



**Banco di Sardegna** S.p.A.

 **GRUPPO BPER**

Sede legale: Cagliari - Viale Bonaria, 33  
Sede amministrativa e Direzione generale: Sassari - Viale Umberto, 36  
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  
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 parti correlate**

(Operazione di finanziamento della controllata Sardaleasing SpA)

---

*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*

17 dicembre 2010

## Indice

1. AVVERTENZE	Pag.	3
1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti d'interesse derivanti dall'operazione con parte correlata	»	3
2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE	»	3
2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'operazione	»	3
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	»	3
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	»	3
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	»	4
2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione, con indicazione degli indici di rilevanza applicabili	»	4
2.6 Incidenza sui compensi degli amministratori della società e/o di società da questa controllate in conseguenza dell'operazione	»	4
2.7 Nel caso di operazioni ove le parti correlate coinvolte siano i componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti della società, informazioni relative agli strumenti finanziari della società medesima 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	»	4
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	»	5
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	»	5

## **1. AVVERTENZE**

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

L'operazione oggetto del presente Documento informativo non presenta uno specifico rischio attuale o potenziale di conflitto di interessi della Parte correlata coinvolta nell'operazione.

## **2 INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE**

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

L'operazione consiste nel rinnovo di affidamenti in scadenza per 70 mln di euro alla società Sardaleasing SpA, le cui modalità, termini e condizioni sono le seguenti:

- 20 milioni di euro, finanziamento in c/corrente della durata di 18 mesi meno un giorno, rimborso bullet del capitale, addebito trimestrale degli interessi. Condizioni: tasso variabile euribor 3m/365 + spread 0,65 p.b.;
- 50 milioni di euro, finanziamento in c/corrente della durata di 18 mesi meno un giorno, rimborso bullet del capitale, addebito trimestrale degli interessi. Condizioni: tasso variabile euribor 3m/365 + spread 0,60 p.b..

A seguito del rinnovo delle suddette linee di credito gli affidamenti alla Sardaleasing Spa assommano a complessivi 1.375 mln di euro.

### **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 tra parti correlate in quanto la Sardaleasing SpA, destinataria degli affidamenti oggetto dell'operazione, facente parte, come il Banco di Sardegna SpA, del Gruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna Società Cooperativa, è controllata dallo stesso BANCO DI SARDEGNA SPA, titolare di una partecipazione rappresentativa del 91,16% del capitale sociale.

### **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**

Le motivazioni economiche e la convenienza per la società dell'operazione sono da ricercare nell'espletamento dell'ordinaria attività creditizia del Banco di Sardegna SpA.

L'operazione è stata approvata all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione del Banco di Sardegna SpA, il 10 dicembre 2010, 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 simili. Qualora le condizioni economiche dell'operazione siano definite equivalenti a quelle di mercato o standard, motivare adeguatamente tale dichiarazione fornendo oggettivi elementi di riscontro**

Le condizioni economiche delle operazioni sono state determinate in relazione alla tipologia, alla durata temporale e al profilo di rischio della controparte. Le condizioni economiche applicate sono equivalenti a quelle di mercato o standard ovvero alle condizioni che la Banca applica normalmente ad operazioni con caratteristiche simili e a controparti con lo stesso profilo di rischio, cioè determinate nella parte bassa di una "forchetta" di spread attualmente applicati dalla Banca.

**2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione, con indicazione degli indici di rilevanza applicabili**

L'operazione di cui al presente Documento informativo si configura come operazione di maggiore rilevanza, in quanto il rapporto tra l'importo dei finanziamenti deliberati e il patrimonio di vigilanza, tratto dallo stato patrimoniale consolidato del Banco di Sardegna Spa al 30 giugno 2010, è superiore alla soglia del 5% (pari a euro 57 mln) individuata dalla Procedura con Parti Correlate approvata dal Banco di Sardegna Spa il 26 novembre 2010 e pubblicata nel sito della società.

Gli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione sono quelli tipici delle operazioni di finanziamento che la Banca effettua correntemente.

**2.6 Incidenza sui compensi degli amministratori della società e/o di società da questa controllate in conseguenza dell'operazione**

L'operazione di cui sopra non comporterà modifiche all'ammontare dei compensi degli Amministratori del Banco di Sardegna Spa o delle sue controllate.

**2.7 Nel caso di operazioni ove le parti correlate coinvolte siano i componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti della società, informazioni relative agli strumenti finanziari della società medesima 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**

L'operazione non riguarda i soggetti identificati nel presente punto. La fattispecie non è pertanto applicabile all'operazione qui descritta.

**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

Come già esplicitato nel paragrafo 2.3, l'operazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del Banco di Sardegna Spa il 10 dicembre 2010, con unanime voto favorevole.

Si precisa che gli elementi richiesti nel presente punto, ed in particolare il coinvolgimento degli amministratori indipendenti nell'istruttoria e i pareri rilasciati dagli stessi, riguardano aspetti procedurali che entreranno in vigore dal 1° gennaio 2011, così come indicato dalla Procedura con Parti Correlate adottata dal Banco di Sardegna SpA.

**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 rilevanza dell'operazione in oggetto non deriva dal cumulo, ai sensi dell'art. 5, comma 2, di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata. Le disposizioni di cui al suddetto articolo sono peraltro applicabili con riferimento alle operazioni concluse a decorrere dal 1° gennaio 2011.

BANCO DI SARDEGNA S.P.A.  
IL PRESIDENTE

