



Banca Sella
Fondata nel 1886

Piazza Gaudenzio Sella, 1- 13900 BIELLA (BI)

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

BANCA SELLA S.p.A. / CONSEL S.p.A.

Indice

1 AVVERTENZE

2 INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

1 AVVERTENZE

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

In data 25 maggio 2017 Banca Sella S.p.A. (di seguito Banca Sella), a seguito di deliberazione del proprio Consiglio di Amministrazione e conseguente adozione di delibera quadro, comunicava il finanziamento a favore di Consel S.p.A. (di seguito Consel) per un importo totale di 920.715.000 euro nelle forme tecniche dell'apertura di credito in conto corrente e del mutuo con scadenza 3 – 7 anni.

La suddetta delibera quadro era oggetto di parziale modifica, comunicata in data 24 ottobre 2017.

Sempre nell'ambito della forma tecnica dell'apertura di credito in conto corrente ed invariato l'importo massimo di affidamento deliberato, il Consiglio di Amministrazione di Banca Sella in data 2 febbraio 2018 ha deliberato una ulteriore parziale modifica delle condizioni di affidamento concesso a Consel spa, limitatamente al tasso applicabile che viene ridotto di 0,98% rispetto alla delibera quadro già assunta e per un importo di € 20.000.000, finalizzato esclusivamente ai clienti al dettaglio di concessionari operanti nel settore di vendita auto.



2 INFORMAZIONI RELATIVA ALL'OPERAZIONE

2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'operazione

L'importo di € 20.000.000, per cui è stata deliberata parziale deroga alle condizioni applicate, rientra nell'affidamento complessivo a favore di Consel spa, operazione di maggior rilevanza su cui il Comitato Parti Correlate ha espresso parere favorevole in data 25/05/2017. Rimane quindi invariato l'importo massimo di affidamento pari a € 920.715.000 mentre viene modificato il tasso con una riduzione di 0,98% (rilevato al 2/2/18 sulla base dell'IRS e dello spread di 1,50% della delibera quadro) rispetto al tasso della delibera quadro limitatamente al solo importo di 20 mln di euro.

2.2 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 Consel S.p.A. società facente parte del Gruppo Banca Sella controllata da Banca Sella S.p.A.

Banca Sella S.p.A e Consel S.p.A. sono, quindi, parti correlate in quanto soggette a comune controllo da parte di Banca Sella Holding S.p.A Capogruppo del Gruppo Banca Sella e controllante Banca Sella S.p.A.

2.3 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 di Banca Sella alla operazione e la sua convenienza economica risiede nel favorire sinergie di sviluppo commerciale con Clienti Consel sviluppando *cross-selling* tra le due società in quanto, in connessione con l'offerta di credito finalizzato di Consel, è previsto che i concessionari aprano o mantengano rapporti bancari e di finanziamento con Banca Sella.

La ragionevolezza delle condizioni pattuite tra Banca Sella e Consel è, inoltre, ravvisabile nell'utilizzo di Consel della linea dedicata esclusivamente per la finalità di promuovere e mantenere i rapporti con i concessionari d'auto, abbinando un'offerta di prestiti personali a condizioni agevolate ai clienti finali con riduzione, a sua volta, del tasso di interesse pattuito in una misura percentuale sostanzialmente identica rispetto alla riduzione a essa concessa da Banca Sella.



2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'operazione e valutazioni circa la 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 correttezza sostanziale della condizione applicata al finanziamento di 20.000.000 euro risulta preservata in quanto l'utilizzo, eventuale, della linea a tasso ridotto da parte di Consel avverrà dietro presentazione della prova dell'effettivo erogato progressivo di Consel a favore dei clienti finali dei concessionari auto, nel rispetto, quindi, di quanto previsto dagli accordi tra Banca Sella e Consel .

2.5 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 marzo 2016 successivamente modificata con delibera del 21/12/2017 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 della operazione oggetto di informativa in data 25 maggio e 24 ottobre 2017 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 potenziare il cross selling con Consel, di incassare interessi su un plafond di 20.000.000 di euro che senza la diminuzione del tasso non verrebbe utilizzato, di consentire una agevolazione del cliente finale che può accedere a finanziamenti a condizioni più agevolate, di mitigare il rischio di credito della linea concessa in quanto il pagamento di Consel al concessionario avverrà a decurtazione delle linee di finanziamento concesse da Banca Sella al concessionario stesso.



2.6 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.

2.7 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.

2.8 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 20.000.000 euro è stata oggetto di disamina da parte del Comitato Parti Correlate coinvolgendo anche la Direzione 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 Viola Attilio, Barbera Viviana e Musiari Claudio in quanto componenti del Consiglio di Amministrazione di Consel S.p.A. e il parere favorevole (allegato) del Comitato Parti correlate.

2.9 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, 2 febbraio 2018

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 e dott.ssa Clara Covini,

ESAMINATA

la documentazione concernente la parziale modifica delle condizioni di affidamento concesso a Consel spa, limitatamente al tasso applicabile che viene ridotto rispetto alla delibera quadro già assunta di 0,98% (rilevato ad oggi sulla base dell'IRS e dello spread di 1,50% della delibera quadro) e per un importo di € 20.000.000, finalizzato esclusivamente ai clienti al dettaglio di concessionari operanti nel settore di vendita auto,

RILEVATO CHE

- l'importo di € 20.000.000, per cui è stata proposta parziale deroga alle condizioni applicate, rientra nell'affidamento complessivo a favore di Consel spa, operazione di maggior rilevanza su cui il Comitato ha espresso parere favorevole in data 25/05/2017. Rimane pertanto invariato l'importo massimo di affidamento pari a € 920.715.000;
- risulta perseguito l'interesse dell'emittente e la convenienza economica, in primo luogo poichè l'operazione costituisce uno strumento di cross-selling tra Banca Sella e Consel in quanto, in connessione con l'offerta di credito finalizzato di Consel, è previsto che i concessionari aprano o mantengano rapporti bancari e di finanziamento con Banca Sella;
- risulta sussistente la ragionevolezza delle condizioni tra Banca Sella e Consel, anche perchè Consel utilizzerà la linea dedicata esclusivamente per la finalità di promuovere e mantenere i rapporti con i concessionari e abbinerà un'offerta di condizione agevolate ai clienti finali riducendo quindi a sua volta gli interessi riscossi sostanzialmente per una percentuale identica alla riduzione concessa da Banca Sella;
- risulta sussistente la correttezza sostanziale delle condizioni, in quanto l'eventuale utilizzo della linea a tasso ridotto avverrà dietro presentazione della prova dell'effettivo erogato progressivo di Consel nel rispetto di quanto previsto dagli accordi tra Banca Sella e Consel (e quindi sia con riferimento all'apertura di nuovi rapporti con concessionarie – o al mantenimento di rapporti già in essere - sia con la specifica finalizzazione alle offerte agevolate di Consel);
- inoltre in quanto credito finalizzato, il pagamento di Consel al concessionario avverrà a decurtazione delle eventuali linee di finanziamento concesse da Banca Sella a concessionario stesso, così riducendo significativamente il rischio delle linee stesse in capo a Banca Sella;

Tutto ciò premesso, il Comitato Parti Correlate di Banca Sella,

ESPRIME PARERE FAVOREVOLE AL COMPIMENTO DELL'OPERAZIONE:

applicazione, in parziale deroga a quanto precedentemente deliberato, di un tasso fisso pari all'1% per il finanziamento di 20.000.000 euro concesso a Consel spa per scadenza sino ai 4 anni nella forma tecnica dell'apertura di credito su base mensile o trimestrale, riservato ad un gruppo di clienti operanti nel settore di vendita auto.



Avv. Andrea Lanciani

Dott.ssa Clara Covini

