

Biella, 08 febbraio 2019

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

**BANCA SELLA S.p.A.
/
SELLA TECHNOLOGY SOLUTIONS 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 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 oggetto del presente documento (di seguito "operazione") consiste nella partecipazione della Banca al deliberando aumento di capitale in denaro, per 10.000.000,00 di euro, in Sella Technology Solutions S.p.A. («STS»), ed integra la comunicazione del 21 dicembre 2018 con la quale la Banca informava relativamente al processo di riorganizzazione interna mediante conferimento delle attività di Information Technology e Business Process Outsourcing, dalla Banca a STS.

Tale "operazione", con parere favorevole della Capogruppo Banca Sella Holding giusta delibera del 4 febbraio 2019, verrà deliberata da STS lo stesso giorno dell'aumento di capitale in natura oggetto della comunicazione del dicembre 2018 e, proprio per tale contestualità, viene fatta oggetto della presente comunicazione al mercato ad integrazione della comunicazione del 21 Dicembre 2018, invariati tutti gli altri termini ed elementi.

2. AVVERTENZE

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

L'“operazione” non evidenzia rischi connessi a conflitti di interesse trattandosi di un'operazione di aumento di capitale senza limitazione del diritto di opzione del socio Banca Sella S.p.A, che eserciterà in misura proporzionale alla propria partecipazione al capitale della società.

3. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

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

Come descritto nel Comunicato del 21 dicembre 2018 - al quale il presente si collega per integrarlo - STS è una società di nuova costituzione, facente parte del Gruppo Sella, che verrà ad esercitare la propria attività successivamente ai conferimenti deliberati e previsti in esecuzione nel corrente mese di febbraio. È verosimile ipotizzare, sulla base della valutazione dei fabbisogni di cassa, che STS necessiti, nella prima fase della sua attività, di disponibilità di liquidità e le valutazioni strategiche elaborate hanno individuato in iniziali Euro 10.000.000,00 tale necessità finanziarie.

L'operazione, quindi, consiste nell'esercizio dell'opzione di adesione al deliberando aumento di capitale per 10.000.000,00 di euro, offerto proporzionalmente, su un piano di parità, a tutti i soci di STS.

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.

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 coinvolte sono Banca Sella S.p.A. e Sella Technology Solutions S.p.A. società soggetta al medesimo controllo, diretto o indiretto, da parte della Capogruppo 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'interesse della Banca già manifestato per l'Operazione IT di cui al Documento Informativo del 21 dicembre 2018 non viene modificato dalla operazione oggetto del presente documento ed anzi proprio l'adesione all'aumento di capitale in denaro consente alla Banca di non mettere a rischio l'Operazione IT fornendo adeguati mezzi propri alla società e di non correre il rischio che la propria partecipazione al capitale di STS, riveniente dall'aumento di capitale in natura, venga diluita per effetto dell'adesione al deliberando aumento di capitale da parte degli altri soci sia per la quota di spettanza che per l'importo.

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” in esame non ha un corrispettivo.

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 non si configura, di per sé, come operazione tra parti correlate così come espresso da Consob nella Comunicazione n. DEM/10078683 del 24-09-2010: *“Sono considerati operazioni con parti correlate solo gli aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione a favore di una parte correlata, mentre sono esclusi quelli in opzione in quanto rivolti, a parità di condizioni, sia alle eventuali parti correlate titolari di strumenti finanziari sia a tutti gli altri titolari di tali strumenti”*.

Tuttavia, la sostanziale contestualità della deliberazione dell'aumento di capitale in denaro con la deliberazione dell'aumento di capitale in natura di cui all'Operazione IT comunicata nel dicembre 2018 potrebbe far ritenere che non si sia in presenza di una operazione autonoma (che potrebbe cadere nell'esenzione sopra citata), ma di una modifica dell'Operazione IT già qualificata di maggior rilevanza e per questo oggetto di informativa al mercato.

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 di Banca Sella e delle parti correlate coinvolte.

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.

Il Comitato Parti Correlate della Banca è stato informato dalle competenti strutture aziendali circa l'operazione ed ha espresso parere favorevole in data 4 febbraio 2019.

3.9 Se la rilevanza dell'operazione deriva dal cumulo, ai 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.

L'“operazione” di cui al presente Documento, stante la sua contestualità nella deliberazione con l'Operazione IT, costituente quest'ultima operazione di maggior rilevanza ed oggetto di Documento Informativo del 21 dicembre 2018, potrebbe valutarsi non operazione autonoma e, quindi per sua natura, esente dalla applicazione della procedura parti correlate, ma una modifica della stessa Operazione IT.

Si allega, ai sensi dell'art. 5 del Regolamento Consob, il parere favorevole espresso dal Comitato in data 4 febbraio 2019.

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,

PREMESSO CHE

- nel contesto di un processo di riorganizzazione interna volto a valorizzare le attività IT sul mercato («**Operazione IT**»), Banca Sella ha programmato il trasferimento delle attività di Information Technology («**IT**») e Business Process Outsourcing («**BPO**») ad una società del Gruppo Sella di recente costituzione, denominata Sella Technology Solutions S.p.A. («**STS**»); tale operazione prevede il conferimento a favore di STS (i) del citato ramo di Banca Sella, (ii) di un ramo di Banca Sella Holding S.p.A. (avente ad oggetto la sicurezza informatica) e (iii) della partecipazione di controllo in Selir S.r.l. (società con sede in Romania che svolge servizi IT e BPO) detenuta da Finanziaria 2010 S.p.A. (a sua volta parte correlata in quanto controllata al 100% da Banca Sella Holding);
- l'Operazione IT è stata definitivamente approvata dal Consiglio di Banca Sella nella sua riunione del 21 dicembre 2018;
- in particolare, l'Operazione IT, così come approvata, si articola nel seguente modo: (i) un aumento di capitale sociale da parte di STS a fronte dei conferimenti dei predetti rami d'azienda e della partecipazione di controllo pari al 99,9017% del capitale sociale detenuta in Selir; (ii) un contratto di licenza tra Banca Sella e STS; (iii) un contratto di outsourcing per la fornitura dei servizi IT e BPO tra Banca Sella e STS; (iv) la partecipazione al Gruppo IVA sulla base di un regolamento di gruppo;
- l'Operazione IT, così come approvata, è stata oggetto di esame e di parere del Comitato Parti Correlate dell'8 novembre 2018 e del 21 dicembre 2018;
- è stato rappresentato al Comitato che, sulla base della valutazione dei fabbisogni di cassa, STS ha necessità, nella prima fase della sua attività, di disponibilità di liquidità complessiva pari ad almeno 18 milioni di Euro;
- è stato altresì rappresentato al Comitato che pare necessario che la società mantenga un equilibrato rapporto tra mezzi propri e finanziamento e ciò in considerazione delle gare a cui parteciperà in cui viene verificata pure l'affidabilità patrimoniale e finanziaria del potenziale fornitore;
- è stato quindi proposto di deliberare lo stesso giorno dell'aumento di capitale in natura un aumento di capitale in denaro di STS per garantire un adeguato livello di mezzi propri;

ESAMINATE

- le valutazioni strategiche elaborate dalle strutture interne della Banca che individuano le necessità finanziarie e l'importo del necessario aumento di capitale in denaro in Euro 10.000.000,00 così da assicurare una struttura finanziaria ottimale;
- la struttura dell'aumento di capitale con diritto di opzione e offerto proporzionalmente, su un piano di parità, a tutti i soci di STS;

TENUTO CONTO CHE

- l'operazione potrebbe essere considerata come operazione non da sottoporre al Comitato in considerazione di quanto espresso da Consob nella Comunicazione n. DEM/10078683 del 24-09-2010: *"Sono considerati operazioni con parti correlate solo gli aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione a favore di una parte correlata, mentre sono esclusi quelli in opzione in quanto rivolti, a parità di condizioni, sia alle eventuali parti correlate titolari di strumenti finanziari sia a tutti gli altri titolari di tali strumenti"*;
- tuttavia, la sostanziale contestualità della deliberazione dell'aumento di capitale in denaro con la deliberazione dell'aumento di capitale in natura e la stipula dei contratti di licenza e di outsourcing potrebbe far ritenere che non si sia in presenza di una operazione autonoma (che potrebbe cadere nell'esenzione), ma di una modifica dell'Operazione IT già sottoposta al Comitato e costituente operazione di maggior rilevanza;
- valutate e ponderate le precedenti circostanze, il Comitato ritiene prudentiale trattare l'operazione di aumento di capitale in denaro quale modifica dell'Operazione IT e quindi che debba essere unitariamente deliberata con l'Operazione IT;

DATO ATTO CHE

il Comitato ha valutato e trattato la questione nelle riunioni del 29 gennaio 2019 e del 4 febbraio 2019, con l'intervento anche del Collegio Sindacale;

RILEVATO CHE

- l'aggiunta dell'aumento di capitale in denaro non altera la struttura dell'Operazione IT, né l'interesse della Banca ad attuarla;
- la necessità dell'aumento di capitale in denaro risulta confermata dagli studi posti in essere dalle strutture della Banca e apparirebbe illogico e irrazionale mettere a rischio l'Operazione IT non fornendo adeguati mezzi propri alla società STS;
- il versamento è proporzionale alle partecipazioni nel capitale in STS, la cui correttezza è stata oggetto di valutazione positiva nei precedenti pareri di questo Comitato;
- gli altri soci di STS hanno confermato che procederanno a loro volta all'aumento di capitale in denaro e che quindi i pesi e le partecipazioni non risultano modificati o alterati e le parti correlate socie effettueranno un versamento corrispondente (in termini proporzionali) a quello che sarà effettuato dalla Banca;

- in considerazione della proporzionalità dell'aumento di capitale non appare necessario richiedere alcun supporto valutativo;

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

ESPRIME PARERE FAVOREVOLE

alla modifica dell'Operazione IT come sopra descritta.

Avv. Andrea Lanciani

Dott.ssa Clara Covini

Avv. Helga Garuzzo



Fine Comunicato n.30000-1

Numero di Pagine: 9