



Banco di Sardegna S.p.A.



Sede legale: Cagliari - Viale Bonaria, 33
Sede amministrativa e Direzione generale: Sassari – Piazzetta Banco di Sardegna, 1
Capitale sociale euro 155.247.762,00 i.v.
Cod. fisc. e num. iscriz. al Registro delle Imprese di Cagliari n. 01564560900
Albo delle Banche n. 1015.7
Gruppo bancario «Banca popolare dell'Emilia Romagna» n. 5387.6
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
e al Fondo Nazionale di Garanzia
Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento
della Banca popolare dell'Emilia Romagna Società Cooperativa

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTE CORRELATA

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

**Rinnovo apertura di credito in c/corrente concessa ad
ALBA LEASING SPA**

24 febbraio 2012

INDICE

1	AVVERTENZE	3
2	INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE	3

1 AVVERTENZE

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

L'operazione in oggetto riguarda un'apertura di credito che, in considerazione delle sue caratteristiche, non espone la Banca a particolari rischi così come illustrato nel presente Documento.

2 INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

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

L'operazione ha ad oggetto la trasformazione, da fido a scadenza (28/02/2012) a fido a revoca, dell'apertura di credito in c/corrente di 200.000.000,00 euro, deliberata dal Consiglio di Amministrazione il 25 agosto 2011.

Le modalità, i termini e le condizioni applicate sono di seguito indicate:

- fido a revoca;
- pagamento degli interessi su base trimestrale;
- tasso d'interesse variabile, rapportato all'euribor 3 mesi maggiorato di uno spread convenuto, suscettibile di eventuali variazioni che le controparti dovessero concordare ovvero la società finanziatrice applicare nel rispetto dei presupposti contrattuali e di legge.

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 sopra descritta si configura come "operazione con parte correlata" in quanto un dirigente strategico del Banco di Sardegna SpA è componente del Consiglio di amministrazione di Alba Leasing SpA.

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

Finanziando Alba Leasing SpA, intermediario vigilato iscritto all'albo speciale di cui all'art. 107 del TUB, il Banco di Sardegna SpA impiega la propria liquidità ad un saggio di rendimento allineato con i tassi di mercato e coerente con le caratteristiche di rischio del soggetto facilitato.

L'operazione è stata approvata all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione del Banco di Sardegna SpA, il 24 febbraio 2012, senza astensioni né avvisi contrari da parte degli amministratori indipendenti.

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

Le condizioni economiche sono da considerarsi equivalenti a quelle di mercato poiché determinate facendo riferimento a parametri vincolati all'andamento dello stesso.

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 art. 70 ovvero dall'art. 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 oggetto del presente Documento informativo si applicano le regole previste dalla Banca per le operazioni con Parti Correlate di maggiore rilevanza, in quanto il rapporto tra il controvalore dell'operazione e il patrimonio di vigilanza tratto dallo stato patrimoniale consolidato del Banco di Sardegna Spa al 30 giugno 2011, è superiore alla soglia del 5% (pari a euro 57,7 mln) individuata dalla Procedura con Parti Correlate approvata dal Banco di Sardegna Spa e pubblicata nel sito della società.

Gli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione in oggetto sono di seguito specificati:

- saggio di redditività adeguato rispetto al rischio creditizio assunto, quest'ultimo legato sia alla controparte affidata sia all'operazione conclusa;
- l'apertura di credito in c/corrente di 200.000.000,00 euro non ha effetti significativi sull'equilibrio finanziario della Banca.

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

L'operazione oggetto del presente documento informativo non comporterà alcuna modifica ai compensi degli Amministratori della Banca.

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

L'operazione in oggetto non riguarda 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 di specie, in quanto effettuata con un soggetto rientrante nella fattispecie di cui all'art. 136 del d.lgs. 385/93 (Tub), è stata approvata all'unanimità dai componenti del Consiglio di amministrazione, con il voto favorevole di tutti i componenti del Collegio sindacale e con l'assenso della Capogruppo.

All'operazione, in quanto rilevante anche ai sensi dell'art. 136 del d.lgs. 385/93 (Tub), non si applicano, in conformità a quanto disciplinato dalla Procedura adottata dal Banco, le disposizioni in materia di pareri del Comitato Parti Correlate previste per le operazioni di maggiore rilevanza nell'art. 8, comma 1, lettera c) e nel paragrafo 2.1, lettera c) dell'allegato 2 del Regolamento Consob. Al Consiglio di amministrazione e al Comitato Parti Correlate è stata fornita, con congruo anticipo, adeguata informativa circa l'operazione in specie. Il Comitato è stato altresì coinvolto nella fase d'istruttoria attraverso la ricezione di un flusso informativo completo e tempestivo e con la facoltà di richiedere informazioni e di formulare osservazioni.

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

La fattispecie descritta non è applicabile.

BANCO DI SARDEGNA SPA
Il Presidente
(Franco Antonio Farina)