

## **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, 24 luglio 2017

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

## Premessa

Il presente documento è predisposto da Crédit Agricole 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 dicembre 2016).

## 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 Crédit Agricole 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 della Capogruppo Crédit Agricole 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

Oggetto della proposta è la revisione delle linee di credito al marzo 2018, con proposta:

- su Danieli & C. Officine Meccaniche Spa di incremento della linea di credito promiscua volta ad adeguare il plafond per rilascio fideiussioni commerciali ed apercredito
- su Acciaierie Bertoli Safau Spa rifinanziamento di una linea di credito chirografaria con contestuale aumento dell'esposizione dagli attuali € 21,2 mln a € 26 mln, a fronte di una parziale acquisizione di una quota al momento in capo a CA-CIB per € 25 mln (che rifinanzierà per una quota di € 20 mln).

Nel dettaglio, il complesso degli affidamenti suddiviso nelle diverse entità del Gruppo SIND, è il seguente:

Controparte	Importo attualmente concesso	Importo proposto
Danieli & C. Officine Meccaniche spa	45.500.000	47.950.000
Acciaierie Bertoli Safau spa	42.000.000	43.000.000
Qualisteel srl	50.000	50.000
Danieli Special Cranes srl	1.000.000	1.000.000
<i>Totale</i>	<i>88.550.000</i>	<i>92.000.000</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 di Crédit Agricole 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 alle policy creditizie vigenti nel Gruppo Crédit Agricole Italia, e adottate da Crédit Agricole 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 concessione di nuovo credito, 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 al rifinanziamento della linea chirografaria, in linea con le condizioni applicate alla controparte da altri intermediari.

**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 31.12.2016, è pari a 475.083.767€.

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 19,37%.

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 Crédit Agricole 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 16.000 azionisti di minoranza e detiene n. 14.375 azioni ordinarie di Crédit Agricole 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 della banca, della controllante Crédit Agricole Cariparma e della Capogruppo francese Crédit Agricole SA, nel rispetto e in conformità a quanto previsto dalle vigenti deleghe aziendali in materia di credito.

In particolare l'iter istruttorio che ha coinvolto i competenti organi tecnici della Banca e del Gruppo ha riguardato:

- Comitato Crediti di Crédit Agricole FriulAdria del 21 giugno 2017
- Comitato Crediti del Gruppo Crédit Agricole Italia del 23 giugno 2017
- Parere CAsa del 13 luglio 2017
- Coverage Ca-Cib
- No objection Ca-Cib.

Con riferimento all'istruttoria in materia di parti correlate, l'operazione è stata sottoposta ad una prima presentazione al Comitato Parti Correlate che, nella seduta del 15 giugno 2017, 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 riesaminato la pratica e rilasciato il suo parere favorevole in data 14 luglio 2017.

L'operazione è stata infine deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 18 luglio 2017, in assenza del Consigliere Giampietro Benedetti, con l'astensione della Presidente Mio, e con voto unanime favorevole degli altri amministratori presenti: Andrea Babuin, Jean Yves Barnavon, Michel Benassis, Olivier Guilhamon, Jean Philippe Laval, Marco Stevanato.

**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 del 14 luglio 2017)**

**VERBALE DI RIUNIONE DEL COMITATO PARTI CORRELATE DEL 14 LUGLIO 2017**

L'anno 2017, il giorno 14 del mese di luglio, alle ore 9.00, si è tenuta una riunione del Comitato Parti Correlate di Crédit Agricole FriulAdria SpA, presso la sede sociale della Banca in Piazza XX Settembre 2, Pordenone.

Sono presenti, in audioconferenza:

- Michela Cattaruzza
- Mariacristina Gribaudo
- Marco Stevanato.

Partecipa alla riunione, con funzione consultiva, il Sindaco effettivo Andrea Martini.

Partecipano alla riunione:

- ✓ Gianni Figoli, Responsabile dell'Area Concessione Crediti;
- ✓ Isabella Zambon, Responsabile del Servizio Segreteria Generale e Segretario del Comitato Parti Correlate
- ✓ Silvia Sciannelli del Servizio Segreteria Generale.

**a) Nomina del Presidente**

In premessa viene ricordato l'avvicendamento avvenuto all'interno del Consiglio stesso, e in particolare il venir meno del requisito di indipendenza in capo al Consigliere Babuin, che è stato nominato componente del Comitato Esecutivo di Crédit Agricole FriulAdria nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 22 aprile us. Poiché Babuin ricopriva la carica di componente e Presidente del Comitato Parti Correlate, il Consiglio di Amministrazione con delibera del 22 giugno 2017 ha rivisto la composizione del Comitato, che risulta ora così composto:

- Michela Cattaruzza – componente effettivo
- Mariacristina Gribaudo – componente effettivo
- Marco Stevanato – componente effettivo
- Giampietro Benedetti – componente supplente.

Si rende perciò necessario nominare un nuovo Presidente del Comitato.

Dopo breve discussione il Comitato Parti Correlate, visto l'art. 2 del Regolamento, con l'astensione dell'interessata

delibera

di nominare Presidente del Comitato Parti Correlate Michela Cattaruzza, che assume l'incarico.

**b) Affidamenti**

Su invito della Presidente viene chiamato Gianni Figoli, Responsabile dell'Area Concessione Crediti, ad illustrare la pratica di affidamento relativa 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 15 giugno 2017, riferisce che la pratica ha proseguito l'iter di istruttoria previsto dal Regolamento del credito, e che in data 13 luglio è pervenuto anche il parere positivo di Casa.

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.

Oggetto della proposta è la revisione delle linee di credito al marzo 2018, con proposta:

- su Danieli & C. Officine Meccaniche Spa di incremento della linea di credito promiscua volta ad adeguare il plafond per rilascio fidejussioni commerciali ed apercredito;
- su Acciaierie Bertoli Safau Spa rifinanziamento di una linea di credito chirografaria con contestuale aumento dell'esposizione dagli attuali € 21,2 mln a € 26 mln, a fronte di una parziale acquisizione di una quota al momento in capo a CA-CIB per € 25 mln (che rifinanzierà per una quota di € 20 mln).

Nel dettaglio, il complesso degli affidamenti suddiviso nelle diverse entità del Gruppo SIND, è il seguente:

Controparte	Importo attualmente concesso	Importo proposto
Danieli & C. Officine Meccaniche spa (di cui – per evidenza - è consigliere la Presidente di FriulAdria Chiara Mio)	45.500.000	47.950.000
Acciaierie Bertoli Safau spa	42.000.000	43.000.000
Qualisteel srl	50.000	50.000
Danieli Special Cranes srl	1.000.000	1.000.000
<i>Totale</i>	<i>88.550.000</i>	<i>92.000.000</i>

La proposta rientra nelle normali dinamica creditizie. In particolare:

- su Danieli & C. Officine Meccaniche Spa si ravvisa la necessità di poter mettere a disposizione uno strumento finanziario, in forma promiscua, maggiormente tarato sulle specifiche esigenze, al fine di poterci inserire in operazioni internazionali diversamente precluse;
- su Acciaierie Bertoli Safau Spa si risponde ad una richiesta di rinegoziazione di un tasso (Eur 6 mesi + 95 bps) non più rispondente a quanto attualmente praticato dalla concorrenza.

Il margine annuo proposto è adeguato al profilo di rischio del cliente 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: ricorda che il Gruppo SIND

presenta secondo la scala Anadefi rating B (A/A- della scala S&P), con classe deliberativa A e policy Crescita.

Interviene il Sindaco Martini che sottolinea – per quanto attiene all’esame delle condizioni applicate - la necessità di valutare il complesso delle operazioni effettuate, e quindi il MINT totale percepito dal Gruppo dalle diverse operazioni: l’operazione con Danieli, che consente alla Banca di operare con lettera di credito export e rilascio bondistica, giustifica, nell’ordinario ambito dei rapporti commerciali intrattenuti con il cliente, la revisione al ribasso delle condizioni applicate ad Acciaierie Bertoli Safau.

Figoli ricorda infine che, ai sensi delle disposizioni Banca d’Italia in materia di attività di rischio nei confronti di soggetti collegati, l’esposizione complessiva della Banca nei confronti del Consigliere Gianpietro Benedetti è pari a € 93.405.000 dovendo includere, le posizioni di Guatto Serena - stretto familiare - per € 5.000 e Thuya Srl - società controllata da stretto familiare - per € 1.400.000.

Il Comitato Parti Correlate:

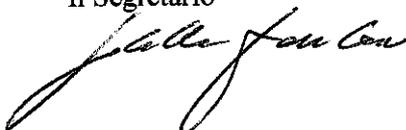
- rilevato che l’operazione è conclusa con una Parte Correlata di FriulAdria e Soggetto Collegato del Gruppo Crédit Agricole Italia;
- preso atto che trattasi di operazione di erogazione del credito, quindi rientrante nell’attività operativa della Banca e pertanto avente natura ordinaria;
- preso ulteriormente 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 alla controparte da altri intermediari;
- 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 Cariparma e i competenti organi 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 2,40%;
  - l’esposizione complessiva della Banca nei confronti dei soggetti collegati al Consigliere Gianpietro Benedetti ammonta a 2,44%;
- rilevato ai sensi della normativa Consob che:
  - l’operazione è qualificata “di maggiore rilevanza” con indicatore pari a 19,37%, 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 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

La riunione è conclusa alle 10.00.

Il Segretario



La Presidente

