

Biella, 6 giugno 2018

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

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

Indice

1 PREMESSA

2 AVVERTENZE

3 INFORMAZIONI RELATIVA 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 parte correlate (Procedura per Operazioni con Parti Correlate) approvata dal Consiglio di Amministrazione della Banca, nella sua ultima versione, con delibera del 21/12/2017.

L'operazione in oggetto (Operazione) riguarda il finanziamento, per un importo massimo complessivo, di 970 mln di euro a favore di Consel S.p.A., società attiva nel settore del credito al consumo, controllata dalla Banca e facente parte del gruppo bancario "Sella".

Il presente documento viene messo a disposizione del pubblico in data 6 giugno 2018 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 di cui al presente Documento Informativo costituisce un'operazione con parti correlate, come definite dall'articolo 1 dell'Allegato 1 del 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 dall'Allegato 3 del Regolamento Consob, come precisato al successivo paragrafo 3.5 del presente Documento Informativo.

In particolare il Comitato Parti Correlate è stato prontamente informato dalle competenti strutture aziendali sulle condizioni dell'Operazione ed è stato coinvolto nella fase istruttoria attraverso riunioni, interlocuzioni con la Direzione Generale della Banca e, in generale, la ricezione di un flusso informativo ha consentito al Comitato di fare gli opportuni approfondimenti e formulare osservazioni. In data 30 maggio 2018 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.

L'Operazione non presenta particolari rischi connessi a potenziali conflitti di interesse diversi da quelli tipicamente inerenti ad operazioni tra parti correlate, né rischi diversi da quelli inerenti a operazioni di natura analoga 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.

3. INFORMAZIONI RELATIVA ALL'OPERAZIONE

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

L'Operazione consiste in un affidamento per un importo complessivo di 970 mln nelle forme tecniche del mutuo (finanziamento a medio e/o lungo termine) e della apertura di credito in conto corrente (denaro caldo).

Le condizioni dei finanziamenti fino all'importo di 920 mln sono determinate nel modo seguente:

- per il denaro caldo, fatto salvo un plafond agevolato stimato in 145 mln di euro per il rientro di finanziamenti conclusi da Consel con Banche esterne al gruppo Sella, il tasso applicato è pari alla Quindicina Assiomforex (ACT/ACT) maggiorato di uno spread variabile tra gli 80 e i 110

bps in base allo scaglione di utilizzo, in linea con gli spread applicati ad altre finanziarie che non sono parti correlate;

- per i finanziamenti a medio/lungo termine sono definiti differenti livelli di spread (calcolati sulla base degli spread applicati dal mercato in situazioni simili), variabili in base alla durata del contratto e rappresentati in basis points, che vanno aggiunti al TIT (tasso interno di trasferimento) vigente per le banche del gruppo, la cui costruzione è stata ampiamente descritta e motivata al Comitato Parti Correlate. Sullo spread è ammessa una variabilità di +/- 10 bps da concordarsi tra le parti all'atto della stipula delle singole eventuali operazioni di finanziamento, al fine di adeguare lo spread alle condizioni del mercato. I parametri di partenza su cui sarà applicato lo spread come sopra descritto sono Euribor 3 mesi per i finanziamenti a tasso variabile e tasso IRS (Interest Rate Swap, tenor 3 mesi) per i finanziamenti a tasso fisso di pari durata del finanziamento.

Inoltre sono previsti 2 plafond, per un totale di 50 mln di euro, al tasso agevolato dell'1%, riservati ad operazioni specifiche con clientela non diversamente raggiungibile e che non è già cliente del gruppo.

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 Consel S.p.A. società facente parte del gruppo bancario "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, 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. L'interesse e la convenienza della Banca all'operazione sono, quindi, collegati all'impiego di quota parte della propria ingente raccolta a migliori rendimenti pur continuando a mantenere una elevata liquidità.

Per i plafond agevolati, vi è inoltre un interesse al cross selling, a livello di gruppo, con clientela che attualmente ottiene finanziamenti fuori dal gruppo.

La convenienza economica dell'operazione è conseguente sia al fatto che gli impieghi verso società del Gruppo di appartenenza non assorbono patrimonio, sia al tasso applicato all'operazione adeguatamente remunerativo per Banca Sella.

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

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, preliminarmente e durante la fase di istruttoria del finanziamento, mediante incontri 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 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.

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 in data 30 maggio 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, dott.ssa Clara Covini e Avv. Helga Garuzzo

ESAMINATA

la documentazione che si acquisisce, concernente l'affidamento complessivo a favore di Consel per € 970.000.000, e visti gli esiti delle riunioni del Comitato Parti Correlate del 23 e del 30 maggio e i relativi verbali

RILEVATO CHE

- risulta perseguito l'interesse della Banca nell'impiegare quota parte della propria ingente raccolta a migliori rendimenti pur continuando a mantenere una elevata liquidità. Per i plafond agevolati, vi è inoltre un interesse al cross selling, a livello di Gruppo, con clientela che attualmente ottiene finanziamenti fuori dal Gruppo;
- il rischio controparte è stato valutato con particolare riferimento ai fondamentali della società, controllata da Banca Sella dal novembre 2017, che risultano positivi, ed inglobato nel tasso applicato ai finanziamenti concessi;
- la convenienza economica dell'operazione è conseguente sia al fatto che gli impieghi verso società del Gruppo di appartenenza non assorbono patrimonio (non vi sono attività, denominate in euro e che non assorbano patrimonio, che al momento abbiano un rendimento confrontabile con quello degli attivi verso Consel), sia al tasso applicato all'operazione adeguatamente remunerativo per Banca Sella.
- Il plafond di 920 mln sarà finanziato alle seguenti condizioni: per il denaro caldo, fatto salvo un plafond agevolato stimato in 145 mln di euro per il rientro di finanziamenti conclusi da Consel con Banche esterne al Gruppo Sella, il tasso applicato sarà pari alla Quindicina Assiomforex (ACT/ACT) maggiorato di uno spread variabile tra gli 80 e i 110 bps¹ in base allo scaglione di utilizzo, in linea con gli spread applicati ad altre finanziarie che non sono parti correlate. Per i finanziamenti a ML termine sono definiti differenti livelli di spread (calcolati sulla base degli spread applicati dal mercato in situazioni simili), variabili in base alla durata del contratto e rappresentati in *basis points*, che vanno aggiunti al TIT vigente per le banche del Gruppo, la cui costruzione è stata ampiamente descritta e motivata al Comitato Parti Correlate. Sullo spread è ammessa una variabilità di +/- 10 bps da concordarsi tra le parti all'atto della stipula delle singole eventuali operazioni di finanziamento², al fine di adeguare lo spread alle condizioni del mercato. I parametri

¹ Per esemplificare, nella prima quindicina di maggio 2018 il livello del tasso della quindicina AssiomForex che rappresenta un tasso overnight interbancario unsecured scambiato sul mercato italiano è stato negativo e pari a -0,358%)

² Per esemplificare, alle condizioni attuali, un finanziamento della durata di 4 anni prevede un tasso fisso alla sottoscrizione pari all'1,65%.

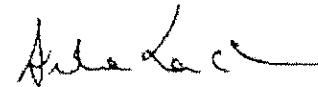
- di partenza su cui sarà applicato lo spread come sopra descritto sono Euribor 3 mesi per i finanziamenti a tasso variabile e tasso IRS3 (Interest Rate Swap, tenor 3 mesi) per i finanziamenti a tasso fisso di pari durata del finanziamento;
- Inoltre sono previsti 2 plafond, per un totale di 50 mln di euro, al tasso agevolato dell'1%, riservati ad operazioni specifiche con clientela non diversamente raggiungibile e che non è già cliente del gruppo. La previsione del tasso agevolato consente di aumentare gli utilizzi richiesti da Consel, con conseguente interesse di Banca Sella all'impiego della liquidità; la giustificazione dell'utilizzo del tasso agevolato viene verificata da Banca Sella in funzione dell'acquisizione di specifici clienti a tassi agevolati;
 - risulta sussistente la correttezza sostanziale delle condizioni, in quanto la logica secondo cui le condizioni sono state fissate e quindi il tasso applicato tiene conto sia del rischio di liquidità e del tasso, sia delle condizioni di analoghi gruppi bancari.

Tutto ciò premesso, il Comitato Parti Correlate di Banca Sella

ESPRIME PARERE FAVOREVOLE AL COMPIMENTO DELL'OPERAZIONE:

concessione di affidamento complessivo a favore di Consel per € 970.000.000 alle condizioni di cui sopra, dettagliatamente descritte nella documentazione presentata al Comitato parti Correlate.

Avv. Andrea Lanciani



Dott.ssa Clara Covini



Avv. Helga Garuzzo



Fine Comunicato n.30000-6

Numero di Pagine: 9