

Biella, 6 aprile 2021

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

BANCA SELLA S.p.A.

/

CENTRICO 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 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 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 6 aprile 2021 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 oggetto della presente comunicazione (Operazione) costituisce una parziale modifica di una precedente operazione conclusa con altra società del Gruppo Sella, quindi parte correlata di Banca Sella S.p.A. così come definite dall'articolo 1 dell'Allegato 1 del regolamento Consob. 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 anche in base alla partecipazione azionaria detenuta da Banca Sella in Centrico S.p.A., controparte dell'Operazione, pari al 83,97%.

3 INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

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

L'Operazione consiste nella integrazione e modifica del Contratto di esternalizzazione per la fornitura di servizi amministrativi e informatici (Contratto di Outsourcing) sottoscritto con Sella Technology Solutions S.p.A. ora denominata Centrico S.p.A. (Centrico), ed integra le comunicazioni del dicembre 2018, del febbraio, del maggio, del dicembre 2019 e dell'ottobre 2020 con le quali la Banca ha informato relativamente al processo di riorganizzazione interna mediante conferimento delle attività di Information Technology e Business Process Outsourcing, dalla Banca a Centrico e relativamente alle modifiche volta per volta deliberate.

In particolare, l'Operazione, deliberata dal Consiglio di Amministrazione di Banca Sella S.p.A. nella sua seduta del 30 marzo 2021, consiste, in relazione ad alcune tipologie di servizi, nella riparametrazione del calcolo del costo del servizio con un maggiore dettaglio con riferimento agli effettivi utilizzi (per i servizi di gestione infrastruttura rete informatica con riferimento al numero di sedi e punti periferici di tempo in tempo attivati, per i servizi di gestione delle postazioni di lavoro e di dominio e navigazione con riferimento al numero di device di tempo in tempo sottoposti a servizio, per i servizi di posta elettronica di gestione di controllo interno e dei servizi informatici relativi alla gestione delle risorse umane al numero di utenti interni, per i servizi informatici relativi alle cassette di sicurezza con riferimento al numero di cassette, per i servizi informatici relativi ai controlli privacy con riferimento al numero degli utenti interni, per i programmi relativi alle segnalazioni di vigilanza e bilancio con riferimento al totale dell'attivo).

Considerato che il corrispettivo complessivo del Contratto di Outsourcing per l'intera sua durata eccede gli indici di rilevanza previsti dall'Allegato 3 del Regolamento Consob, come precisato al successivo paragrafo 3.5 del presente Documento Informativo, appare opportuno trattare le modifiche al Contratto 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 particolare, il Comitato Parti Correlate è stato informato dalle competenti strutture aziendali sulle condizioni dell'Operazione ed ha espresso all'unanimità Parere favorevole, allegato al presente Documento Informativo, sull'interesse della Banca al compimento dell'Operazione nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.

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 Centrico S.p.A., società facente parte del Gruppo Sella, controllata da Banca Sella S.p.A.

Banca Sella S.p.A. e Centrico 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.

Le modifiche proposte ed oggetto dell'operazione derivano dall'esperienza maturata in questi primi due anni di applicazione del Contratto di Outsourcing e costituiscono essenzialmente (i) una riparametrazione dei costi in funzione dei servizi effettivamente utilizzati che al di là dell'impatto sul canone del 2021 si ritiene che consenta un miglior allineamento tra costi e servizi, (ii) la reinternalizzazione di alcuni servizi con riduzione del canone per un importo corrispondente al servizio reinternalizzato e (iii) la richiesta di risorse con profili specialisti il cui maggior costo comporta un incremento del canone.

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

Le modifiche proposte non alterano la struttura del Contratto di Outsourcing, già esaminata e valutata congrua dal Comitato Parti Correlate.

Il corrispettivo continua ad essere individuato sulla base dei costi per la produzione dei relativi servizi.

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 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, pur largamente inferiore alla soglia delle operazioni di maggior rilievo, costituisce una modifica al Contratto di esternalizzazione per la fornitura di servizi amministrativi e informatici sottoscritto con Centrico, il cui corrispettivo complessivo, per la sua intera durata, eccede la relativa soglia.

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.

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'Operazione è stata oggetto di disamina da parte del Comitato Parti Correlate. La documentazione è stata acquisita ed esaminata in occasione delle riunioni del Comitato Parti Correlate del 22 gennaio e 24 febbraio 2021.

L'operazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione con la sola astensione del consigliere Musiari Claudio in quanto componente del Consiglio di Amministrazione di Centrico 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 2 marzo 2021.

Biella, 2 marzo 2021

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, prof. Mascia Bedendo e Avv. Helga Garuzzo,

PREMESSO CHE

- nel contesto di un processo di riorganizzazione interna volto a valorizzare le attività IT sul mercato («Operazione IT»), in data 28 febbraio 2019 e con effetto dal primo marzo 2019, Banca Sella ha trasferito le proprie attività di Information Technology («IT») e Business Process Outsourcing («BPO») ad una società del Gruppo Sella di recente costituzione, denominata Sella Technology Solutions S.p.A. ora denominata Centrico S.p.A. («Centrico») che costituisce parte correlata in forza della partecipazione minoritaria di Banca Sella Holding; di conseguenza dal 1 marzo 2019 i servizi IT e BPO sono passati da essere un servizio interno ad uno esterno al perimetro operativo di Banca Sella;
- nell'ambito dell'Operazione IT, è stato stipulato un contratto di outsourcing («Contratto di Outsourcing») per la fornitura dei servizi IT e BPO tra Banca Sella e Centrico, servizi prima svolti internamente da Banca Sella;
- in occasione dell'Operazione IT, i contenuti del Contratto di Outsourcing sono stati esaminati dal Comitato Parti Correlate, che ha sue proprie competenze legali, e sono stati esaminati, con riferimento al testo vigente al momento del conferimento, dal prof. Avv. Giovanni Guglielmetti;
- In particolare, il prof. Avv. Giovanni Guglielmetti ha concluso il suo parere sul Contratto di Outsourcing stipulato in occasione dell'Operazione IT nel modo che segue: *“alla luce dell'analisi da noi svolta e delle integrazioni già apportate dalla Banca a valle dei nostri commenti, il Contratto di Esternalizzazione e la Licenza garantiscono a nostro avviso alla Banca un livello di tutela in linea con le condizioni di mercato”*;
- il corrispettivo del Contratto di Outsourcing in occasione dell'Operazione IT è stato individuato sulla base dei costi per la produzione dei relativi servizi da parte dei rami di azienda oggetto di trasferimento, costi determinati sulla base di conteggi elaborati internamente da Banca Sella e coerenti con i costi rappresentati nei bilanci e nelle situazioni contabili infrannuali di Banca Sella;
- il corrispettivo originario è stato anche verificato con un benchmarking IT vs. banche in outsourcing su centri servizio di mercato e un benchmarking IT vs. banche supportate da centri servizio di gruppo; tale esame aveva evidenziato un costo maggiore per Banca Sella rispetto alle banche in outsourcing su centri servizi di mercato, mentre il costo appariva allineato a quelli di banche che usano centri servizio di gruppo; si è peraltro riscontrato che tale costo maggiore rispetto ai centri di servizio di mercato può risultare giustificato in relazione alla natura e qualità del servizio IT realizzato da Banca Sella e oggetto di trasferimento a Centrico;

Ac
MB
Hof

- sulla base di tale esame, in occasione dell'Operazione IT con parere del 21 dicembre 2018, il Comitato ha concluso che risultavano applicate condizioni contrattuali e valori congrui;
- nel maggio 2019, oltre ad alcune modifiche finalizzate a meglio gestire la fase di transizione costituita dal passaggio da Banca Sella a Centrico del ramo d'azienda IT, sono state sottoposte al Comitato alcune minori modifiche in merito alle modalità di determinazione del corrispettivo del contratto; in particolare, per quanto riguarda gli adattamenti dei programmi software alle normative sopravvenute, è stato suggerito di escludere dal canone tale servizio (anche perché non costituiva un corrispettivo forfettario) e di riportarlo integralmente a spesa a rendicontazione così da poterne condividere più facilmente i costi con altre banche clienti di Centrico che necessitino delle medesime modifiche, il tutto con auspicabile contenimento dei costi;
- avendo valutato che la nuova regolamentazione economica delle modifiche del software dipendenti dall'introduzione di nuove normative consentiva alla Banca di operare possibili risparmi condividendo la spesa degli interventi con altri clienti di Centrico e comunque che i relativi criteri di pagamento erano allineati a quelli già esaminati in occasione del parere del 21 dicembre 2018, il Comitato ha concluso positivamente il suo esame con parere del 9 maggio 2019;
- nel dicembre 2019 sono state esaminate dal Comitato alcune modifiche ai criteri di aggiornamento dei Corrispettivi e la remunerazione dei progetti di sviluppo che sono state parimenti positivamente esaminate dal Comitato;
- nell'ottobre 2020 è stata positivamente esaminata una variazione del Contratto di Outsourcing consistente nell'utilizzo dei programmi Microsoft 365 (licenziati al costo pagato a Microsoft) con conseguente riduzione di altri servizi prestati da Centrico;
- nell'ambito dell'Operazione IT è stato anche concluso con Centrico un Contratto di Licenza che prevede una royalty del 12% sull'utilizzo del software di titolarità di Banca Sella utilizzato da Centrico a favore di terzi (incluse le altre società del Gruppo Sella) e ciò nel quadro di un complessivo equilibrio delle valorizzazioni e dei corrispettivi dell'Operazione IT;
- viene ora sottoposta al Comitato una ulteriore modifica al Contratto di Outsourcing;

ESAMINATA

- la documentazione acquisita e visti gli esiti delle riunioni del Comitato Parti Correlate del 20 gennaio 2021 e del 24 febbraio 2021 e la documentazione acquisita;

PRESO ATTO CHE

- è stata evidenziata l'opportunità di effettuare alcune modifiche al Contratto di Outsourcing;
- in relazione ad alcune tipologie di servizi viene proposto di riparametrare il calcolo del costo del servizio con un maggiore dettaglio con riferimento agli effettivi utilizzi (per i servizi di gestione infrastruttura rete informatica con riferimento al numero di sedi e punti periferici di tempo in tempo attivati, per i servizi di gestione delle postazioni di lavoro e di dominio e navigazione con riferimento al numero di device di tempo in tempo sottoposti a servizio, per i servizi di posta elettronica di gestione di controllo interno e dei servizi informatici relativi alla gestione delle risorse umane al


HB Hg

numero di utenti interni, per i servizi informatici relativi alle cassette di sicurezza con riferimento al numero di cassette, i servizi informatici relativi ai controlli privacy e con riferimento al numero degli utenti interni, per i programmi relativi alle segnalazioni di vigilanza e bilancio con riferimento al totale dell'attivo);

- l'impatto della ridefinizione di dettaglio dei criteri di ripartizione ha un impatto di riduzione sul canone 2021 per Euro 185.350,00;
- Banca Sella intende svolgere internamente le attività di manutenzione correttiva e di gestione riferiti al front end dei servizi Home e Mobile Banking e di conseguenza viene ridotto l'ambito del Contratto di Outsourcing con riduzione pari ai costi riferiti a tale servizio;
- Banca Sella intende con riferimento ai servizi progettuali definire un nuovo mix di risorse messe a disposizione con introduzione di un maggior numero di profili specialisti con un maggior costo individuale e quindi con conseguente incremento del canone;
- infine sono proposte tre modifiche al Contratto di Outsourcing (un adeguamento di un richiamo normativo, un impegno di Centrico ad allinearsi alla nuova policy in materia di sicurezza informatica e alla nuova policy in materia di continuità operativa);
- Nessuna modifica viene apportata al Contratto di Licenza;

CONSIDERATO CHE

- sulla base delle indicazioni ricevute dalle funzioni di Banca Sella le modifiche derivano dall'esperienza maturata in questi primi due anni di applicazione del Contratto di Outsourcing e costituiscono essenzialmente (i) una riparametrizzazione dei costi in funzione dei servizi effettivamente utilizzati che al di là dell'impatto sul canone del 2021 si ritiene che consenta un miglior allineamento tra costi e servizi, (ii) nella reinternalizzazione di alcuni servizi con riduzione del canone per un importo corrispondente al servizio reinternalizzato e (iii) nella richiesta di risorse con profili specialisti il cui maggior costo comporta un incremento del canone;
- le modifiche proposte appaiono in linea con i criteri adottati nella determinazione del corrispettivo di Centrico nel quadro dei rapporti infragruppo;
- il valore economico delle modifiche è largamente inferiore alla soglia delle operazioni di maggior rilievo;
- tuttavia il corrispettivo complessivo del Contratto di Outsourcing per l'intera sua durata eccede la soglia per le operazioni di maggior rilievo e quindi appare opportuno considerare le modifiche sopra esaminate come operazione di maggior rilievo;
- le modifiche contrattuali attengono ad aggiornamenti normativi o all'adeguamento a nuove policy di gruppo e quindi non hanno alcun impatto di rilievo se non quello di allineare gli obblighi di Centrico ai nuovi requisiti indicati nelle policy



MB



Tutto ciò premesso, il Comitato Parti Correlate di Banca Sella, per le ragioni sopra esposte

ESPRIME PARERE FAVOREVOLE

alle modifiche del Contratto di Outsourcing come sopra descritte.

Avv. Andrea Lanciani



Prof.ssa Mascia Bedendo



Avv. Helga Garuzzo

