



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
Iscrizione all'Albo delle Banche n. 1015.7 - Gruppo Bper 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
<http://www.bancosardegna.it>

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

**Costituzione di prestiti bancari eligibili in garanzia (collateral)
di operazioni di rifinanziamento della Capogruppo con la
Banca Centrale Europea**

(Modifica condizioni)

22 febbraio 2013

INDICE

1	AVVERTENZE	3
2	INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE	3
3	ALLEGATO 1 – PARERE DEL COMITATO AMMINISTRATORI INDIPENDENTI.....	7

1 AVVERTENZE

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

L'operazione in oggetto riguarda la modifica delle condizioni riconosciute per la costituzione a garanzia di operazioni di rifinanziamento, effettuate dalla Capogruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna presso la Banca Centrale Europea, di prestiti bancari eligibili presenti nell'attivo di Banco di Sardegna SpA.

In considerazione delle caratteristiche e delle finalità dell'operazione non si ravvisano particolari rischi.

2 INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

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

Il Consiglio di Amministrazione del Banco di Sardegna Spa, nella seduta del 21 dicembre 2011, ha approvato la costituzione di prestiti bancari eligibili in garanzia (collateral) di operazioni di rifinanziamento della Capogruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna con la Banca Centrale Europea.

Le condizioni economiche delle operazioni in specie erano state determinate in funzione delle condizioni di mercato, assumendo come parametro la commissione applicata dalla Banca d'Italia su operazioni di prestito di titoli governativi, maggiorato di un premio convenuto e come base di calcolo l'ammontare dei prestiti conferiti e utilizzati a garanzia (collateral).

Il documento informativo, nel quale è stata compiutamente descritta l'operazione, è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, presso la società di gestione dei mercati ed è stato altresì pubblicato sul sito internet della Banca (www.bancosardegna.it).

Il 22 febbraio 2013, il Consiglio di Amministrazione del Banco di Sardegna Spa, a seguito delle difficoltà riscontrate nella puntuale determinazione della remunerazione, ha approvato, previo parere favorevole del Comitato Amministratori Indipendenti, la modifica delle condizioni riconosciute per le suddette operazioni. Per ovviare a siffatte difficoltà è stata prevista una commissione fissa, determinata in linea con le condizioni applicate alla clientela per le operazioni di prestito di titoli di Stato, da applicarsi sull'ammontare dei prestiti conferiti a garanzia (collateral).

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 si configura come "operazione con parte correlata" in quanto la controparte - Banca popolare dell'Emilia Romagna – controlla il Banco di Sardegna S.p.A., in forza di una partecipazione pari al 51%.

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.

Il Banco di Sardegna Spa, con la costituzione in garanzia di prestiti eligibili, favorisce il ricorso ad operazioni di rifinanziamento presso la Banca Centrale Europea da parte della Capogruppo, consentendo al Gruppo, e quindi anche al Banco di Sardegna Spa, di dotarsi di un ulteriore e favorevole strumento di provvista, da utilizzarsi secondo le necessità di mercato ed in base alle specifiche esigenze di liquidità ed a condizioni di favore rispetto a quelle ricavabili dall'accesso diretto al mercato.

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 delle operazioni in specie sono state determinate in funzione delle condizioni di mercato, in linea con le condizioni applicate alla clientela per le operazioni di prestito di titoli di Stato, applicando una commissione fissa calcolata sull'ammontare dei prestiti eligibili conferiti a garanzia (collateral).

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 stabilite per le operazioni con Parti Correlate e Soggetti Collegati di maggiore rilevanza, in quanto il controvalore dell'operazione, seppur non ancora puntualmente definito, potrebbe superare la soglia del 2,5% del Patrimonio di Vigilanza, pari a € 30 mln di euro.

Detta soglia è stata prevista per le operazioni poste in essere con la Capogruppo dal "Regolamento di Gruppo del processo di gestione delle operazioni con parti correlate e con soggetti collegati", approvato dal Banco di Sardegna Spa, previo unanime parere favorevole del Comitato Amministratori Indipendenti, e pubblicato sul sito internet della Società.

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

- remunerazione adeguata rispetto alla natura, durata ed importo delle operazioni;
- effetti positivi sull'equilibrio finanziario del Gruppo, e quindi del Banco di Sardegna Spa.

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 è stata approvata all'unanimità dai componenti del Consiglio di Amministrazione, con il parere favorevole unanime del Comitato Amministratori Indipendenti.

Al Comitato Amministratori Indipendenti 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.

Ai sensi dell'art. 5 del Regolamento, il parere del Comitato Amministratori Indipendenti è allegato al presente documento informativo.

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*)

Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Antonello Masia, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente documento informativo corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

Dott. Antonello Masia

3 ALLEGATO 1 - PARERE DEL COMITATO AMMINISTRATORI INDIPENDENTI

Parere del Comitato Amministratori Indipendenti ai sensi del Regolamento CONSOB n. 17221 del 12 marzo 2010 e successivamente modificato con delibera n. 17389 del 23 giugno 2010

Sono presenti i componenti del Comitato Amministratori Indipendenti: Signori dott. Giovanni Pinna Parpaglia, Presidente, prof. Gabriele Racugno e avv. Paolo Sestu, componenti.

E' altresì presente la dott.ssa Maria Pau, Segretario.

Nella riunione del 22 febbraio 2013 il Comitato Amministratori Indipendenti del Banco di Sardegna S.p.A.

ESAMINATA

la documentazione concernente la proposta di modifica delle condizioni riconosciute per la costituzione, da parte del Banco di Sardegna Spa, di prestiti eligibili in garanzia (collateral) di operazioni di rifinanziamento della Capogruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna Società Cooperativa con la Banca Centrale Europea

ESPRIME

PARERE FAVOREVOLE UNANIME AL COMPIMENTO DELL'OPERAZIONE,

rilevato che dall'analisi di detta documentazione risulta perseguito e tutelato l'**interesse** della Banca e della controllata nonché sussistente la **convenienza economica** e la **correttezza sostanziale delle condizioni** dell'operazione.

Ciò in quanto:

- a) le operazioni di rifinanziamento con la Banca Centrale Europea, costituiscono un efficace e favorevole ulteriore strumento di provvista per l'intero Gruppo, e quindi anche per il Banco di Sardegna Spa, da utilizzare secondo le necessità di mercato ed in base alle specifiche esigenze di liquidità di ciascuna Banca;
- b) la gestione della liquidità delle Banche del Gruppo é accentrata presso la Capogruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna Società Cooperativa;
- c) l'operazione determina un ritorno economico, costituito dalla commissione attiva che diversamente e in autonomia non sarebbero in grado di ottenere, in relazione alla complessità e all'onerosità degli adempimenti da svolgere;
- d) le condizioni economiche sono di mercato in quanto in linea con le condizioni applicate alla clientela per i prestiti di titoli di Stato.

Il Presidente

Il Segretario