

Biella, 03 dicembre 2019

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 RELATIVE 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 parti 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 parti correlate (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 3 dicembre 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 1.148 mln di euro nelle forme tecniche dell'apertura di credito in conto corrente e del mutuo, concesso da Banca Sella S.p.A. alla sua controllata Sella Leasing S.p.A, e limitatamente alla sostituzione del parametro Quindicina Overnigh Assiomforex in quanto non più rilevato.

3. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

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

Richiamate e confermate tutte 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 indica la sola modifica che viene apportata all'operazione: - sostituzione del parametro Quindicina Overnigh Assiomforex con il tasso €STR.

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 Sella controllato da Banca Sella Holding S.p.A, Capogruppo del gruppo Sella e controllante 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 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 ed invariate tutte le motivazioni economiche e di convenienza già esposte nel Documento Informativo del 9 maggio c.a., la motivazione posta alla base della sostituzione del parametro è riconducibile all'imminente cessazione della pubblicazione del parametro della Quindicina Overnigh Assiomforex dovuta alla chiusura del Mercato di Riferimento E-MID prevista per il prossimo 31/12/2019.

3.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni simili. 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.

Il tasso €STR, regolarmente pubblicato da BCE dal 2/10/2019, maggiorato di uno spread di 8,5 bps così come indicato dalla stessa BCE, rappresenta il parametro più prossimo per valori e per underlying interest al tasso della Quindicina Overnigh Assiomforex.

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 di maggiore rilevanza 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).

Si conferma che l'Operazione consente alla Banca di impiegare quota parte della propria ingente raccolta a migliori rendimenti pur continuando a mantenere una elevata liquidità e con un rischio di controparte valutato positivamente e inglobato nel tasso di finanziamento concesso.

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.

L'individuazione del nuovo tasso €STR maggiorato di 8,5 bps 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 Sella Sebastiano, Barbera 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 Parti Correlate in data 07 novembre 2019.

Biella, 07 novembre 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, Avv. Andrea Lanciani, dott.ssa Clara Covini e Avv. Helga Garuzzo,

ESAMINATA

la documentazione che si acquisisce, concernente la modifica della Delibera Quadro assunta dal Consiglio di Amministrazione di Banca Sella S.p.A. in data 03 maggio 2019, per i finanziamenti in denaro caldo e per i finanziamenti a medio/lungo termine a favore di Sella Leasing, mediante la Sostituzione del parametro della Quindicina Overnight Assiomforex con il tasso €STR maggiorato di 8,5 bps per i finanziamenti in denaro caldo, e visti gli esiti della riunione del Comitato Parti Correlate del 07 novembre 2019 e il relativo verbale,

TENUTO CONTO CHE

- La delibera quadro del 3 maggio 2019 è stata assunta previa istruttoria del Comitato Parti Correlate che ha espresso un parere positivo in data 29 aprile 2019;
- La questione sottoposta è esclusivamente la modifica di un parametro di riferimento già adottato, resa necessaria dalla circostanza della imminente cessazione della pubblicazione del parametro della Quindicina Overnight Assiomforex, dovuta alla chiusura del Mercato di riferimento E-MID prevista per il prossimo 31/12/2019;

RILEVATO CHE

- l'affidamento precedentemente esaminato e deliberato rimane invariato;
- risulta necessario provvedere solo alla sostituzione del Quindicina Overnight Assiomforex nell'ambito del criterio di determinazione del tasso finito dei finanziamenti nella forma di Denaro Caldo a vista "ordinario" che il Gruppo eroga a Sella Leasing;
- è stato proposto di provvedere alla sostituzione del tasso Quindicina Overnight Assiomforex con il tasso €STR (che la BCE pubblica a partire dallo scorso 02/10/2019) maggiorato di 8,5 bps;
- quest'ultimo spread è stato indicato dalla BCE stessa come correttivo da apportare al tasso €STR per determinare, sempre a partire dal 02/10/2019, il tasso EONIA;
- sulla base delle tabelle di confronto presentate al Comitato Parti Correlate il tasso EONIA rappresenta il parametro che negli anni recenti è risultato più prossimo, per valori e per underlying interest, al tasso della Quindicina Overnight Assiomforex;
- la stessa Assiomforex, attraverso una sua comunicazione, ha invitato gli intermediari a sostituire il Tasso Medio Ponderato e-MID (mercato telematico dei depositi interbancari) – in cui è ricompresa la Quindicina ON Assiomforex – con "il nuovo tasso €STR o il tasso Eonia, ricalcolato a partire da €STR stesso, disponibile fino a fine 2021", stante la dismissione dell'EONIA a partire da gennaio 2022;
- rimangono immutate le considerazioni di cui al precedente parere del 29 aprile 2019, trattandosi nel caso di specie solo di procedere alla necessaria sostituzione di un parametro di riferimento;

CE

HA

AR

Tutto ciò premesso, Il Comitato Parti Correlate di Banca Sella

ESPRIME PARERE FAVOREVOLE AL COMPIMENTO DELL'OPERAZIONE:

modifica della Delibera Quadro assunta dal Consiglio di Amministrazione di Banca Sella S.p.A. in data 03 maggio 2019, per i finanziamenti in denaro caldo e per i finanziamenti a medio/lungo termine a favore di Sella Leasing, mediante la sostituzione del parametro della Quindicina Overnight Assiomforex con il tasso €STR maggiorato di 8,5 bps, dettagliatamente descritta nella documentazione presentata al Comitato Parti Correlate.

Avv. Andrea Lanciani

Dott.ssa Clara Covini

Avv. Helga Garuzzo

