

**DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONE DI MAGGIORE RILEVANZA CON  
PARTI CORRELATE**

**IMPORTO OPERAZIONE: € 297.500.000,00**  
**(Contratto di Outsourcing: € 59.500.000,00 per 5 anni)**

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 30/10/2023.

Il presente documento viene messo a disposizione del pubblico in data 01/12/2023, 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 Teborsa S.r.l.

## **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. (Banca Sella o Banca) così come definite dall'articolo 3 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 S.p.A. 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 maggio, del dicembre 2019, dell'ottobre 2020 e del marzo e del luglio 2021, del novembre 2022 e dell'aprile 2023 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 volte per volta deliberate.

In particolare, l'Operazione, deliberata dal Consiglio di Amministrazione di Banca Sella S.p.A. nella sua seduta del 29 novembre 2023, consiste nell'integrazione e modifica del Contratto di esternalizzazione per la fornitura di servizi amministrativi e informatici riguardante l'adeguamento del contratto di esternalizzazione in seguito all'attivazione di nuove componenti/modifica di componenti esistenti (BPO e IT), attività legata al naturale aggiornamento del contratto.

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 l'operazione 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.**

L'operazione si pone in continuità con la scelta di Banca Sella di esternalizzazione della presente attività in una società del gruppo, nella quale si ritiene che siano presenti professionalità adeguate.

L'adozione delle modifiche proposte ha, complessivamente, un impatto di aumento sul canone annuo corrisposto dalla Banca a Centrico per il contratto di outsourcing sia per quanto riguarda la componente dei servizi di BPO sia per il Servizio Informatico (IT).

**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.**

Le modifiche proposte non alterano la struttura del Contratto di Outsourcing, già esaminato e valutato congruo 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 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).

**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 in modo dettagliato 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 e di parere favorevole da parte di quest'ultimo allegato alla presente Comunicazione. La documentazione è stata acquisita ed esaminata in occasione delle riunioni del 25 ottobre 2023 e del 23 novembre 2023.

L'operazione è stata approvata all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione di Banca Sella nella seduta del 29 novembre 2023.

**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 23 novembre 2023.

**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., nella seguente composizione: Avv. Helga Garuzzo, Prof.ssa Mascia Bedendo e Dott.ssa Eva D'Onofrio

**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 denominata Sella Technology Solutions S.p.A. ora denominata Centrico S.p.A. («**Centrico**») controllata da Banca Sella e 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;
- nell'ambito dell'Operazione IT la proprietà intellettuale dell'IT è stata mantenuta in capo a Banca Sella ed è stata oggetto di Licenza da parte di BSE a favore di Centrico, contratto di Licenza tutt'ora in corso;
- 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; su tale corrispettivo era stato poi effettuato uno sconto, coerente anche con i costi di ammortamento, per tenere conto degli investimenti a carico di Banca Sella sull'IT di sua proprietà;

- 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;
- nel marzo 2021 è stata positivamente esaminata una variazione del Contratto di Outsourcing consistente nella riparametrazione dei costi in funzione dei servizi effettivamente utilizzati, nella reinternalizzazione di alcuni servizi con riduzione del canone per un importo corrispondente al servizio reinternalizzato e nella richiesta di risorse con profili specialisti il cui maggior costo comporta un incremento del canone;
- nel luglio 2021 è stata positivamente esaminata una duplice modifica consistente in (i) una reinternalizzazione di alcuni servizi con riduzione del canone per un importo in linea con il costo dei servizi reinternalizzati e (ii) l'adozione di un modello di licensing pay per use – tramite un fornitore terzo con mero ribaltamento del relativo costo – quanto al servizio di Contact Center;
- nel novembre 2022 è stata positivamente esaminata una variazione del Contratto di Outsourcing consistente nell'attivazione di nuove componenti di servizio IT e BPO e l'adeguamento dei Canoni in relazione allo scenario macroeconomico;

- Il Gruppo Sella ha avviato una partnership strategica con il Gruppo Sesa tramite Centrico per offrire soluzioni tecnologiche innovative all'industria dei financial services in Italia in merito alla quale è stato fatto un comunicato stampa al mercato in data 13 ottobre 2022;
- Il Comitato Parti Correlate, in data 21 aprile 2023, ha espresso parere favorevole alla cessione della proprietà dell'IT a Centrico, all'integrazione e modifica del Contratto di esternalizzazione per la fornitura di servizi amministrativi e informatici e di cessazione del contratto di Licenza nel quadro del nuovo contesto determinato dal trasferimento dell'IT a Centrico;
- vengono quindi sottoposte al Comitato alcune modifiche e integrazioni del Contratto di esternalizzazione per la fornitura di servizi amministrativi e informatici;
- si propone nello specifico l'adeguamento del contratto di esternalizzazione in seguito all'attivazione di nuove componenti di servizio /modifica di componenti esistenti (BPO e IT) richieste dalla Banca in relazione all'attività legata al naturale aggiornamento del contratto;

#### **ESAMINATA**

- la documentazione acquisita concernente l'integrazione e modifica del Contratto di esternalizzazione per la fornitura di servizi amministrativi e informatici;
- gli esiti della riunione del Comitato Parti Correlate del 25 ottobre 2023 e del 23 novembre 2023;

#### **CONSIDERATO CHE**

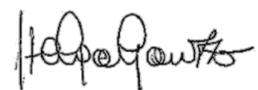
- Le variazioni dei servizi prestati riguardano alcuni profili accessori rispetto al complessivo servizio svolto e sono il risultato delle richieste di aggiornamento e modifica di Banca Sella, nel quadro dell'ordinario rapporto di affinamento, miglioramento e adeguamento dei servizi e sono necessarie per l'attività della Banca;
- I costi applicati sono stati valorizzati in coerenza con le già esistenti condizioni contrattuali (e quindi con il mero ribaltamento dei costi di terzi e con la stima dei servizi prestati in funzione delle risorse impiegate e del relativo costo, peraltro allineato alle medie di mercato);
- la complessiva operazione risulta nell'interesse di Banca Sella;

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

#### **ESPRIME PARERE FAVOREVOLE AL COMPIMENTO DELL'OPERAZIONE:**

- "Integrazione e modifica del Contratto di esternalizzazione per la fornitura di servizi amministrativi e informatici" come sopra indicato.

Avv. Helga Garuzzo



Prof.ssa Mascia Bedendo



Dott.ssa Eva D'Onofrio

