



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

**AI SENSI DELL'ART. 17 DELLA PROCEDURA PER LE OPERAZIONI
CON PARTI CORRELATE DI BANCA POPOLARE ETICA S.C.P.A.**

**Operazione tra
Banca Popolare Etica S.c.p.a. e PERMICRO S.p.A.**

Il presente Documento Informativo è messo a disposizione del pubblico presso la sede di Banca Popolare Etica S.c.p.A. e presso il sito internet della Banca www.bancaetica.it

SOMMARIO

Definizioni

Premessa e disciplina

1. **Avvertenze**
2. **Informazioni relative alla concessione di affidamenti da parte di Banca Popolare Etica S.c.p.a., a PERMICRO S.p.A.**
 - 2.1. Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'operazione
 - 2.2. Indicazione delle parti correlate, della natura della correlazione e, ove di ciò sia data notizia al consiglio di amministrazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'operazione
 - 2.3. Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la società delle operazioni oggetto delle delibere-quadro
 - 2.4. Modalità di determinazione del corrispettivo delle operazioni e valutazioni circa la congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari
 - 2.5. Una illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione, fornendo almeno gli indici di rilevanza applicabili
 - 2.6. Incidenza di ciascuna operazione sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questo controllate
 - 2.7. Informazioni relative agli strumenti finanziari dell'Emittente detenuti dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti dell'Emittente eventualmente coinvolti nelle operazioni e agli interessi di questi ultimi in operazioni straordinarie
 - 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. Indicazione dei 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 gli eventuali pareri degli amministratori indipendenti sono allegati al documento informativo o pubblicati sul sito internet della società
 - 2.9. Se la rilevanza delle operazioni deriva dal cumulo 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

DEFINIZIONI

Ai fini del presente Documento Informativo valgono le seguenti definizioni:

Emittente, Banca, Società o BPE	Banca Popolare Etica S.c.p.a. con sede legale in Via Niccolò Tommaseo 7 35131 - Padova (PD)
PERMICRO S.P.A.	Permico S.p.A. con sede legale in Via XX Settembre 38 10121 - Torino (TO)
Regolamento OPC	Regolamento emanato dalla Consob con delibera 17221/2010
Procedura per le Operazioni con Parti Correlate o Procedura	Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata da Banca Popolare Etica S.c.p.A. in vigore dal 17 dicembre 2019, composta dalla Policy e dal Regolamento in materia di operazioni con soggetti collegati.

PREMESSA E DISCIPLINA

Il presente Documento Informativo è stato redatto dall'Emittente ai sensi dell'art. 7.3 della Policy per le operazioni con soggetti collegati, nonché dell'art. 5, comma 1, del Regolamento OPC, ed è predisposto in relazione alle seguenti determinazioni, assunte da parte di Banca Popolare Etica S.c.p.a., in ordine ad erogazioni di credito in favore di PERMICRO S.p.A.:

- Concessione nuovo finanziamento chirografario di euro 5.000.000,00 con rimborso in 60 rate mensili, a supporto dell'attività di microcredito. Condizioni Euribor 3 mesi + 2%; commissioni di istruttoria 0,5%;
- Rinnovo al 01/12/2020 del fido di c/c a revoca per elasticità di cassa. Conferma condizioni Euribor 3 mesi + 2,5%; commissione su fido 0,4%;
- Conferma finanziamento chirografario in corso di rimborso, di originari euro 1.700.000,00 e rimborso in 8 rate semestrali, erogato in data 20/01/2017, ultima rata 19/01/2021, importo residuo euro 650.114,87. Condizioni Euribor 3 mesi + 1,9%; commissioni di istruttoria 0,5%.

Il presente Documento Informativo è stato adottato ai sensi e per gli effetti delle previsioni contenute nei seguenti documenti:

- Regolamento OPC
- Procedura per le Operazioni con Parti Correlate

1. AVVERTENZE

L'operazione di concessione di credito/affidamenti a PERMICRO S.p.A. non espone Banca Popolare Etica S.c.p.a. a particolari rischi, ulteriori rispetto a quelli inerenti ad analoghe operazioni di concessione di credito ad imprese. Più in particolare, non si configurano specifici conflitti di interesse potenzialmente derivanti da siffatta operazione.

2. INFORMAZIONI RELATIVE ALLA CONCESSIONE DI CREDITI/AFFIDAMENTI DA PARTE DI BANCA POPOLARE ETICA S.C.P.A. A PERMICRO S.P.A.

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

L'operazione oggetto del presente documento si connota, in parte, come proroga o conferma di concessioni di credito/affidamento già in essere e, in parte, come concessione a PERMICRO S.p.A. di un nuovo mutuo chirografario dell'importo di euro 5.000.000.

Più in particolare, l'operazione si articola come appresso indicato:

- Concessione nuovo finanziamento chirografario di euro 5.000.000,00 con rimborso in 60 rate mensili, a supporto dell'attività di microcredito. Condizioni Euribor 3 mesi + 2%; commissioni di istruttoria 0,5%;
- Rinnovo al 01/12/2020 del fido di c/c a revoca per elasticità di cassa. Conferma condizioni Euribor 3 mesi + 2,5%; commissione su fido 0,4%;
- Conferma finanziamento chirografario in corso di rimborso, di originari euro 1.700.000,00 e rimborso in 8 rate semestrali, erogato in data 20/01/2017, ultima rata 19/01/2021, importo residuo euro 650.114,87. Condizioni Euribor 3 mesi + 1,9%; commissioni di istruttoria 0,5%.

Le determinazioni in proposito assunte dal consiglio di amministrazione dell'Emittente, conformemente alle policy interne in materia di credito, afferiscono alla consueta attività bancaria svolta dall'Emittente e confermano la linea di supporto dell'Emittente a PERMICRO S.p.A.

PERMICRO S.p.A. è iscritta all'albo degli intermediari finanziari ex art. 106 d.lgs. 385/1993 e opera nel settore del microcredito.

L'importo complessivo dell'esposizione dell'Emittente verso PERMICRO S.p.A. risulta contenuta entro i limiti previsti dalla normativa prudenziale applicabile alle esposizioni delle banche verso soggetti collegati.

2.2. Indicazione delle parti correlate, 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

PERMICRO S.p.A. rientra nel perimetro dei soggetti collegati all'Emittente in quanto soggetto esercente su questa una "influenza notevole" in ragione dei seguenti fattori:

- l'Emittente detiene una quota pari al 8,82% del capitale sociale di PERMICRO S.p.A.;
 - l'Emittente è altresì parte di un patto parasociale relativo a PERMICRO S.p.A., stipulato tra soggetti che complessivamente detengono oltre il 20% del relativo capitale sociale, in virtù del quale all'Emittente spetta la facoltà di nominare un componente del consiglio di amministrazione di PERMICRO S.p.A.. Si precisa che, alla data del presente documento informativo, il consigliere di amministrazione di PERMICRO S.p.A. nominato su indicazione di Banca Popolare Etica è il Vice Direttore Generale di quest'ultima, Nazzareno Gabrielli.
- Il menzionato patto parasociale prevede l'impegno dell'Emittente di finanziare PERMICRO S.p.A., in proporzione alle partecipazioni detenute, al fine di sostenere lo sviluppo delle attività della società, così come evidenziate nel relativo piano industriale 2019-2021

Non risultano sussistere in capo a PERMICRO S.p.A. interessi nell'operazioni diversi e/o ulteriori rispetto alle esigenze di finanziamento delle proprie attività.

2.3. Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la società della operazione

L'interesse di BPE al compimento delle operazioni di conferma/rinnovo di finanziamenti esistenti e di concessione di un nuovo finanziamento chirografario per euro 5.000.000 in favore di PERMICRO S.p.A. si inquadra nelle strategie di supporto al microcredito assunte dall'Emittente conformemente agli obiettivi riflessi dal proprio statuto sociale. PERMICRO S.p.A. risulta essere la prima società italiana per numero di microcrediti concessi e per ammontare erogato. L'operazione risulta in linea con le priorità individuate nel piano strategico 2018-2020 della Banca, che hanno costituito peraltro il fondamento dell'acquisizione della partecipazione in PERMICRO S.p.A., volte a favorire le sinergie con soggetti operanti nel settore dell'erogazione di microcredito.

Le motivazioni sottese all'operazione che ne qualificano l'interesse e la convenienza per BPE sono rinvenibili nella ascrivibilità della stessa alla normale operatività bancaria svolta dall'Emittente, trattandosi di erogazioni di credito a titolo oneroso.

La concessione del nuovo finanziamento chirografario di euro 5.000.000 rispetta i limiti previsti dal Risk Appetite Framework della Banca per l'anno 2019.

2.4. Modalità di determinazione del corrispettivo delle operazioni e valutazioni circa la congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari

Le condizioni applicate alle tre tipologie di finanziamenti concessi a PERMICRO S.p.A. sono coerenti con quelle ordinariamente applicate dalla Banca per operazioni di tipologia similare.

Più in particolare:

a) per l'erogazione del nuovo mutuo chirografario è stata convenuta una durata di 60 mesi, coerente con la prassi di settore, e l'applicazione di un tasso di interesse pari all'Euribor a 3 mesi maggiorato di uno spread di 200 punti base, oltre ad una commissione di istruttoria determinata in misura pari allo 0,5% dell'importo finanziato;

b) il rinnovo del fido di conto corrente per elasticità di cassa fino al 1° dicembre 2020 è avvenuto a condizioni invariate, ossia con applicazione di un tasso di interesse pari all'Euribor a 3 mesi maggiorato di uno spread di 250 punti base, oltre ad una commissione su fido determinata in misura pari allo 0,4%;

c) la conferma del finanziamento chirografario in corso di rimborso, già erogato il 20 gennaio 2017, e con scadenza dell'ultima rata al 19 gennaio 2021, non ha determinato alcuna variazione alle condizioni applicabili ai rimborsi ancora dovuti (importo residuo euro 650.114,87) e, precisamente, un tasso di interesse pari all'Euribor a 3 mesi maggiorato di uno spread di 190 punti base. Anche in relazione a tale finanziamento è stata applicata una commissione di istruttoria determinata in misura pari allo 0,5% dell'importo finanziato.

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

L'esposizione finanziaria complessiva della Banca a seguito dell'erogazione del nuovo finanziamento chirografario di euro 5.000.000 risulta pari, alla data del documento informativo, pari a euro 5.950.114,87.

Gli effetti economici dell'operazione, essendo il soggetto finanziato in bonis alla data del Documento Informativo, sono riconducibili essenzialmente (i) al diritto alla percezione degli interessi sulle somme finanziate, con impatto positivo a conto economico e (ii) alla rettifica di valore su crediti in bonis operata in via generale dalla Banca sulle somme erogate e ancora non rimborsate in quanto non scadute, con impatto negativo a conto economico.

Sotto il profilo patrimoniale, oltre alle menzionate rettifiche in via generale su crediti in bonis con impatto a conto economico, rilevano gli assorbimenti patrimoniali previsti dalla normativa prudenziale di settore, e quantificabili, con riferimento al nuovo mutuo chirografario:

a) con riferimento ai rischi c.d. di primo pilastro, in un assorbimento patrimoniale a fronte del rischio di credito pari a euro 400.000;

b) con riferimento ai rischi c.d. di secondo pilastro, in un assorbimento patrimoniale complessivo di euro 43.485, di cui euro 16.000 a fronte del rischio di tasso di interesse ed euro 27.485 a fronte del rischio di concentrazione.

L'indice di rilevanza del controvalore, espresso come rapporto tra (i) l'ammontare massimo dei finanziamenti erogati e (ii) l'ammontare dei fondi propri consolidati risultanti dall'ultimo bilancio consolidato, risulta superiore al 5% e, pertanto, l'operazione viene identificata come operazione di maggiore rilevanza.

In particolare, tenendo conto:

a) dell'importo del nuovo finanziamento chirografario, pari a euro 5.000.000, dell'importo residuo del precedente finanziamento chirografario, pari a euro 650.114,87, e della soglia massima del fido per elasticità di cassa, pari a euro 300.000, l'ammontare massimo dei finanziamenti risulta pari a euro 5.950.114,87;

b) dei fondi propri consolidati risultanti dall'ultimo bilancio consolidato pubblicato (bilancio consolidato al 31.12.2018), ammontanti a euro 107,9 milioni l'indice di rilevanza del controvalore risulta pari a: 5,51%

2.6. Incidenza di ciascuna operazione sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questo controllate

L'operazione oggetto del presente documento non comporta variazioni nei compensi dei membri del Consiglio di Amministrazione di BPE né nei compensi dei membri del Consiglio di Amministrazione della controllata Etica SGR.

2.7. Informazioni relative agli strumenti finanziari dell'Emittente detenuti dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti dell'Emittente eventualmente coinvolti nelle operazioni e agli interessi di questi ultimi in operazioni straordinarie

Gli esponenti aziendali dell'Emittente non sono portatori di interessi in relazione all'operazione, fermo restando che, secondo i termini convenuti nel patto parasociale relativo a PERMICRO S.p.A., all'Emittente compete la nomina di un consigliere di amministrazione di quest'ultima, individuato, alla data del presente documento informativo, nella persona del Dott. Nazzareno Gabrielli, Vice Direttore Generale dell'Emittente.

Le partecipazioni al capitale sociale dell'Emittente detenute dai relativi esponenti aziendali non hanno una specifica rilevanza, atteso che BPE ha natura di società cooperativa, e ciascun socio ha diritto ad un voto indipendentemente dal numero di azioni detenute. Inoltre, per espresso dettato di legge, nessun socio può detenere una partecipazione superiore all'1% del capitale sociale della Banca.

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. Indicazione dei 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 gli eventuali pareri degli amministratori indipendenti sono allegati al documento informativo o pubblicati sul sito internet della società

Le valutazioni in merito all'operazione oggetto del presente documento sono state effettuate dal Consiglio di Amministrazione della Società:

- nel corso della riunione del 16 gennaio 2020, data in cui ha provveduto a valutare positivamente la concessione a PERMICRO S.p.A. di un nuovo finanziamento chirografario per euro 5.000.000 oltre al rinnovo/conferma delle linee di credito già in essere (fido su c/c per elasticità di cassa e finanziamento chirografario in corso di rimborso).

L'operazione è stata posta in essere in osservanza del Regolamento per le operazioni con soggetti collegati, ai sensi del cui art. 6:

- è riservato il compito di deliberare obbligatoriamente le singole operazioni di maggiore rilevanza con Soggetti Collegati effettuate dalla Banca;

- la funzione Parti Correlate della Banca, oltre ad occuparsi del censimento dei Soggetti Collegati e del relativo monitoraggio, verifica le caratteristiche dell'operazione ai fini delle disposizioni in materia di Parti Correlate, con l'eventuale supporto del Comitato Parti Correlate, ed inoltre:

- coinvolge il Comitato Parti Correlate nella fase di trattativa e istruttoria preliminare delle operazioni di maggiore rilevanza;
- richiede un parere preventivo del Collegio Sindacale, nel caso in cui il Comitato Parti Correlate esprima un parere negativo o condizionato a rilievi in merito all'esecuzione di un'operazione a maggiore rilevanza;
- fornisce adeguata informativa al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale in merito all'esecuzione delle operazioni, fornendo un aggiornamento periodico;
- predispone, unitamente all'Unità Organizzativa di riferimento, il documento informativo per le operazioni di maggiore rilevanza;

- il Comitato Parti Correlate esprime pareri motivati, non vincolanti, prima dell'approvazione di un'operazione con Soggetti Collegati, in ordine alla regolarità formale e sostanziale dell'operazione stessa, nonché in ordine all'interesse della Società al compimento dell'operazione e alla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Il Comitato Parti Correlate è stato coinvolto dall'Ufficio Affari Generali della Banca nella fase di istruttoria preliminare dell'operazione relativa all'erogazione del nuovo finanziamento chirografario di euro 5.000.000. Il Comitato è stato costantemente tenuto informato dalle competenti funzioni aziendali in merito ad ogni passaggio delle trattative che si sono susseguite in merito all'operazione in oggetto. Al Comitato stesso è stata fornita ampia documentazione in merito alle caratteristiche dell'operazione, in merito ai termini ed alle condizioni nonché in ordine alle modalità di rimborso dell'erogando finanziamento.

Il Comitato ha altresì verificato il rispetto dell'iter procedurale ed ha analizzato le valutazioni formulate dalle competenti funzioni aziendali, secondo le quali l'operazione risulta essere in linea con la propensione al rischio della Banca, fermo restando la necessità di procedere all'erogazione del finanziamento solamente a seguito dell'approvazione del Risk Appetite Framework per il 2020, così come evidenziato dal parere della Funzione Risk Management.

In conformità alla vigente Procedura, il Comitato Parti Correlate di BPE, nella seduta del 14 gennaio 2020, ritenuto che l'operazione si configura come operazione di maggiore rilevanza ai sensi della Procedura e del Regolamento, ha esaminato la correttezza formale e sostanziale dell'operazione, rilevando che:

- con riferimento all'operazione in oggetto, è stato seguito il prescritto iter procedurale da parte degli uffici competenti
- ha analizzato le valutazioni formulate dalle competenti funzioni aziendali, secondo le quali l'operazione risulta essere in linea con la propensione al rischio della Banca, fermo restando la necessità di procedere all'erogazione del finanziamento solamente a seguito dell'approvazione del Risk Appetite Framework per il 2020, così come evidenziato dal parere della Funzione Risk Management
- nel merito, l'operazione si considera pienamente nell'interesse di BPE tenuto conto in particolare della rilevante attività di PERMICO S.p.A. nel settore del microcredito, essendo quest'ultima la prima società italiana per numero di microcrediti concessi e per ammontare erogato
- l'operazione è in linea con le priorità individuate nel Piano Strategico 2018-2020 di Banca Etica, che sono state altresì alla base della stessa acquisizione della partecipazione societaria in PERMICRO S.p.A., volte a favorire le sinergie della banca con i soggetti attivi nel business del microcredito.

Tanto premesso, il Comitato Parti Correlate, dopo aver preso visione della documentazione allegata e constatata l'applicabilità all'operazione proposta del Regolamento Parti Correlate, ha espresso parere positivo all'erogazione del nuovo finanziamento chirografario di euro 5.000.000.

Il parere rilasciato dal Comitato è disponibile sul sito internet della Società.

2.9. Se la rilevanza delle operazioni deriva dal cumulo 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 rilevanza dell'operazione oggetto del presente Documento Informativo non deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con stesse Parti Correlate o con soggetti correlati sia a queste ultime sia a BPE.