

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

BANCA SELLA S.p.A. / SELLA LEASING S.p.A.

Indice

1 PREMESSA

2 AVVERTENZE

3 INFORMAZIONI RELATIVA ALL'OPERAZIONE

1. PREMESSA

Il presente documento informativo (Documento Informativo) è stato predisposto da Banca Sella S.p.A. (Banca) ai sensi e per gli effetti dell'art. 5 del regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parte correlate, adottato da Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato (Regolamento Consob), nonché ai sensi della procedura interna in materia di operazioni con parte correlate (Procedura per Operazioni con Parti Correlate) approvata dal Consiglio di Amministrazione della Banca, nella sua ultima versione, con delibera del 21/12/2017 e verificata con la periodicità prevista.

L'operazione in oggetto (Operazione) integra e parzialmente modifica altra operazione (Operazione di Maggiore Rilevanza), già approvata dal Comitato Parti Correlate in data 29 aprile 2019, e relativa al finanziamento, per un importo massimo complessivo di 1.148 mln di euro, concesso a favore di Sella Leasing S.p.A., società attiva nel settore del leasing, controllata dalla Banca e facente parte del gruppo bancario "Sella".

Il presente documento viene messo a disposizione del pubblico in data 1 marzo 2020 tramite meccanismo di stoccaggio autorizzato Sdir-Storage di Spafid Connect S.p.A, sul sito internet della Banca sezione Soci – Comunicati nonché presso la sede sociale sita in Biella Piazza Gaudenzio Sella nr. 1 servizio Segreteria Societaria.

2. AVVERTENZE

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

L'Operazione di cui al presente Documento Informativo costituisce un'operazione con parti correlate, come definite dall'articolo 1 dell'Allegato 1 del Regolamento Consob, in quanto entrambe le società, Banca Sella e Sella Leasing, sono sottoposte al comune controllo, diretto o indiretto, di Banca Sella Holding S.p.A. capogruppo del gruppo bancario "Sella".

L'Operazione, anche se di per sé non supera gli indici di rilevanza previsti dall'Allegato 3 del Regolamento Consob, è oggetto di comunicazione ai sensi del Regolamento e dell'art. 11 della Procedura per Operazioni con Parti Correlate, in quanto parzialmente modificativa dell'Operazione di Maggiore Rilevanza del maggio 2019 ossia la delibera quadro concernente l'affidamento complessivo a favore di Sella Leasing.

Il Comitato Parti Correlate è stato preventivamente informato dalle competenti strutture aziendali della proposta di variazione in aumento del solo plafond agevolato riservato ai leasing intermediati da Banca Sella, invariato l'affidamento complessivo e tutti gli altri termini e condizioni.

In data 27 febbraio 2020 il Comitato ha espresso all'unanimità Parere favorevole sull'interesse della Banca al compimento dell'Operazione nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Il Parere del Comitato è allegato al presente Documento Informativo.

L'Operazione non presenta particolari rischi connessi a potenziali conflitti di interesse diversi da quelli tipicamente inerenti ad operazioni tra parti correlate, né rischi diversi da quelli inerenti a operazioni di natura analoga tenuto, altresì, presente che il rischio controparte è stato valutato con particolare riferimento ai fondamentali della società, che risultano positivi, ed inglobato nel tasso applicato ai finanziamenti concessi.

3. INFORMAZIONI RELATIVA ALL'OPERAZIONE

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

L'Operazione concerne la parziale modifica della delibera quadro di affidamento a Sella Leasing per un importo complessivo di 1.148 limitatamente al plafond di 20 mln di euro, aumentato di ulteriori 25 mln per un totale complessivo di 45 mln, invariato l'affidamento complessivo e tutti gli altri termini e condizioni.

La variazione descritta è riservata ai leasing che vengono intermediati da Banca Sella.

3.2 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.

Controparte dell'operazione è Sella Leasing S.p.A. società facente parte del gruppo bancario "Sella", controllata da Banca Sella S.p.A.

Banca Sella S.p.A e Sella Leasing S.p.A. sono, quindi, parti correlate in quanto soggette a comune controllo, diretto o indiretto, da parte di Banca Sella Holding S.p.A.

3.3 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'interesse e la convenienza della Banca all'operazione sono, quindi, collegati all'impiego di quota parte della propria ingente raccolta comunque a condizioni migliori rispetto a quelle connesse alla liquidità che comunque continua a mantenersi elevata e alla considerazione che l'applicazione del tasso standard non permetterebbe di concludere l'operazione.

Per i plafond agevolati, vi è inoltre un interesse commerciale al cross selling, a livello di gruppo.

La convenienza economica dell'operazione è conseguente sia al fatto che gli impieghi verso società del Gruppo di appartenenza non assorbono patrimonio, sia al tasso applicato all'operazione adeguatamente remunerativo per Banca Sella sia dalla retrocessione percepita dalla Banca sui contratti di leasing sottoscritti dai Clienti della Banca.

3.4 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.

L'Operazione prevede l'applicazione, per il plafond agevolato, del medesimo tasso agevolato già indicato nella delibera quadro, determinato applicando uno sconto massimo di 65bps al valore centrale di spread previsto dalle condizioni ordinarie tempo per tempo vigenti.

3.5 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 da Consob ai sensi degli articoli 70 e 71 del regolamento emittenti, evidenziare

Pagina 3

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'art. 5, comma 6.

La procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Banca identifica le operazioni di maggiore rilevanza sulla base dei criteri di cui all'Allegato 3 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221/2010. L'Operazione oggetto della presente informativa integra e parzialmente modifica la precedente operazione di maggiore rilevanza con Sella Leasing che in relazione all'affidamento complessivo supera la soglia del 5% del Patrimonio di Vigilanza (indice di rilevanza del controvalore).

3.6 Incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questo controllate in conseguenza dell'operazione

L'operazione in oggetto non comporta alcuna modifica ai compensi degli Amministratori della Banca finanziatrice nonché della sua controllata.

3.7 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.

3.8 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.

La concessione del finanziamento è stata oggetto di disamina da parte del Comitato Parti Correlate coinvolto, preliminarmente, mediante incontri con la Direzione di Banca Sella al fine di acquisire tutte le informazioni necessarie ed opportune. L'operazione è stata approvata in data 27/02/2020 dal Consiglio di Amministrazione con la sola astensione dei consiglieri Barbera

Pagina 4

Viviana e Musiari Claudio in quanto componenti del Consiglio di Amministrazione di Sella Leasing S.p.A. e il parere favorevole (allegato) del Comitato Parti correlate.

3.9 Se la rilevanza dell'operazione deriva dal cumulo, a sensi dell'art. 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.

Si allega, ai sensi dell'art. 5 del Regolamento Consob, il parere favorevole espresso dal Comitato in data 27 febbraio 2020.

Biella, 27 febbraio 2019

Banca Sella S.p.A.

Parere del Comitato Parti Correlate ai sensi del Regolamento CONSOB n. 17221 del 12.03.2010

Il Comitato Parti Correlate di Banca Sella S.p.A, nella seguente composizione: Avv. Andrea Lanciani, Avv. Helga Garuzzo e dott.ssa Clara Covini.

ESAMINATA

la documentazione che si acquisisce, concernente la parziale modifica delle condizioni della delibera quadro (limitatamente all'incremento del plafond riservato ai leasing intermediati da Banca Sella) concernente l'affidamento complessivo a favore di Sella Leasing s.p.a. oggetto del parere del Comitato in data 29 aprile 2019 e visti gli esiti della riunione del Comitato in data 21 febbraio 2020 e 27 febbraio 2020

RILEVATO CHE

- Nell'ambito della delibera quadro degli affidamenti concessi a Sella Leasing oggetto del parere 29 aprile 2019 è previsto un plafond di 20 mln di euro, ad un tasso agevolato determinato applicando uno sconto massimo di 65bps al valore centrale di spread previsto dalle condizioni ordinarie tempo per tempo vigenti. Le condizioni indicate sono riservate ai Leasing che vengono intermediati da Banca Sella, ove l'applicazione del tasso standard non permetterebbe di concludere l'operazione: il minor tasso è dunque giustificato dal minor margine di Sella Leasing (dovuto al minor tasso applicato al cliente) e dalla retrocessione comunque percepita da Banca Sella sui contratti di leasing sottoscritti da clienti della Banca;
- Necessità commerciali richiedono l'incremento di € 25.000.000 del plafond riservato ai Leasing che vengono intermediati da Banca Sella, in aggiunta al plafond di € 20.000.000 già oggetto di concessione a valere sul plafond per i finanziamenti a medio/lungo termine già deliberato, senza variazione dell'importo complessivo dell'affidamento di € 1.148.000.000;
- Per il resto la delibera quadro resta immutata;
- risulta sussistente la correttezza sostanziale delle condizioni, secondo le valutazioni già eseguite in data 29 aprile 2019 in quanto la logica secondo cui le condizioni sono state fissate e quindi il tasso applicato tiene conto sia del rischio di liquidità e del tasso, sia delle condizioni di analoghi gruppi bancari;

Tutto ciò premesso, il Comitato Parti Correlate di Banca Sella

ESPRIME PARERE FAVOREVOLE AL COMPIMENTO DELL'OPERAZIONE:

modifica delle condizioni dell'affidamento per Sella Leasing s.p.a. con incremento del plafond a tasso agevolato per i leasing intermediati da Banca Sella che passa da Euro 20 mln di Euro a 45 mln di Euro, senza modifica del valore complessivo dell'affidamento.



Avv. Andrea Lanciani



Avv. Helga Garuzzo



Dott.ssa Clara Covini