



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
successivamente modificato con delibera n. 17389 del 23 giugno 2010

**RINNOVO AFFIDAMENTI ALLA CAPOGRUPPO
BPER BANCA S.P.A.**

13 dicembre 2019

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

Le linee di credito in oggetto non espongono la Banca a particolari rischi in considerazione delle loro caratteristiche, come illustrato nel presente documento informativo.

2 INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

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

L'operazione riguarda il rinnovo degli affidamenti alla Capogruppo BPER Banca S.p.A. Detti affidamenti supportano la normale e corretta operatività finanziaria in conto proprio (di tesoreria e in titoli) e in intermediazione con i Clienti (cambi, derivati, titoli) per la quale il Banco di Sardegna Spa si interfaccia con la Capogruppo BPER Banca S.p.A..

Di seguito le caratteristiche delle singole linee di credito:

- **2.990 milioni di euro** Le tre linee 50 milioni di euro, 2.900 milioni di euro, 40 milioni di euro, per complessivi 2.990 milioni di euro supportano le operazioni attive e passive di depositi di liquidità in euro e in valuta e di pronti contro termine su obbligazioni della Capogruppo. Le condizioni di mercato sono definite con riferimento ai tassi a breve, in euro e in valuta, in base alle effettive condizioni di mercato.
- **950 milioni di euro** per la sottoscrizione di prestiti obbligazionari emessi dalla Capogruppo BPER Banca. Condizioni di mercato da determinarsi in occasione di ogni sottoscrizione con riferimento a parametri oggettivamente predeterminati (rendimento dei titoli di Stato di durata simile, maggiorato di uno spread positivo e/o costo sostenuto su specifiche operazioni di raccolta di liquidità maggiorato di uno spread positivo).
- **300 milioni di euro** per operazioni attive e passive di Pronti contro Termine su titoli di Stato con la Capogruppo BPER Banca e per operazioni di compravendita titoli di Stato italiani ed esteri, di obbligazioni societarie e di obbligazioni Banco, in correlazione alla movimentazione dei portafogli di proprietà e a pareggiamento dell'operatività con i Clienti. Condizioni di mercato determinate con riferimento ai tassi "repo", alle quotazioni espresse sui mercati di negoziazione (MTS, TradeWeb, altri) e al prezzo medio ponderato d'asta.
- **200 milioni di euro** per le operazioni in derivati - su tassi e su valute (*da 1 anno a 30 anni per i derivati su tassi; da 1 giorno a 12 mesi per i derivati su cambi*) – e su cambi - spot e a termine aventi scadenza massima 18 mesi. Condizioni di mercato, con riferimento alle quotazioni di irs, cap e floor su tassi e di opzioni call e put su valute, per le operazioni su derivati; con riferimento alle quotazioni a pronti e a termine per le operazioni su cambi.
- **60 milioni di euro**, per castelletto garanzie e fidejussioni di carattere commerciale.

L'importo degli affidamenti è stato determinato in base ai fattori di ponderazione prescritti dalla Banca d'Italia.

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

Le linee di credito hanno per oggetto operazioni con parte correlata – BPER Banca S.p.A.– la quale controlla il Banco di Sardegna S.p.A. in forza di una partecipazione pari al 100% delle azioni ordinarie.

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 sono:

- a) il Banco di Sardegna Spa nella gestione della liquidità, del portafoglio titoli e nel governo dei rischi di mercato opera in conformità al modello di *governance* del Gruppo BPER;
- b) le linee di credito rientrano nell'interesse aziendale in quanto a supporto della normale e corretta operatività commerciale, finanziaria e di tesoreria della Banca;
- c) tale operatività, ove realizzata con la Capogruppo, consente di governare il rischio di controparte, di mercato, di cambio e altresì i rischi operativi;
- d) le condizioni applicate sono desunte dalle quotazioni di mercato vigenti tempo per tempo per ogni singola tipologia di operazione.

L'operazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del Banco di Sardegna SpA, il 13 dicembre 2019, 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 delle singole operazioni sono determinate in funzione delle condizioni di mercato vigenti al momento del perfezionamento di ciascuna operazione, con i riferimenti sopra indicati per ciascuna tipologia di operazione.

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

Alle linee di credito di cui al presente Documento informativo si applicano le regole previste dalla Banca per le operazioni con Parti Correlate di maggiore rilevanza, in quanto l'ammontare dei finanziamenti è superiore alla soglia del 2,5% del capitale ammissibile della Banca, pari a Euro 27,9 milioni, 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", approvato dalla Banca previo unanime parere favorevole del Comitato Amministratori Indipendenti e pubblicato sul sito della Società.

Gli effetti economici, patrimoniali e finanziari delle operazioni di cui al presente documento, trattandosi di operazioni effettuate a condizioni di mercato, sono quelli normalmente conseguenti dalle stesse, senza differenze rilevanti. Canalizzando le operazioni oggetto del presente documento informativo sulla Capogruppo BPER Banca, si riducono 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

Le linee di credito in esame non comporteranno 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

Le linee di credito in oggetto non riguardano 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

Le linee di credito sono state approvate all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione del Banco di Sardegna Spa il 13 dicembre 2019, previo 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 facoltà di richiedere informazioni e di formulare osservazioni.

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

3 ALLEGATO 1 - PARERE DEL COMITATO AMMINISTRATORI INDIPENDENTI

Parere del Comitato Amministratori Indipendenti ai sensi del "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, prof.ssa Sabrina Gigli e dott. Stevens Venceslao componenti.

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

Nella riunione del 12 dicembre 2019, il Comitato Amministratori Indipendenti del Banco di Sardegna S.p.A.

ESAMINATA

la documentazione concernente il rinnovo degli affidamenti alla Capogruppo Bper Banca

CONSIDERATO CHE

- a) il Banco di Sardegna Spa nella gestione della liquidità, del portafoglio titoli e nel governo dei rischi di mercato opera in conformità al modello di *governance* del Gruppo Bper;
- b) le linee di credito rientrano nell'interesse aziendale in quanto a supporto della normale e corretta operatività commerciale, finanziaria e di tesoreria della Banca;
- c) tale operatività, ove realizzata con la Capogruppo, consente di governare il rischio di controparte, di mercato, di cambio e altresì i rischi operativi;
- d) le condizioni applicate sono desunte dalle quotazioni di mercato vigenti tempo per tempo per ogni singola tipologia di 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

ESPRIME

PARERE FAVOREVOLE UNANIME AL COMPIMENTO DELL'OPERAZIONE

Il Presidente

Il Segretario