

Biella, 7 maggio 2020

**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) in quanto Operazione di Maggiore Rilevanza 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, verificata con la periodicità prevista.

L'operazione in oggetto (Operazione) riguarda la Delibera Quadro avente ad oggetto il finanziamento, per un importo massimo complessivo, di 1.153 mln di euro concesso dalla Banca a favore di Sella Leasing S.p.A., società attiva nel settore del leasing strumentale, autoveicoli, immobiliare, nautico e operativo, controllata dalla Banca e facente parte del gruppo bancario "Sella".

L'Operazione costituisce il rinnovo della precedente Delibera Quadro, sempre di durata annuale, avente ad oggetto il precedente affidamento concesso a Sella Leasing S.p.A. per un importo complessivo di 1.148 mln.

Il presente documento viene messo a disposizione del pubblico in data 7 maggio 2020 presso la sede sociale sita in Biella Piazza Gaudenzio Sella nr. 1 servizio Segreteria Societaria, sul sito internet della Banca 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 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 sono sottoposte al comune controllo, diretto o indiretto, di Banca Sella Holding S.p.A. capogruppo del gruppo bancario "Sella".

L'Operazione si configura, inoltre, come operazione di maggiore rilevanza tra parti correlate ai sensi del regolamento Consob e dell'art. 11 della Procedura per Operazioni con Parti Correlate in quanto supera gli indici di rilevanza previsti dall'Allegato 3 del Regolamento Consob, come precisato al successivo paragrafo 3.5 del presente Documento Informativo.

Nell'Operazione non si ravvisano, in considerazione delle sue caratteristiche, particolari rischi connessi a potenziali conflitti di interesse diversi da quelli tipicamente inerenti ad operazioni con parti correlate, né rischi diversi da quelli tipicamente inerenti ad operazioni di analoga natura 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.

La Banca ha in ogni caso attivato i presidi e le misure previsti dal Regolamento OPC per le operazioni di "maggiore rilevanza".

In particolare il Comitato Parti Correlate, composto unicamente da Amministratori Indipendenti, è stato prontamente informato dalle competenti strutture aziendali

sulle condizioni dell'Operazione ed è stato coinvolto nella fase istruttoria attraverso riunioni, interlocuzioni con la Direzione Generale della Banca. La ricezione di un completo flusso informativo ha consentito al Comitato di fare gli opportuni approfondimenti e formulare osservazioni. In data 29 aprile 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.

Infine, in data 29 aprile 2020, il Consiglio di Amministrazione della Banca, sulla base della documentazione istruttoria ricevuta e del motivato parere favorevole del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, ha deliberato favorevolmente l'Operazione.

3. INFORMAZIONI RELATIVA ALL'OPERAZIONE

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

L'Operazione consiste in un affidamento per un importo complessivo di 1.153 mln nelle forme tecniche del mutuo (finanziamento a medio e/o lungo termine) e dell'apertura di credito in conto corrente (denaro caldo) per 325 mln di euro.

Le condizioni dei finanziamenti sono determinate nel modo seguente:

- per i finanziamenti in denaro caldo, fatto salvo un plafond agevolato pari a 60 mln di euro già previsto in precedenza per il rientro di finanziamenti conclusi da Sella Leasing con Banche esterne al Gruppo Sella, il tasso applicato sarà pari al Tasso €STR medio del mese precedente (ACT/ACT) maggiorato di uno spread variabile tra gli 103,5 e i 133,5 bps in base allo scaglione di utilizzo, in linea con gli spread applicati ad altre finanziarie che non sono parti correlate; l'adozione €STR (che è calcolato come media dei tassi di provvista non garantita (depositi) riferibili a transazioni con durata overnight condotte dalle banche segnalanti dell'MMSR con controparti finanziarie bancarie e non bancarie) pare congrua e ragionevole;
- per i finanziamenti a ML termine sono definiti differenti livelli di spread (calcolati sulla base degli spread applicati dal mercato in situazioni simili), variabili in base alla durata del contratto e rappresentati in basis points, calcolati sulla base del TIT (tasso interno di trasferimento) vigente per le banche del Gruppo, la cui costruzione è stata ampiamente descritta e motivata al Comitato Parti Correlate,

tenendo comunque conto sia del costo della raccolta sia dei tassi di obbligazioni unsecured di gruppi bancari comparabili. Sullo spread è ammessa una variabilità di +/- 10 bps da concordarsi tra le parti all'atto della stipula delle singole eventuali operazioni di finanziamenti, al fine di adeguare lo spread alle condizioni del mercato. I parametri di partenza su cui sarà applicato lo spread come sopra descritto sono Euribor 3 mesi per i finanziamenti a tasso variabile e tasso IRS (Interest Rate Swap, tenor 3 mesi) per i finanziamenti a tasso fisso di pari durata del finanziamento.

Inoltre è previsto un plafond di 45 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 comunque dalla retrocessione comunque percepita da Banca Sella sui contratti di leasing sottoscritti da clienti della Banca.

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.

Banca Sella ha da sempre un'ampia eccedenza della raccolta diretta da clientela rispetto agli impieghi commerciali verso clientela. L'interesse e la convenienza della

Banca all'operazione sono, quindi, collegati all'impiego di quota parte della propria ingente raccolta a migliori rendimenti pur continuando a mantenere una elevata liquidità.

Per i plafond agevolati, vi è inoltre un interesse al cross selling, a livello di gruppo, con clientela che attualmente ottiene finanziamenti fuori dal gruppo.

La convenienza economica dell'operazione è conseguente sia al fatto che gli impieghi verso società del Gruppo di appartenenza non incidono sui coefficienti di assorbimento patrimoniale sia al tasso applicato all'operazione adeguatamente remunerativo per Banca Sella.

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 la determinazione dei diversi tassi applicati ai finanziamenti concessi determinati sulla base di parametri di mercato con maggiorazioni di spread calcolati in linea con quelli applicati ad altre società finanziarie che non sono parti correlate.

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 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 supera la soglia del 5% del Patrimonio di Vigilanza (indice di rilevanza del controvalore).

L'operazione non implica per la Banca effetti patrimoniali non comportando tale finanziamento assorbimenti patrimoniali e da un punto di vista economico finanziario consente alla Banca di avere una profittabilità adeguata derivante dall'impiego a tasso di mercato della propria liquidità.

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 e durante la fase di istruttoria del finanziamento, mediante incontri con la Direzione di Banca Sella e con la

responsabile dell'area erogazione crediti di Banca Sella al fine di acquisire tutte le informazioni necessarie ed opportune. 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 in data 29 aprile 2020.

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. Ferdinando Parente e Avv. Helga Garuzzo

ESAMINATA

la documentazione che si acquisisce, concernente l'affidamento complessivo a favore di Sella Leasing per € 1.153.000.000 di cui € 325.000.000 di denaro caldo, e visti gli esiti della riunione del Comitato Parti Correlate del 29 aprile 2020 e il relativo verbale

RILEVATO CHE

- risulta perseguito l'interesse della Banca nell'impiegare quota parte della propria ingente raccolta a migliori rendimenti pur continuando a mantenere una elevata liquidità. Per i plafond agevolati, vi è inoltre un interesse al cross selling, a livello di Gruppo, con clientela che attualmente ottiene finanziamenti fuori dal Gruppo;
- il rischio controparte è stato valutato con particolare riferimento ai fondamentali della società, controllata da Banca Sella dal novembre 2017, che risultano positivi, ed inglobato nel tasso applicato ai finanziamenti concessi;
- la convenienza economica dell'operazione è conseguente sia al fatto che gli impieghi verso società del Gruppo di appartenenza non assorbono patrimonio (non vi sono attività, denominate in euro e che non assorbano patrimonio, che al momento abbiano un rendimento confrontabile con quello degli attivi verso Sella Leasing), sia al tasso applicato all'operazione adeguatamente remunerativo per Banca Sella.
- Il plafond di 1.153 mln sarà finanziato alle seguenti condizioni: per il denaro caldo, fatto salvo un plafond agevolato pari a 60 mln di euro già previsto in precedenza per il rientro di finanziamenti conclusi da Sella Leasing con Banche esterne al Gruppo Sella, il tasso applicato sarà pari al Tasso €STR medio del mese precedente (ACT/ACT) maggiorato di uno spread variabile tra gli 103,5 e i 133,5 bps in base allo scaglione di utilizzo, in linea con gli spread applicati ad altre finanziarie che non sono parti correlate; l'adozione €STR (che è calcolato come media dei tassi di provvista non garantita - depositi-riferibili a transazioni con durata overnight condotte dalle banche segnalanti dell'MMSR con controparti finanziarie bancarie e non bancarie) pare congrua e ragionevole;
- per i finanziamenti a ML termine sono definiti differenti livelli di spread (calcolati sulla base degli spread applicati dal mercato in situazioni simili), variabili in base alla durata del contratto e rappresentati in *basis points*, calcolati sulla base del TIT (tasso interno di trasferimento) vigente per le banche del Gruppo, la cui costruzione è stata ampiamente descritta e motivata al Comitato Parti Correlate, tenendo comunque conto sia del costo della raccolta sia dei tassi di obbligazioni unsecured di gruppi bancari comparabili. Sullo spread è ammessa una variabilità di +/- 10 bps da concordarsi tra le parti all'atto della stipula delle singole eventuali operazioni di finanziamenti, al fine di adeguare lo spread alle condizioni del mercato. I parametri di partenza su cui sarà applicato lo spread come sopra

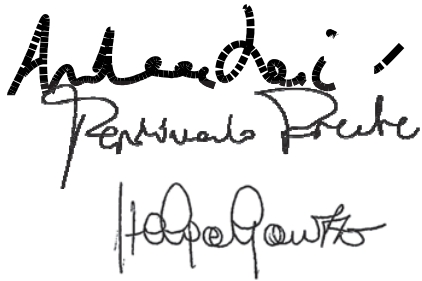
descritto sono Euribor 3 mesi per i finanziamenti a tasso variabile e tasso IRS (Interest Rate Swap, tenor 3 mesi) per i finanziamenti a tasso fisso di pari durata del finanziamento;

- inoltre è previsto un plafond di 45 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;
- risulta sussistente la correttezza sostanziale delle condizioni, in quanto la logica secondo cui le condizioni sono state fissate e quindi il tasso applicato tengono 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:

concessione di affidamento complessivo a favore di Sella Leasing per € 1.153.000.000 alle condizioni di cui sopra, dettagliatamente descritte nella documentazione presentata al Comitato parti Correlate.



Avv. Andrea Lanciani

Dott. Ferdinando Parente

Avv. Helga Garuzzo