



Banco di Sardegna S.p.A.

BPER: Gruppo

Società per Azioni con 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
Partita IVA 01577330903 - Iscrizione all'Albo delle Banche n.5169 – ABI n. 1015.7
Gruppo bancario BPER Banca S.p.A. 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 di BPER Banca S.p.A.

www.bancosardegna.it

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO A OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

ai sensi dell'art. 5 del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010
e successive modifiche

AUMENTO PLAFOND PRESTITO TITOLI ALLA CAPOGRUPPO BPER BANCA

3 AGOSTO 2018

INDICE

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

AVVERTENZE

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

L'operazione non espone la Banca a particolari rischi in considerazione delle sue caratteristiche, come illustrato nel presente documento informativo.

2 INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

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

Il Consiglio di amministrazione della Banca, nella seduta del 3 agosto 2018, ha autorizzato l'aumento del plafond per operazioni di "prestito titoli" alla Capogruppo BPER Banca da 1 mld di euro a 1,7 mld di euro.

L'operazione si inquadra nell'ambito della cartolarizzazione di crediti rivenienti da mutui fondiari e ipotecari residenziali *in bonis*, autorizzata dalla Banca nella riunione del Consiglio dell'8 giugno 2017¹. Di recente è stata infatti definita la seconda tranche di cessione di crediti ed è altresì prevista una terza e ultima tranche entro la fine dell'esercizio corrente, per complessivi 700 milioni di euro.

Le Obbligazioni Senior emesse dalla società veicolo Sardegna Re-Finance - quotate alla Borsa di Dublino e assistite da un rating High Investment Grade rilasciato da due agenzie di rating - idonee a fungere da collaterale per le operazioni di rifinanziamento in BCE, vengono cedute in prestito alla Capogruppo BPER Banca.

La Capogruppo corrisponde alla Banca, quale corrispettivo del prestito titoli, una commissione determinata sulla base del livello dei tassi di interesse sul mercato monetario e delle condizioni applicate dalle banche ai Clienti retail per il "prestito titoli di Stato".

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 viene realizzata con BPER Banca, parte correlata in quanto controllante del 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

¹ Nella stessa seduta è stata autorizzata la concessione del plafond per operazioni di "prestito titoli" alla Capogruppo BPER Banca per 1 mld di euro, a fronte della prima cessione di crediti in bonis di 1,5 mld di euro. Il relativo Documento informativo è stato messo a disposizione del pubblico, il 14 giugno 2017, presso la sede sociale, presso la società di gestione del mercato (*Borsa Italiana S.p.A.*) ed è stato altresì pubblicato sul sito internet della Banca www.bancosardegna.it – sezione *Soggetti Collegati*.

adeguata motivazione delle ragioni per le quali si ritiene di non condividere tale avviso

Le motivazioni economiche sono:

- 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 è accentrata presso la Capogruppo BPER Banca;
- c) l'operazione determinerà un ritorno economico per il Banco, costituito dalla commissione attiva per il "prestito titoli" corrisposta dalla Capogruppo;
- d) le condizioni economiche alle quali è regolato il "prestito titoli" sono allineate a quelle di mercato considerando il livello dei tassi di interesse sul mercato monetario e le condizioni applicate dalle banche ai Clienti retail per il "prestito titoli di Stato".

L'operazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del Banco di Sardegna SpA il 3 agosto 2018, 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 dell'operazione sono determinate considerando il livello dei tassi di interesse sul mercato monetario e le condizioni applicate dalle banche ai Clienti retail per il "prestito titoli di Stato".

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 si applicano le regole previste dalla Banca per le operazioni con Parti Correlate di maggiore rilevanza, in quanto il plafond per operazioni di prestito titoli è superiore alla soglia del 2,5% del totale del capitale ammissibile individuale, prevista per le operazioni poste in essere con la Capogruppo dalla "Policy di Gruppo per il governo del rischio di non conformità in materia di conflitti di interesse nei confronti di parti correlate e di attività di rischio nei confronti di soggetti collegati", approvata dalla Banca previo

unanime parere favorevole del Comitato Amministratori Indipendenti e pubblicato sul sito della Società.

La cessione in prestito delle Obbligazioni Senior non determina impatti nello stato patrimoniale ma solo un impatto positivo in conto economico per effetto della contabilizzazione delle commissioni attive correlate all'operazione.

La cessione in prestito alla Capogruppo riduce i rischi di controparte, di mercato e operativo.

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 non comporta 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

La fattispecie descritta non è applicabile

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 dal Consiglio di Amministrazione del Banco di Sardegna Spa il 3 agosto 2018, previo il parere favorevole unanime del Comitato Amministratori Indipendenti.

Ai sensi dell'art. 5 del Regolamento Consob n. 17221/2010, 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
(Avv. Antonio Angelo Arru)

Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

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

Il Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

Dott. Andrea De Gioannis

Parere del Comitato Amministratori Indipendenti ai sensi della "Policy di Gruppo per il governo del rischio di non conformità in materia di conflitti di interesse nei confronti di parti correlate e di attività di rischio nei confronti di soggetti collegati"

Sono presenti i componenti del Comitato Amministratori Indipendenti: dott.ssa Viviana Ferri, Presidente - in sostituzione dell'avv. Carlo Maccallini, che ha giustificato l'assenza - e la prof.ssa Lucia Serena Rossi.

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

Nella riunione del 2 agosto 2018, il Comitato Amministratori Indipendenti del Banco di Sardegna S.p.A.

ESAMINATA

la documentazione concernente l'aumento del plafond per "prestito di titoli" - Obbligazioni Senior accompagnate da un rating High Investment Grade rilasciato da due agenzie di rating, rivenienti dalla operazione di cartolarizzazione di attivi della Banca - idonei a fungere da collaterale nelle operazioni di rifinanziamento della Banca Centrale Europea alla Capogruppo BPER Banca,

CONSIDERATO CHE

- e) 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;
- f) la gestione della liquidità delle Banche del Gruppo è accentrata presso la Capogruppo BPER Banca;
- g) l'operazione determinerà un ritorno economico per il Banco, costituito dalla commissione attiva per il "prestito titoli" corrisposta dalla Capogruppo;
- h) le condizioni economiche alle quali è regolato il "prestito titoli" sono allineate a quelle di mercato considerando il livello dei tassi di interesse sul mercato monetario e le condizioni applicate dalle banche ai Clienti retail per il "prestito titoli di Stato".

RILEVATO CHE

dall'analisi di detta documentazione e delle condizioni indicate nella proposta al Consiglio di amministrazione in atti risulta perseguito e tutelato l'**interesse** della Banca nonché sussistente la **convenienza economica** e la **correttezza sostanziale delle condizioni** dell'operazione

ESPRIME

PARERE FAVOREVOLE UNANIME AL COMPIMENTO DELL'OPERAZIONE

Il Presidente

Il Segretario