare per avere accesso ai finanziamenti agevolati della BEI sopra descritti ed è una conseguenza diretta dell'appartenenza al medesimo Gruppo Bancario.

Credito Bergamasco ha un particolare interesse all'adesione ai contratti in quanto potrà:

- rafforzare la propria immagine/visibilità sui mercati finanziari, anche in considerazione della natura dell'iniziativa proposta dalla BEI volta alla promozione della formazione e dell'occupazione giovanile;
- accedere ad una fonte di provvista a medio e lungo termine regolata a condizioni estremamente vantaggiose, incrementando altresì la propria quota di impieghi a sostegno di investimenti delle PMI e imprese *Mid Caps*, senza rischi di tasso e con limitati rischi di liquidità, beneficiando inoltre delle agevolazioni fiscali connesse ai finanziamenti con provvista fondi BEI (esenzione dall'imposta sostitutiva di cui al DPR n. 601/73).

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'obbligazione solidale tra Credito Bergamasco e Banco Popolare viene tracciata mediante l'apertura di una linea di credito reciproca per un importo di Euro 50.000.000.

L'utilizzo delle linee di credito verrà effettuato solo in occasione degli effettivi accessi al *plafond* messo a disposizione della BEI e verrà regolato da una commissione annua massima di *25 basis points*.

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 articolo 70 ovvero dall'articolo 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 di cui al presente Documento Informativo si applicano le norme contenute nel Regolamento Procedura per la disciplina delle Operazioni con Parti Correlate - approvata originariamente dal Consiglio di Amministrazione di Credito Bergamasco in data 29 novembre 2010, successivamente modificata da ultimo con delibera del 13 maggio 2013 e pubblicata sul sito della Banca - con riferimento alle Operazioni di Maggiore Rilevanza in quanto il rapporto tra il controvalore dell'operazione ed il Patrimonio di Vigilanza del Credito Bergamasco al 30/6/2013 (pari ad euro 1.150.372.217) è superiore al 2,5% (indice di rilevanza ridotto ai sensi del punto 1.2 dell'Allegato 3 della delibera Consob 17221 del 12.3.2010).

Gli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione sono riassunti nelle motivazioni di cui al punto 2.3 del presente Documento.

2.6 incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o da società da questo controllate in conseguenza dell'operazione

Le operazioni non comporteranno alcuna modifica ai compensi degli Amministratori del Credito Bergamasco o delle sue controllate.

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 14.2 e 17.2 dell'allegato I al Regolamento n. 809/2004/CE

Le operazioni 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

L'operazione è stata approvata all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione di Credito Bergamasco nella seduta del 26 febbraio 2014, con il parere favorevole del Comitato Indipendenti espresso in data 26 febbraio 2014, allegato al presente Documento.

2.9 Se la rilevanza dell'Operazione deriva dal cumulo, ai sensi dell'articolo 5, comma 2, del Regolamento Consob 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.

3. Allegato 1: Parere del Comitato Indipendenti

COMITATO INDIPENDENTI

PARERE SU OPERAZIONE CON PARTE CORRELATA

Garanzia solidale di Credito Bergamasco e Banco Popolare connessa all'assunzione di Prestiti della Banca Europea per gli Investimenti (BEI)

Riunione del giorno 26 febbraio 2014 alle ore 8,30 presso la Sede Centrale del Credito Bergamasco S.p.A., a Bergamo, Largo Porta Nuova 2.

Dato atto che

↳ sono presenti i componenti del Comitato Indipendenti:

- ✓ il dott. Giovanni Dotti;
- ✓ la dott.ssa Monica Santini;

↳ i presenti hanno dichiarato

- ✓ di non essere "correlati" rispetto all'operazione;
- ✓ di non avere rapporti con la controparte tali da lederne l'indipendenza;

la seduta è validamente costituita.

Ha giustificato l'assenza la prof.ssa Claudia Rossi, Presidente. La presidenza è stata assunta dal dott. Giovanni Dotti.

PREMESSE

- la Banca Europea per gli Investimenti (BEI) ha concesso al Gruppo Banco Popolare un nuovo Prestito Globale per complessivi Euro 50 milioni finalizzato a Piccole e Medie Imprese (imprese con un organico fino a 250 dipendenti) e a MID-CAP (imprese con un organico ricompreso tra i 250 ed i 3.000 dipendenti) denominato "Italy Sme & Midcap Loans for youth & start-ups";
- il finanziamento potrà essere utilizzato, oltre che dal Banco Popolare, anche dal Credito Bergamasco, che potrà aderire al contratto di prestito relativo all'iniziativa citata, in stipula dal Banco con la BEI, fino alla concorrenza del sopra citato importo (di fatto la quota utilizzabile dal Creberg sarà determinata sulla base delle specifiche esigenze di finanziamento da definirsi in accordo con le competenti strutture commerciali di riferimento);
- l'adesione al contratto, oltre che il conferimento del mandato, senza spese, al Banco per la gestione dei rapporti finanziari ed amministrativi con la BEI, comporterà
 - ✓ l'obbligo di Credito Bergamasco nei confronti della BEI al rimborso delle quote di ciascun prestito effettivamente utilizzate, ferma rimanendo la responsabilità in via solidale della Capogruppo per l'esatto e integrale adempimento di qualsiasi obbligazione di Credito Bergamasco;
 - ✓ il diritto della BEI di richiedere direttamente al Credito Bergamasco le prestazioni dovute qualora il Banco Popolare non dovesse essere in grado di adempiere le proprie obbligazioni sia di debitore diretto che di mandatario del Credito Bergamasco;
 - ✓ la necessità di aprire una linea di credito infragruppo (reciproca) – funzionale all'obbligazione solidale – per complessivi Euro 50 milioni con precisazione che l'eventuale utilizzo della linea di credito reciproca verrà regolato da una commissione annua massima di 25 *basis points*;
- tale intervento costituisce operazione con "Parti Correlate" qualificata di "maggiore rilevanza" (come risulta dall'accompagnatoria predisposta dalle competenti strutture e depositata agli atti della seduta), in quanto, utilizzando come dati di riferimento quelli della situazione patrimoniale al 30 giugno 2013, il controvalore della stessa supera la soglia del 2,5% del Patrimonio di vigilanza prevista dall'Allegato 3

del Regolamento Consob (percentuale ridotta trattandosi di un'operazione posta in essere con società del gruppo).

CONSIDERAZIONI E VALUTAZIONI

- ✓ l'obbligazione solidale di Credito Bergamasco e Banco Popolare è prevista nel contratto da stipulare per avere accesso ai finanziamenti agevolati della BEI ed è connessa all'appartenenza al medesimo Gruppo Bancario;
- ✓ Credito Bergamasco ha un particolare interesse all'adesione ai contratti in quanto potrà:
 - rafforzare la propria immagine/visibilità sui mercati finanziari;
 - accedere ad una fonte di provvista a medio e lungo termine regolata a condizioni estremamente vantaggiose, incrementando altresì la propria quota di impieghi a sostegno di investimenti delle PMI e imprese Mid Caps, senza rischi di tasso e con limitati rischi di liquidità, beneficiando inoltre delle agevolazioni fiscali connesse ai finanziamenti con provvista fondi BEI (esenzione dall'imposta sostitutiva di cui al DPR n. 601/73);
- ✓ tale obbligazione solidale viene tracciata mediante l'apertura di una linea di credito reciproca per un importo di Euro 50.000.000;
- ✓ l'utilizzo della linea di credito verrà effettuato solo in occasione degli effettivi accessi ai *plafond* messi a disposizione della BEI e verrà regolato da una commissione annua massima di 25 *basis points*.

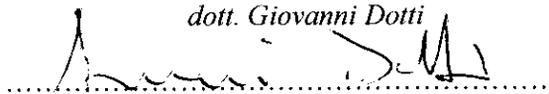
PARERE

Alla luce della documentazione istruttoria esaminata, delle informazioni raccolte nonché delle considerazioni sopra dettagliate, il Comitato esprime, all'unanimità, parere favorevole all'operazione sopra descritta finalizzata all'accesso ai *plafond* messi a disposizione dalla BEI per l'erogazione di finanziamenti agevolati.

Bergamo, 26 febbraio 2014

Il Presidente del Comitato Indipendenti

dott. Giovanni Dotti



dott.ssa Monica Santini

