

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

BANCA SELLA S.p.A. / SELLA PERSONAL CREDIT 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 correlata (Procedura per Operazioni con Parti Correlate) approvata dal Consiglio di Amministrazione della Banca, nella sua ultima versione, con delibera del 21/12/2017.

Il presente documento viene messo a disposizione del pubblico in data 9 agosto 2019 presso la sede sociale della Banca sita in Biella Piazza Gaudenzio Sella nr. 1 – Servizio Segreteria Societaria – sul suo sito internet – sezione soci Comunicati – nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato Sdir – Storage di Spafid Connect S.p.A.

2 AVVERTENZE

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

L'operazione oggetto della presente comunicazione (Operazione) viene conclusa con altra società del Gruppo Sella, anch'essa soggetta alla attività di direzione e coordinamento della Capogruppo, quindi parte correlata di Banca Sella S.p.A.; l'Operazione non presenta particolari rischi connessi a potenziali conflitti di interesse diversi da quelli tipicamente inerenti ad operazioni con parti correlate fermo che il rischio controparte è stato positivamente valutato sulla base dei dati fondamentali della società.

L'Operazione modifica, parzialmente, la precedente operazione di maggiore rilevanza già comunicata con il documento informativo datato 9 maggio 2019 relativo al finanziamento per un importo complessivo di 1.070 mln di euro nelle forme tecniche dell'apertura di credito in conto corrente e del mutuo con scadenza 3 – 7 anni, concesso da Banca Sella S.p.A. alla sua controllata Sella Personal Credit S.p.A.

In particolare l'Operazione, deliberata dal Consiglio di Amministrazione di Banca Sella S.p.A. nella sua seduta del 9 agosto 2019, consiste nel prevedere, limitatamente all'importo finanziato di 5,7 mln di euro, un diverso maggiore tasso, invariato l'importo massimo di affidamento deliberato secondo le condizioni descritte al successivo punto.

3 INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

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

Richiamate le caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'operazione così come descritte nel documento informativo relativo ad operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate del 9 maggio 2019, di seguito si indicano le modifiche alle condizioni oggetto della citata comunicazione invariati tutti gli altri termini e condizioni compreso l'importo totale massimo di affidamento deliberato:

- applicazione di un tasso fisso pari al 5,33% per i primi 5 anni per il finanziamento di 5.700.000 euro concesso nella forma tecnica del mutuo, con scadenza bullet a 10 anni; la scadenza è riducibile a 5 anni nel caso di esercizio da parte di Banca Sella dell'opzione call sull'obbligazione Tier 2 al quinto anno. In caso di mancato esercizio dell'opzione per i cinque anni successivi ai primi cinque si applicherà il tasso fissato sul medesimo livello della cedola del titolo Tier2.

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 Personal Credit S.p.A. società facente parte del gruppo bancario Sella controllata da Banca Sella Holding S.p.A, Capogruppo del gruppo bancario Sella e controllante Banca Sella S.p.A.

Banca Sella S.p.A e Sella Personal Credit S.p.A. sono, quindi, parti correlate in quanto soggette a comune controllo 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.

Richiamate le motivazioni tutte già esposte nel Documento Informativo del 9 maggio c.a. l'ulteriore motivazione posta alla base della modifica del tasso di interesse – descritto al superiore punto - al quale viene rilasciato il finanziamento a Sella Personal Credit per 5.700.000 euro ad un tasso fisso al 5,33% per i primi cinque anni rispetto all'originario tasso è la seguente:

- ripartizione degli oneri conseguenti alla emissione da parte di Banca Sella S.p.A. di un prestito obbligazionario subordinato per 50 mln di euro, con data regolamento al 23/07/2019 e

scadenza al 23/07/2029. Tale emissione consente il rispetto dei target di differenziale tra indici di solidità patrimoniale consolidati, soddisfacendo così accanto all'interesse dell'emittente anche quello delle altre società facenti parte del Gruppo di appartenenza. Per tale ragione si è ritenuto che quota parte degli oneri riconducibili al prestito obbligazionario descritto vengano sopportati anche da altre società del Gruppo con un criterio di ripartizione che tenga conto degli assorbimenti patrimoniali delle società del Gruppo che più contribuiscono a tale voce.

L'importo degli oneri è stato quindi determinando moltiplicando l'ammontare dell'emissione obbligazionaria Tier 2 effettuata da Banca Sella (50 mln di euro) per un fattore pari al contributo percentuale agli assorbimenti patrimoniali consolidati (al 30/03/2019).

3.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'operazione e valutazioni circa la sia 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.

La condizione applicata al finanziamento di 5.700.000 euro è stata determinata sulla base del criterio illustrato al superiore punto e risponde alla logica di mantenere indenne Banca Sella da oneri ai quali sono collegati benefici di cui godono anche altri soggetti del Gruppo di appartenenza.

I tassi applicati sono superiori a quelli di mercato, dal momento che, pur trattandosi di rapporto di finanziamento non subordinato, le condizioni applicate sono pari al costo del prestito subordinato emesso da Banca Sella includendo altresì le commissioni di collocamento riconosciute all'Arranger.

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 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 da Banca Sella S.p.A. con delibera del dicembre 2017 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 è in parte modificativa dell'operazione oggetto di informativa in data 9 maggio 2019 in quanto in supero della soglia del 5% del Patrimonio di Vigilanza (indice di rilevanza del controvalore).

L'operazione oggetto della attuale informativa da un punto di vista economico finanziario consente a Banca Sella S.p.A di non sopportare interamente i costi connessi alla citata emissione obbligazionaria secondo i criteri meglio descritti ai superiori punti.

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.

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 determinazione del tasso limitatamente all'importo di finanziamento pari 5.700.000 euro è stata oggetto di disamina da parte del Comitato Parti Correlate e di favorevole parere di quest'ultimo allegato alla presente Comunicazione. L'operazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione con la sola astensione dei consiglieri Viola Attilio, Barbera Viviana e Musiari Claudio in quanto componenti del Consiglio di Amministrazione di Sella Personal Credit 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.

Biella, 5 agosto 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 e Avv. Helga Garuzzo

ESAMINATA

la documentazione che si acquisisce, concernente la parziale modifica delle condizioni della delibera quadro (limitatamente al tasso applicato su un importo di Euro 5.700.000,00) concernente l'affidamento complessivo a favore di Sella Personal Credit s.p.a. oggetto del parere del Comitato in data 29 aprile 2019 e visti gli esiti della riunione del Comitato in data 5 agosto 2019

RILEVATO CHE

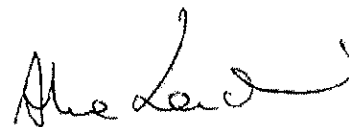
- L'importo di Euro 5.700.000,00, per cui è stata proposta deroga alle condizioni applicate, rientra nell'affidamento complessivo a favore di Sella Personal Credit s.p.a. già deliberato dal Consiglio di Banca Sella e su cui il Comitato ha espresso il suo parere favorevole in data 29 aprile 2019; rimane conseguentemente immutato l'ammontare complessivo degli affidamenti a favore di Sella Personal Credit s.p.a. pari a 1.070 mln di Euro.
- risulta perseguito l'interesse di Banca Sella in quanto il tasso (fisso pari a 5,33% annuo) è superiore a quello applicabile in base alla delibera quadro e il maggior tasso (favorevole a Banca Sella) è finalizzato ad immunizzare la Banca dagli oneri del prestito Tier 2 che la stessa ha emesso anche nell'interesse del Gruppo Sella del suo complesso, con l'obiettivo di consentire il rispetto del target di differenziale tra il Total Capital Ratio e il CET1 ratio consolidati;
- risulta sussistente la convenienza economica dell'operazione in quanto il tasso proposto è superiore al livello di mercato per finanziamenti senior unsecured di pari durata;
- risulta sussistente la correttezza sostanziale delle condizioni in quanto le stesse corrispondono a quelle dell'emissione obbligazionaria Tier 2 emessa dalla Banca Sella; inoltre è assicurata la ragionevole ripartizione del costo della predetta emissione obbligazionaria Tier 2 in quanto l'ammontare del finanziamento corrisponde all'impatto degli assorbimenti patrimoniali riferibili a Sella Personal Credit misurati al 31.3.2019;
- pur trattandosi di un rapporto di finanziamento non subordinato le condizioni applicate sono pari al costo del prestito subordinato emesso da Banca Sella includendo altresì le commissioni di collocamento riconosciute all'Arranger e gli altri costi;
- la durata è quinquennale in quanto Banca Sella dispone del diritto di esercitare una call sull'emissione obbligazionaria Tier 2 al quinto anno, esercizio che Banca Sella intende effettuare; comunque in caso di mancato esercizio del diritto call il finanziamento potrà essere rinnovato ad un tasso equivalente a quello della cedola dell'emissione obbligazionaria Tier 2.

Tutto ciò premesso, il Comitato Parti Correlate di Banca Sella

ESPRIME PARERE FAVOREVOLE AL COMPIMENTO DELL'OPERAZIONE:

modifica delle condizioni dell'affidamento per Sella Personal Credit s.p.a per Euro 5.700.000,00 al tasso del 5,33% annuo per cinque anni.

Avv. Andrea Lanciani

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Andrea Lanciani', written in a cursive style.

Avv. Helga Garuzzo

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Helga Garuzzo', written in a cursive style.