

**OPERAZIONI SU STRUMENTI FINANZIARI DELL'EMITTENTE DA PARTE DI
COLORO CHE ESERCITANO FUNZIONI DI AMMINISTRAZIONE, DI CONTROLLO
E DI DIREZIONE NONCHE' LE PERSONE A LORO STRETTAMENTE LEGATE**

(internal dealing)

Indice

- 1 Premessa**
- 2 Quadro normativo**
- 3 Finalità**
- 4 Destinatari**
- 5 Definizione**
- 6 Persone giuridiche strettamente legate ai manager**
- 7 Obblighi per coloro che esercitano funzioni di amministrazione, di controllo e di direzione nonché le persone a loro strettamente legate**
- 8 Operazioni soggette a comunicazione;**
- 9 Modalità, termini e contenuto della comunicazione all'emittente e all'Autorità di Vigilanza;**
- 10 Operazioni soggette a comunicazione al pubblico;**
- 11 Limiti al compimento delle operazioni da parte dei Soggetti Rilevanti – Closed Period;**
- 12 Compiti della Segreteria Societaria**
- 13 Privacy**

1. Premessa

Banca Sella S.p.A. (di seguito Banca Sella, la Banca o l'Emittente) è, a far data dal 1/1/2016 "emittente diffuso", ai sensi dell'art. 2-bis del Regolamento Consob n. 11971 del 1999, in quanto emittente strumenti finanziari diffusi fra il pubblico in misura rilevante. In particolare la Banca è stata ammessa alla negoziazione dei propri titoli nel sistema multilaterale di negoziazione HIMTF. Ciò, comporta, tra le altre, l'applicazione della disciplina relativa alla comunicazione delle operazioni dei *manager* dell'emittente su strumenti finanziari emessi dall'emittente (*internal dealing*).

La Banca ha adottato principi e regole contenute nella presente policy al fine di disciplinare la gestione delle operazioni dei Soggetti Rilevanti dell'emittente su strumenti finanziari emessi dall'emittente.

La presente policy è parte essenziale del sistema di controllo interno e del complesso di regole di prevenzione degli illeciti di cui al D.Lgs. 231/01.

2. Quadro normativo

La Policy è redatta in applicazione e nel rispetto delle seguenti norme:

- Regolamento sugli abusi di mercato (Ue) N. 596/2014 del Parlamento Europeo e del consiglio (di seguito Regolamento);
- Decreto Legislativo 58/1998 (Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria)
- Delibera Consob 19925 del 22 marzo 2017
- Pareri Esma
- Studi e approfondimenti Assonime, Assosim

3. Finalità

Con l'adozione della presente Policy Banca Sella si propone di:

- dotarsi di regole per le operazioni su titoli dell'emittente, effettuate da persone che esercitano funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione

- informare coloro che esercitano funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione (e le persone ad essi strettamente legate) degli obblighi di comunicazione delle operazioni su strumenti finanziari dell'emittente ed informare il pubblico laddove tali operazioni superino le soglie previste.

4. Destinatari

I soggetti cui si rivolge la presente disciplina sono coloro che esercitano funzioni di amministrazione, controllo o direzione per gli obblighi di comunicazione delle operazioni su strumenti finanziari dell'emittente.

La presente Policy è portata a conoscenza dei destinatari, che devono intendersi pertanto compiutamente informati del contenuto e degli obblighi su di essi gravanti, tramite apposita circolare interna e pubblicazione nel sito internet di Banca Sella e nell'intranet aziendale.

5. Definizioni

Ai fini dell'applicazione della Policy in oggetto e in conformità alle normative nazionali e sovranazionali applicabili, si definisce:

Emittente:

Banca Sella S.p.A.

Policy:

documento descrittivo della procedura di gestione delle operazioni dei Soggetti Rilevanti su strumenti finanziari dell'emittente

Strumenti finanziari:

quote, titoli di credito, azioni, obbligazioni (subordinate e non subordinate) strumenti derivati o strumenti finanziari che permettono di sottoscrivere, acquisire o cedere le azioni, strumenti finanziari di debito convertibili nelle azioni o scambiabili con esse, negoziati su un mercato regolamentato o su un Multilateral Trading Facilities (MTF)

Persone che esercitano funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione (manager) nonché le persone a loro strettamente legate (complessivamente Soggetti Rilevanti):

sono i componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale nonché gli alti dirigenti ossia coloro che hanno accesso regolare alle informazioni privilegiate che riguardano Banca Sella e che detengono il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione futura e sulle prospettive della Banca; per persone strettamente legate ai manager si intende:

un coniuge o partner equiparato al coniuge ai sensi del diritto nazionale;

un figlio a carico ai sensi del diritto nazionale;

un parente che abbia condiviso la stessa abitazione da almeno un anno alla data dell'operazione in questione;

una persona giuridica, trust o società di persone le cui responsabilità di direzione siano rivestite da una persona che svolge funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione o da una persona di cui ai precedenti punti o direttamente o indirettamente controllata da detta persona, o sia costituita a suo beneficio o i cui interessi economici siano sostanzialmente equivalenti agli interessi di detta persona.

6. Persone giuridiche strettamente legate al *manager*

Al fine di individuare il perimetro dei soggetti ai quali la normativa si riferisce deve, necessariamente, farsi riferimento alle definizioni, riportate al superiore art. 5, dettate dal legislatore avendo però cura di interpretare la nozione di "responsabilità di direzione" richiamata con riferimento alle persone giuridiche strettamente legate ai *manager*.

Si ritiene che l'attuale nozione di "responsabilità di direzione" sia analoga a quella già utilizzata dalla precedente direttiva¹ per la quale la Consob aveva definito come persone strettamente legate le sole persone giuridiche in cui il manager fosse titolare della funzione di gestione da solo (amministratore unico) o congiuntamente (quando la metà del consiglio è composto dal manager e/o persone a lui strettamente legate).

¹ Direttiva 2004/72

Tale interpretazione soddisfa la finalità di “... evitare forme di elusione della trasparenza. In tale ottica appare limitare l’ambito di applicazione in modo coerente con tale finalità, definendo criteri di identificazione delle persone giuridiche da considerare basati sull’effettiva possibilità che l’operatività di tale soggetti sia in grado di procurare concreti benefici economici al soggetto rilevante”².

Il criterio per ricomprendere, quindi, la persona giuridica nell’ambito delle persone strettamente legate al *manager*, fermo quanto riportato al precedente capoverso, prevede una valutazione in fatto ossia non la semplice presenza, ad esempio, dell’amministratore in un consiglio di amministrazione di altra società fa ricadere quest’ultima negli obblighi di *internal dealing* ma, bensì, il conferimento in capo a tale amministratore di incarichi esecutivi, di deleghe che gli consentano di adottare scelte di investimento operando sugli strumenti finanziari dell’emittente così da procurargli concreti benefici economici.

7. Obblighi per coloro che esercitano funzioni di amministrazione, di controllo e di direzione nonché le persone a loro strettamente legate

Coloro che esercitano funzioni di amministrazione, di controllo e di direzione nonché le persone a loro strettamente legate (di seguito, cumulativamente, Soggetti Rilevanti) vengono informate, per iscritto, dall’Emittente degli obblighi a loro facenti capo relativamente alle operazioni su Strumenti Finanziari.

L’emittente provvede a mettere a disposizione dei Soggetti Rilevanti la presente Policy informandoli dei conseguenti obblighi. I Soggetti Rilevanti sono tenuti a sottoscrivere e consegnare tempestivamente alla Segreteria Societaria dell’emittente (anche per il tramite della posta elettronica all’indirizzo bssegreteriasocietaria@sella.it) la Lettera di Accettazione redatta secondo il modello allegato (Allegato 2).

Obbligo fondamentale che i Soggetti Rilevanti sono chiamati ad assolvere è informare la Banca e la Consob (per il tramite della Banca) delle operazioni dai medesimi compiute, su strumenti finanziari emessi da Banca Sella (di seguito Strumenti Finanziari).

² Comunicazione Consob del 2006 par. 137

8. Operazioni soggette a comunicazione

I Soggetti Rilevanti sono tenuti a comunicare alla Segreteria Societaria di Banca Sella e all'autorità competente, con le modalità di seguito indicate, tutte le operazioni aventi ad oggetto Strumenti Finanziari eseguite successivamente al raggiungimento dell'importo complessivo di 20.000 euro entro la fine dell'anno (di seguito Operazioni). La soglia di 20.000 euro è calcolata sommando senza compensazione tutte le Operazioni.

9. Modalità, termini e contenuto della comunicazione all'emittente e all'Autorità Competente

I Soggetti Rilevanti devono comunicare alla Segreteria Societaria dell'emittente e all'Autorità Competente, le Operazioni, tempestivamente e comunque non oltre due giorni lavorativi dalla data dell'operazione, utilizzando il modello allegato (Allegato 1).

La comunicazione debitamente compilata in tutti i suoi campi e sottoscritta, dovrà essere trasmessa, previa anticipazione telefonica ai nr. 015/ 3500474 o 015/3500252, con le seguenti modalità:

- via email all'indirizzo di posta elettronica bssegreteriasocietaria@sella.it

Al fine di agevolare i Soggetti Rilevanti nell'adempimento all'obbligo di comunicazione all'Autorità di Vigilanza, con la comunicazione di cui all'allegato i Soggetti Rilevanti possono conferire mandato all'emittente di procedere, a loro nome e conto e nel loro interesse, a comunicare all'Autorità di Vigilanza (Consob) l'Operazione nei termini previsti (non oltre tre giorni lavorativi successivi all'operazione). Nel caso in cui la comunicazione dell'Operazione non dovesse giungere nei termini previsti, l'Emittente non potrà dare corso alla successiva comunicazione all'Autorità.

Le Operazioni compiute dalle persone strettamente legate a coloro che esercitano funzioni di amministrazione, di controllo e di direzione sono oggetto ai medesimi obblighi di comunicazione e con le medesime modalità. Al riguardo si precisa che coloro che esercitano funzioni di amministrazione, di controllo e di direzione devono comunicare per iscritto alle persone a loro strettamente legate gli obblighi loro spettanti e debbono conservare copia della comunicazione.

Ai fini della prevista comunicazione le Operazioni che devono essere comunicate comprendono anche:

- a) la cessione in garanzia o in prestito di strumenti finanziari da parte o per conto di una persona che esercita funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione nonché di persone a loro strettamente legate;
- b) le operazioni effettuate da coloro che predispongono o eseguono operazioni a titolo professionale (ad esempio rapporti di gestione patrimoniale), oppure da chiunque altro per conto di una persona che esercita funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione nonché di una persona a loro strettamente legate anche quando è esercitata la discrezionalità;
- c) operazioni effettuate nell'ambito di una assicurazione sulla vita in cui:
 - il contraente dell'assicurazione è una persona che esercita funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione nonché persone a loro strettamente legate;
 - il rischio dell'investimento è a carico del contraente;
 - il contraente ha il potere o la discrezionalità di prendere decisioni di investimento in relazione a strumenti specifici contemplati dall'assicurazione sulla vita di cui trattasi o di eseguire operazioni riguardanti gli strumenti specifici di tale assicurazione sulla vita;

10. Operazioni soggette a comunicazione al pubblico

La Segreteria Societaria provvede affinché le comunicazioni pervenute ai sensi dei precedenti paragrafi siano comunicate al pubblico tempestivamente e non oltre tre giorni lavorativi dall'operazione in modo da consentire un rapido accesso a tali informazioni su base non discriminatoria. La Segreteria Societaria utilizza il sistema SDIR per dare corso a dette comunicazioni.

11. Limiti al compimento delle operazioni da parte dei Soggetti Rilevanti – *Closed Period*

Il Regolamento stabilisce che ai Soggetti Rilevanti è fatto divieto di effettuare operazioni per proprio conto oppure per conto di terzi, direttamente o indirettamente, sui titoli dell'emittente o su strumenti finanziari derivati o collegati

nei 30 giorni di calendario prima dell'annuncio di un rapporto finanziario intermedio o di fine anno da rendere pubblico secondo le regole della sede di negoziazione dell'emittente o secondo il diritto nazionale.

Con riferimento ai resoconti intermedi di gestione, tenuto conto che l'obbligo di pubblicazione è stato abrogato e che gli stessi non costituiscono una informazione privilegiata di per sé, l'interpretazione prevalente ed adottata dall'emittente è che la loro pubblicazione volontaria non comporta restrizioni all'operatività sui titoli.

Al fine di consentire il rispetto delle previsioni di cui al presente articolo l'emittente fornisce, in tempo utile, una comunicazione ai Soggetti Rilevanti riportante le date di approvazione del progetto di bilancio e della semestrale ed il conseguente *closed period*.

12 Compiti della Segreteria Societaria

La Segreteria Societaria deve svolgere le seguenti attività:

- (i) ricezione delle informazioni trasmesse dai Soggetti Rilevanti secondo termini e modalità previsti nella presente procedura;
- (ii) gestione delle informazioni inviate dai Soggetti Rilevanti; tale gestione comprende anche lo svolgimento dell'attività di conservazione della documentazione;
- (iii) trasmissione delle informazioni al pubblico secondo modalità e termini indicati nella presente procedura;
- (iv) svolgimento delle ulteriori funzioni stabilite nella presente procedura.

Al fine di poter adempiere ai compiti assegnati, la Segreteria Societaria richiede anche via fax o via email a ciascun Soggetto Rilevante ogni informazione, chiarimento e/o integrazione necessaria e/o utile ai fini della presente procedura.

Il destinatario della richiesta è tenuto a rispondere anche mediante fax o via email tempestivamente così da assicurare una gestione delle informazioni corretta ed aggiornata.

Le comunicazioni alla Segreteria Societaria effettuate ai sensi e per gli effetti della presente procedura sono dirette come segue:

- a. a mezzo posta all'indirizzo: Banca Sella S.p.A. – Segreteria Societaria , Piazza Gaudenzio Sella nr. 1 13900 Biella

- b. in caso di comunicazione telefonica ai numeri 015/3500-474 o 015/3500252
- c. via email all'indirizzo bssegreteria@sella.it

13.Privacy

Banca Sella, nella sua qualità di Titolare del trattamento, informa che i dati personali dei Soggetti Rilevanti ed, eventualmente, delle persone loro strettamente legate dai medesimi comunicateci sono trattati per la finalità di adempimento agli obblighi normativi/regolamentari relativi alla gestione di operazioni su strumenti finanziari dell'emittente da parte dei Soggetti Rilevanti, in ottemperanza, quindi, a disposizioni di legge. Il conferimento dei relativi dati personali è obbligatorio, sussistendone i presupposti, e i dati così acquisiti sono oggetto di possibile comunicazione alla Consob o al pubblico al verificarsi delle condizioni *ex lege* previste.

La presente Policy è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di Banca Sella nella seduta del 24 aprile 2018.

Allegato 1)

Modello di comunicazione delle operazioni effettuate da persone che esercitano funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione e da persone a loro strettamente associate.

1	Dati relativi alla persona che esercita funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione / alla persona strettamente associata	
a)	Nome	<i>(per le persone fisiche: nome e cognome) (per le persone giuridiche: denominazione completa, compresa la forma giuridica come previsto nel registro in cui è iscritta, se applicabile)</i>
2	Motivo della notifica	
a)	Posizione / qualifica	<i>(Per le persone che esercitano funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione: indicare la posizione (ad esempio, amministratore delegato, direttore finanziario) occupata all'interno dell'emittente) Per le persone strettamente associate: - indicare che la notifica riguarda una persona strettamente associata a una persona che esercita funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione; - nome e cognome e posizione della pertinente persona che esercita funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione.)</i>
3	Dati relativi all'emittente	
a)	Nome	<i>(nome completo dell'entità)</i>

4	Dati relativi all'operazione: sezione da ripetere per i) ciascun tipo di strumento ii) ciascun tipo di operazione iii) ciascuna data e iv) ciascun luogo in cui le operazioni sono state effettuate		
a)	Descrizione dello strumento finanziario, tipo di strumento Codice di identificazione	<i>(Indicare la natura dello strumento: - un'azione, uno strumento di debito, un derivato o uno strumento finanziario legato a un'azione o a uno strumento di debito; Codice di identificazione dello strumento come definito nel regolamento delegato della Commissione che integra il regolamento (UE) n. 600/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione sulla segnalazione delle operazioni alle autorità competenti adottato a norma dell'art. 26 del regolamento n. 66/2014)</i>	
b)	Natura dell'operazione	<i>(Descrizione del tipo di operazione utilizzando, se necessario, i tipi di operazioni stabiliti dall'art. 10 del regolamento delegato 2016/522 - Allegato 3 della Policy per la gestione delle informazioni privilegiate. Indicare se l'operazione è legata all'utilizzo di programmi di opzioni su azioni.)</i>	
c)	prezzo / i e volume / i	Prezzo / i	Volume / i
		<i>(Se più operazioni della stessa natura (acquisto, vendita, assunzione e concessione in prestito ecc.) sullo stesso strumento finanziario vengono effettuate nello stesso giorno e nello stesso luogo, indicare in questo campo i prezzi e i volumi di dette operazioni, su due colonne come illustrato sopra, inserendo tutte le righe necessarie. Utilizzare gli standard relativi ai dati per il prezzo e la quantità, comprese , se necessario la valuta del prezzo e la valuta della quantità secondo la definizione del regolamento delegato della Commissione che integra il regolamento n. 600/2014.)</i>	

d)	Informazioni aggregate: - volume aggregato - prezzo	(I volumi delle operazioni multiple sono aggregati quando tali operazioni: - si riferiscono allo stesso strumento finanziario o alla stessa quota di emissione; - sono della stessa natura; - sono effettuate lo stesso giorno e - sono effettuate nello stesso luogo Utilizzare gli standard relativi ai dati per la quantità, compresa, se necessaria, la valuta della quantità, secondo la definizione del regolamento delegato della Commissione che integra il regolamento n. 600/2014. Informazioni sui prezzi: - nel caso di un'unica operazione, il prezzo della singola operazione; - nel caso in cui i volumi di operazioni multiple siano aggregati: il prezzo medio ponderato delle operazioni aggregate. Utilizzare gli standard relativi ai dati per il prezzo, compresa, se necessaria la valuta del prezzo secondo la definizione del regolamento delegato della Commissione che integra il Regolamento n. 600/2014.)
e)	Data dell'operazione	<i>(Data del giorno di esecuzione dell'operazione notificata. AAAA-MM-GG)</i>
f)	Luogo dell'operazione	<i>(Nome e codice di identificazione delle sede di negoziazione ai sensi della MiFid, dell'internalizzatore sistemico o della piattaforma di negoziazione organizzata al di fuori dell'Unione in cui l'operazione è stata effettuata come definiti dal regolamento delegato della Commissione che integra il regolamento 600/2014 o se l'operazione non è stata eseguita in una delle sedi di cui sopra, riportare "al di fuori di una sede di negoziazione")</i>

Delego Banca Sella S.p.A. a notificare all'Autorità di Vigilanza (Consob), per mio nome e conto e nel mio interesse, le informazioni di cui al presente modello.

Sono consapevole che per consentire alla Banca di poter svolgere detta comunicazione nei termini previsti (entro tre giorni lavorativi dalla data dell'operazione) devo far pervenire alla Banca il presente modulo debitamente compilato e sottoscritto entro il secondo giorno lavorativo dall'operazione.

Data

firma

Allegato 2)

Modello lettera di accettazione

Il sottoscritto/La sottoscritta

- preso atto di essere stato inserito nell'elenco dei soggetti che esercitano funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione e delle persone a loro strettamente legate così come previsto dal Regolamento sugli abusi di mercato (Regolamento 596/2014) e successive modifiche ed integrazioni, con riferimento alle operazioni eseguite sugli strumenti finanziari emessi da Banca Sella;
- attestando di aver preso visione della policy per la gestione e la comunicazione al pubblico delle Informazioni Privilegiate (disponibile sul sito internet della società <https://www.sella.it/bsh/soci/regolamenti.jsp>) disciplinante, inter alia, la procedura predisposta per la comunicazione a Banca Sella, all'Autorità competente ed al pubblico delle operazioni su strumenti finanziari emessi da Banca Sella;
- consapevole degli obblighi posti a suo carico dalla citata procedura nonché dalle sopra richiamate disposizioni di legge e regolamento, nonché delle sanzioni previste in caso di inosservanza degli obblighi medesimi

tutto ciò premesso

1. Dichiaro di avere letto e di conoscere ed accettare le disposizioni previste nella citata Policy con particolare riferimento alle disposizioni relative ad *“ operazioni su strumenti finanziari, emessi dalla Banca, effettuate da persone che esercitano funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione nonché le persone a loro strettamente legate”* e di impegnarsi, per quanto di propria competenza e delle persone strettamente legate alla osservanza delle stesse;
2. Indica i seguenti recapiti personali: nr. Tel indirizzo email
3. Indica i seguenti nominativi delle *“persone strettamente legate “ (intendendosi per tali: un coniuge o un partner equiparato al coniuge ai sensi del diritto nazionale; un figlio a carico ai sensi del diritto nazionale; un parente che abbia condiviso la stessa abitazione da almeno un anno alla data dell'operazione in questione; una persona giuridica , trust o società di persone le cui responsabilità di direzione siano rivestite da una persona che svolge funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione o da una persona di cui ai precedenti punti o direttamente o indirettamente controllata da detta persona, o sia costituita a suo beneficio o i cui interessi economici siano sostanzialmente equivalenti agli interessi di detta persona)*:

.....
.....
.....

.....

4. Si impegna a comunicare alla Segreteria Societaria di Banca Sella le Operazioni così come definite nella citata Policy, compiute da sé e dalle persone a loro strettamente legate il cui elenco è riportato al precedente punto nel rispetto delle modalità e dei termini ivi previsti.
5. Per proprio conto e sotto la propria responsabilità incarica Banca Sella di effettuare le comunicazioni obbligatorie al pubblico nei termini e con le modalità previste.

Data

firma