

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

IMPORTO OPERAZIONE: € 1.272.000.000

BANCA SELLA S.p.A.

/

SELLA LEASING 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 parti 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 30/10/2023.

L'operazione in oggetto (Operazione) riguarda la parziale modifica della precedente Delibera Quadro relativa ai finanziamenti concessi a Sella Leasing S.p.A., ed in particolare la variazione delle condizioni per i finanziamenti a

medio/lungo termine e per i finanziamenti in denaro caldo. L'affidamento complessivo rimane invariato pari ad € 1.272.000.000,00.

Il presente documento viene messo a disposizione del pubblico in data 1° dicembre 2023 presso la sede sociale 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 Teleborsa S.r.l.

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 dal 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 dallo stesso 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 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 23 novembre 2023 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 novembre 2023, 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 RELATIVE ALL'OPERAZIONE

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

L'Operazione consiste nella variazione delle condizioni per i finanziamenti a medio/lungo termine e per i finanziamenti in denaro caldo.

La variazione delle condizioni consiste nell'applicazione di uno spread aggiuntivo al TIT per i finanziamenti a medio/lungo termine, spread che è il risultato della somma di due componenti; una è stata calcolata tenendo conto come riferimento lo spread di credito applicato su titoli senior preferred sul mercato istituzionale bancario e una è costituita dal ribaltamento del costo per la gestione del rischio del credito (pari al premio dei cap che la Banca dovrebbe comprare per proteggersi del rischi di incremento dei tassi di interesse); per il denaro è prevista l'applicazione di uno spread aggiuntivo al TIT.

L'affidamento complessivo nei confronti di Sella Leasing S.p.A. rimane invariato pari ad € 1.272.000.000,00.

La sopradescritta variazione è coerente con un rialzo dello spread attualmente applicato che si innesta nel percorso di graduale aumento dei tassi e, soltanto per i finanziamenti a medio/lungo termine a tasso fisso, una componente aggiuntiva volta a coprire i costi di gestione del rischio tasso da parte di Banca Sella.

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.

In virtù di ciò, si trova ad avere una rilevante porzione del proprio attivo investita in attivi finanziari (principalmente titoli di stato) e in depositi a vista su cc euro libero presso la Holding. Attualmente (al 31/10/2023) Banca Sella ha circa 3,76 mld di euro (saldo contabile) depositati sul cc reciproco euro presso BSH, dei quali, ad oggi (condizioni applicate sui differenti scaglioni a ottobre 2023), 300 mln ricevono una remunerazione (4,5625%) parametrata al tasso di deposito overnight presso la BCE maggiorato di 50bps, 750 mln hanno tasso 3,8999% (determinato come rendimento medio dei titoli di Stato italiani a 6 mesi e a 1 anno del bimestre precedente); 500 mln hanno tasso 3,7985% (determinato come rendimento medio dei titoli di Stato italiani a 6 mesi e a 1 anno del bimestre precedente -10bps); la restante parte al tasso di 4,0556% (tasso di Deposito BCE).

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.

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 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 in data 29 novembre 2023 con la sola astensione dei consiglieri Sella Sebastiano e Barbera Viviana 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 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., Avv. Helga Garuzzo, Prof.ssa Mascia Bedendo e Dott.ssa Eva D'Onofrio

ESAMINATA

- la documentazione che si acquisisce, concernente la parziale modifica della Delibera Quadro relativa alla variazione delle condizioni per i finanziamenti a medio/lungo termine e per i finanziamenti in denaro caldo;
- gli esiti della riunione del Comitato in data 23 novembre 2023;

RILEVATO CHE

- il Comitato ha espresso parere favorevole in data 21 aprile 2023 alla delibera quadro di affidamento a Sella Leasing S.p.A.;
- il Comitato ha espresso parere favorevole in data 25 ottobre 2023 alla modifica della delibera quadro di affidamento a Sella Leasing S.p.A. consistente nell'incremento del denaro caldo da 325mln/€ a 400mln/€;
- è stata sottoposta al Comitato una modifica alla Delibera Quadro consistente nella variazione delle condizioni per i finanziamenti a medio/lungo termine e per i finanziamenti in denaro caldo;
- l'affidamento complessivo nei confronti di Sella Leasing S.p.A. rimane invariato e pari ad euro 1.272.000.000,00;
- la variazione delle condizioni consiste nell'applicazione di uno spread aggiuntivo al TIT per i finanziamenti a medio/lungo termine, spread che è il risultato della somma di due componenti; una è stata calcolata tenendo conto come riferimento lo spread di credito applicato su titoli senior preferred sul mercato istituzionale bancario e una è costituita dal ribaltamento del costo per la gestione del rischio del credito (pari al premio dei cap che la Banca dovrebbe comprare per proteggersi del rischi di incremento dei tassi di interesse); per il denaro è prevista l'applicazione di uno spread aggiuntivo al TIT;
- si è verificata la coerenza complessiva con il mercato delle condizioni applicate ai finanziamenti a favore Sella Leasing sulla base dei dati storici del costo del funding di Sella Leasing rispetto a quello dei concorrenti;
- le condizioni dei finanziamenti ancorate al TIT con l'applicazione dello spread sono maggiormente remunerative per Banca Sella e consentono comunque alla controllata Sella Leasing di avere un costo del funding che non sia di pregiudizio al suo posizionamento di mercato;
- la variazione delle condizioni per i finanziamenti a medio/lungo termine e per i finanziamenti in denaro caldo è coerente con un rialzo degli spread attualmente applicato dal mercato che si innesta nel percorso di graduale aumento dei tassi;
- le altre condizioni previste dalla Delibera Quadro non sono modificate, fermo naturalmente l'aggiornamento dei tassi ai parametri di mercato, a seguito della periodica verifica del Comitato ALM, così come previsto nella Delibera Quadro la situazione economica, patrimoniale e finanziaria

della società Sella Leasing S.p.A. è stata riesaminata nell'ambito dell'ultima riunione del Consiglio di Amministrazione della Banca ed è coerente con le modifiche accordate;

- si conferma quanto espresso nei precedenti pareri del 21 aprile 2023 e del 23 ottobre 2023, tenuto conto che risulta perseguito l'interesse di Banca Sella in quanto in questo modo viene impiegata parte della liquidità disponibile a condizioni di mercato, liquidità che non sarebbe altrimenti utilizzata nell'ambito delle altre linee di finanziamento;

Tutto ciò premesso, il Comitato Parti Correlate di Banca Sella


ESPRIME PARERE FAVOREVOLE AL COMPIMENTO DELL'OPERAZIONE:

Modifica della delibera quadro riferita a Sella Leasing S.p.A. e consistente nella variazione delle condizioni per i finanziamenti a medio/lungo termine e per i finanziamenti in denaro caldo come sopra indicate, senza alcuna variazione dell'affidamento complessivo che rimane pari ad € 1.272.000.000,00.

Avv. Helga Garuzzo



Prof.ssa Mascia Bedendo



Dott.ssa Eva D'Onofrio

