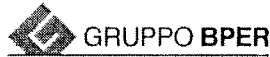




Banco di Sardegna S.p.A.



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 A 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

**Aumento del plafond rotativo della convenzione per il *service*
sui prestiti assistiti dalla cessione di quote di stipendio**

(Operazione effettuata dalla società controllata Banca di Sassari Spa)

12 marzo 2013

INDICE

1	AVVERTENZE.....	3
2	INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE.....	3
3	ALLEGATO 1 – PARERE DEL COMITATO AMMINISTRATORI INDIPENDENTI.....	6

1 AVVERTENZE

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

In considerazione delle caratteristiche e delle finalità dell'operazione in oggetto, che rientra nell'ordinaria attività della Divisione Consumer della Banca di Sassari Spa, operante nel mercato della monetica e del credito al consumo al servizio delle Banche del Gruppo, non si ravvisano in essa particolari rischi così come illustrato nel prosieguo del presente documento.

2 INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

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

L'operazione ha per oggetto l'aumento del plafond rotativo della convenzione per il collocamento di prestiti da rimborsare mediante cessione di quote di stipendio a dipendenti di Enti Statali, parastatali e aziende pubbliche e private nonché a pensionati pubblici e privati ed ai titolari dei rapporti di lavoro "atipici" o "parasubordinati" da parte della Banca di Sassari Spa - Divisione Consumer per conto e nell'interesse della Capogruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna.

La durata della convenzione è a tempo indeterminato fatta salva la facoltà di recesso delle parti.

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 posta in essere tra la Banca di Sassari Spa, società controllata dal Banco di Sardegna Spa (79,72%), e la Capogruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna, che a sua volta 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.

L'operazione in oggetto rientra nell'ordinaria attività della Divisione Consumer della Banca di Sassari Spa, che opera nel mercato della monetica e del credito al consumo al servizio delle Banche del Gruppo.

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, onde consentire un'offerta alla clientela in linea con i principali *competitors* di estrazione bancaria che operano sul comparto delle cessioni del quinto.

Nel contempo le condizioni economiche sono state determinate con l'intento di perseguire una redditività adeguata per la Banca popolare dell'Emilia Romagna, che delibera e perfeziona il finanziamento a favore della propria clientela, e per la Banca di Sassari Spa, che cura la fase di preistruttoria dei prestiti e la gestione di post-erogazione, ovvero incasso delle rate da parte degli Enti/Aziende, estinzioni anticipate e sinistri a causa licenziamento o decesso.

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, suscettibile di ulteriori adeguamenti, supera 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.

L'operazione rientrante, come detto, nell'ordinaria attività della Banca di Sassari Spa – Divisione Consumer non determina effetti economici, patrimoniali e finanziari rilevanti o significativi.

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 della Banca di Sassari Spa, nella seduta del 7 marzo 2013, previo parere favorevole unanime del Comitato Amministratori Indipendenti del Banco di Sardegna Spa.

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*)

3 ALLEGATO 1 - PARERE DEL COMITATO AMMINISTRATORI INDIPENDENTI DEL BANCO DI SARDEGNA SPA

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 convenzione per il collocamento di prestiti da rimborsare mediante cessione di quote di stipendio da parte della Banca di Sassari Spa - Divisione Consumer per conto e nell'interesse della Capogruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna

ESPRIME

PARERE FAVOREVOLE UNANIME AL COMPIMENTO DELL'OPERAZIONE,

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

Ciò in quanto:

- a) la Banca di Sassari Spa – Divisione Consumer opera nel mercato della monetica e del credito al consumo al servizio delle Banche del Gruppo;
- b) il collocamento dei prestiti con cessione del quinto e la gestione del service istruttorio e amministrativo determinano un ritorno economico per la Banca, costituito dalla commissione attiva sul montante finanziato;
- c) le condizioni economiche sono state determinate in funzione delle condizioni di mercato, onde consentire un'offerta alla clientela in linea con i principali *competitors* di estrazione bancaria attivi sul comparto delle cessioni del quinto e nel contempo assicurare una redditività adeguata al servizio sia della provvista che del *service*.

Il Presidente

Il Segretario