

<p>Informazione Regolamentata n. 30000-9-2023</p>	<p>Data/Ora Ricezione 04 Maggio 2023 17:02:06</p>	<p>MTF</p>
---	---	------------

Societa' : BANCA SELLA

Identificativo : 176361

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : BCASELLAN09 - Pirini Paola

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 04 Maggio 2023 17:02:06

Data/Ora Inizio : 04 Maggio 2023 17:02:07

Diffusione presunta

Oggetto : DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO
AD OPERAZIONI DI MAGGIORE
RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Biella, 04/05/2023

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

IMPORTO OPERAZIONI: € 353.190.000,00
(Cessione IP: € 55.690.000,00;
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 01/06/2021.

Il presente documento viene messo a disposizione del pubblico in data 04/05/2023, 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 Teleborsa 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) presenta due diversi momenti realizzativi, ma da considerarsi unitariamente, in quanto esecuzione di un unico progetto che vede coinvolta la società Centrico S.p.A. 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 cessione dell'IP da Banca Sella S.p.A. a Centrico S.p.A. e nella conseguente 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, relativamente a tale contratto, le comunicazioni del dicembre 2018, del maggio, del dicembre 2019, dell'ottobre 2020 e del marzo e del luglio 2021 e del novembre 2022 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 27 aprile 2023, consiste nella cessione della proprietà intellettuale da Banca Sella S.p.A. a Centrico S.p.A. nel quadro della più ampia operazione di partnership strategica tra Gruppo Sesa e 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 e nell'integrazione

e modifica del Contratto di esternalizzazione per la fornitura di servizi amministrativi e informatici.

Considerato che il corrispettivo complessivo della cessione dell'IP e 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 dell'andamento delle trattative e 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'adozione delle modifiche proposte ha, complessivamente, un impatto di aumento sul canone annuo corrisposto dalla Banca a Centrico per il contratto di outsourcing per quanto riguarda la componente del Servizio Informatico (IT) e ciò in relazione al trasferimento della proprietà intellettuale dell'IT e all'ampliamento dell'oggetto del contratto.

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.

Le modifiche proposte non alterano la struttura del Contratto di Outsourcing, già esaminati e valutati congrui dal Comitato Parti Correlate.

Il corrispettivo continua ad essere individuato sulla base dei costi per la produzione dei relativi servizi.

Il corrispettivo inerente la cessione dell'IT è stato oggetto di una perizia di un perito indipendente scelto dal Comitato Parti Correlate, Deloitte Financial Advisory s.r.l. del 26 aprile 2023 che si allega al presente Documento.

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 da Banca Sella S.p.A. con delibera del giugno 2021 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.

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.

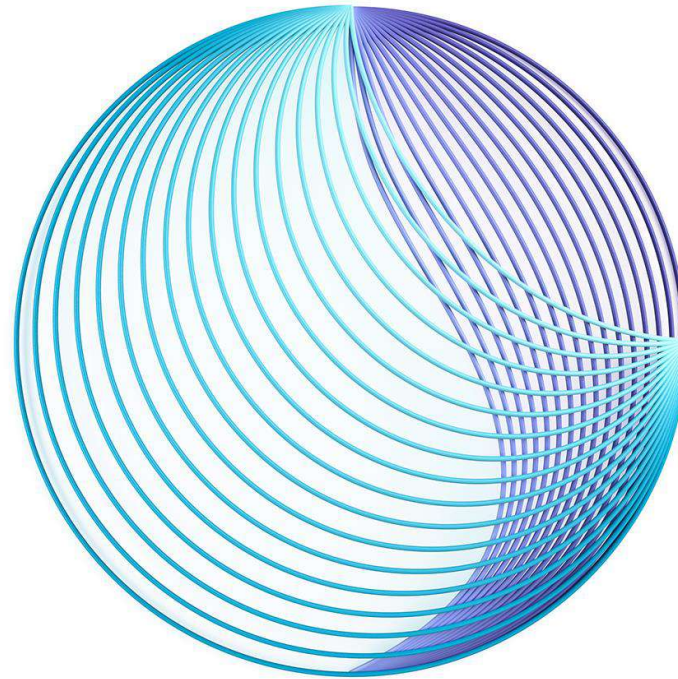
L'Operazione è stata oggetto di disamina da parte del Comitato Parti Correlate e di parere favorevole da parte di quest'ultimo allegato alla presente Comunicazione. La documentazione è stata acquisita ed esaminata in occasione delle riunioni del 25 novembre 2022, del 1 marzo 2023, del 27 marzo 2023, del 21 aprile 2023 e dei successivi contatti tra i componenti del Comitato del 25 e 26 aprile 2023;

L'operazione è stata approvata all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione di Banca Sella nella seduta del 27 aprile 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 26 aprile 2023 con allegato stima redatta da Deloitte Financial Advisory del 26 aprile 2023.



Banca
Sella

Stima del valore della proprietà intellettuale dei software che compongono la piattaforma di core banking di Banca Sella S.p.A. oggetto di trasferimento in Centrico S.p.A.

Deloitte.

Banca Sella S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella 1
13900 Biella

26 Aprile 2023

Stima del valore dell'intellectual property oggetto di trasferimento in Centrico S.p.A.

Gentili Signori,

Nell'ottica del potenziale trasferimento della proprietà intellettuale («IP») dei software che compongono la piattaforma di core banking di Banca Sella S.p.A. («Banca Sella», la «Banca», «BSE» o il «Cliente») in Centrico S.p.A. («Centrico»), società del Gruppo Sella che si occupa di open banking («Operazione»), il Cliente ha richiesto a Deloitte Financial Advisory S.r.l. S.B. («Deloitte») una stima del valore della stessa.

In tale contesto, il presente documento («Report») è stato predisposto sulla base della lettera di incarico datata 17 marzo 2023, con l'obiettivo di assistere Banca Sella nella stima del valore dell'IP che sarà oggetto di trasferimento in Centrico, tramite cessione.

Il presente Report è stato rilasciato su richiesta del Comitato Parti Correlate. In tale contesto Deloitte si qualifica quale terzo indipendente ai sensi della normativa applicabile.

Destinatario del Report è Banca Sella. Il Report non potrà essere utilizzato per finalità diverse da quelle indicate nello stesso e non potrà essere distribuito a terzi senza il preventivo consenso scritto di Deloitte fatto salvo qualora ciò sia richiesto da leggi e/o regolamenti ovvero in presenza di un ordine dell'autorità amministrativa, giudiziaria o di vigilanza. Resta inteso che Deloitte non risponderà di eventuali danni che i soggetti che avranno accesso al presente documento o altri soggetti potranno subire in caso di uso improprio dello stesso.

Restiamo a Vostra disposizione per ogni eventuale chiarimento relativo ai contenuti del Report o per qualsiasi ulteriore informazione.

DELOITTE FINANCIAL ADVISORY S.r.l. S.B.



Davide Leuzzi
Partner

Contatti

Davide Leuzzi

Partner
dleuzzi@deloitte.it
Tel: +39 02 833 25027

Deloitte Financial Advisory
S.r.l. S.B.
via Tortona, 25
20144, Milano
Tel: +39 02 833 25111
www.deloitte.it



Indice

1		Premessa	2
2		Dati consuntivi storici	7
3		Metodologie di valutazione	10
4		Parametri adottati e valutazione	14
5		Risultanze della valutazione	17
6		Annex	19

1 | Premessa | Assunzioni e limiti dell'incarico (1/2)

L'incarico è stato svolto tenendo conto delle assunzioni e dei limiti di seguito indicati:

- Le nostre analisi sono state formulate sulla base di dati e informazioni raccolti e messi a nostra disposizione dalla Banca e/o pubblicamente disponibili. Abbiamo fatto affidamento sulla veridicità, accuratezza, correttezza e completezza di tutte le informazioni, finanziarie e di altra natura, che ci sono state fornite o che sono state discusse con noi o pubblicamente disponibili e non abbiamo proceduto ad alcuna revisione, verifica o altra forma di controllo delle stesse. Si assume la piena conformità di tali dati ed informazioni alle leggi ed alla normativa vigente. Abbiamo assunto che le stesse informazioni siano state predisposte in buona fede e su basi che riflettano al meglio le convinzioni e le previsioni della Banca.
- L'incarico eseguito non ha contemplato lo svolgimento di alcuna procedura di revisione contabile, né la verifica dell'esistenza di passività potenziali, di natura fiscale, legale, previdenziale o di altro genere.
- Il Report è basato su dati economici, patrimoniali, di mercato e su altre informazioni, scritte o verbali, rese a noi disponibili fino alla data del 20 aprile 2023. È inteso che eventuali sviluppi successivi potrebbero influire sulle conclusioni riportate nel Report. Deloitte non ha l'obbligo di aggiornare, rivedere o riconfermare le conclusioni contenute nel Report.
- Si specifica che non sono stati forniti da BSE i dettagli relativi a €37,2mln di valore lordo ammortizzabile al 28 febbraio 2023 (€0,15mln di valore residuo) della proprietà intellettuale della componente H2O (i.e. giorni consuntivati o ulteriori informazioni che dettagliano la natura dei costi capitalizzati). Tale componente è pertanto da considerarsi non inclusa nello scope del presente Report. Si evidenzia, in tal proposito, che la nostra valutazione avrebbe potuto portare a valori differenti rispetto a quelli mostrati nel presente Report nel caso in cui il Cliente avesse fornito la totalità delle informazioni/dettagli sottostanti le componenti dell'IP.
- Nessuna dichiarazione espressa o implicita, né alcuna garanzia relativa all'accuratezza e alla completezza delle informazioni contenute nel Report o ricevute dalla Banca viene resa da parte di Deloitte e nulla di quanto contenuto nel Report è o potrà essere ritenuto una promessa o un'indicazione sui risultati futuri o sulla consistenza patrimoniale.
- Nelle nostre analisi e nella predisposizione del Report abbiamo assunto che non si siano verificati cambiamenti o eventi significativi in relazione ai dati, informazioni e rappresentazioni a noi forniti che non siano stati resi noti per iscritto e che potrebbero ragionevolmente modificare le conclusioni raggiunte nel nostro Report. Pertanto il Report si basa su una nostra elaborazione delle informazioni rese disponibili dalla Banca.
- Resta inteso che eventuali decisioni relative a operazioni straordinarie spetteranno agli organi competenti; le nostre conclusioni non costituiranno in alcun caso una raccomandazione o un suggerimento in relazione alla conclusione di tali eventuali operazioni straordinarie.

1 | Premessa | Assunzioni e limiti dell'incarico (2/2)

- Sul punto va osservato che nell'attuale situazione di incertezza dovuta agli effetti della crisi russo-ucraina in corso, al trend dei tassi di interesse e all'andamento inflattivo, gli eventuali impatti sullo scenario macroeconomico e sull'economia globale ad essa connessi sono ancora difficilmente prevedibili e qualsiasi esercizio di carattere previsionale sarebbe caratterizzato da un ampio grado di discrezionalità, in quanto non vi è ancora contezza, né da parte di economisti né da parte di esperti di settore, della dimensione, in termini di ampiezza e durata, del fenomeno e delle relative conseguenze.
- Le tabelle incluse nel Report possono contenere arrotondamenti di importi; eventuali incongruenze o difformità tra i dati riportati nelle diverse tabelle sono conseguenze di tali arrotondamenti.

Abbiamo inoltre ottenuto espressa e specifica attestazione dal Management della Banca che le nostre analisi sono state svolte sulla base della documentazione resa disponibile da BSE, come riportate nella presente sezione, oltre che di informazioni pubbliche disponibili, che tutte le informazioni di natura gestionale forniteci durante lo svolgimento del nostro incarico derivano dalla rigorosa rielaborazione dei dati e che non risultano, allo stato attuale, violazioni di regolamenti o di norme (anche fiscali) i cui effetti avrebbero dovuto essere presi in considerazione, o che comunque avrebbero dovuto esserci comunicati per consentirci di stimarne l'eventuale impatto sul valore dell'IP.

1 | Premessa | Documentazione utilizzata (1/2)

Nello svolgimento del nostro lavoro abbiamo utilizzato i documenti ricevuti dalla Banca, e/o informazioni pubblicamente disponibili:

- Valore lordo ammortizzabile e valore residuo al 28 febbraio 2023 dell'IP oggetto di trasferimento in Centrico.
 - L'ultima versione di tale documento («FINALE - 20230413 Estrazione SW - Completo per invio - Inviato a Deloitte - v2») è stata fornita da BSE in data 13 aprile 2023. Come condiviso con BSE, sono stati considerati unicamente i tab «REPORT DIMOSTRATIVO CESPITI» e «Pivot».
 - Il tab «REPORT DIMOSTRATIVO CESPITI» è il libro cespiti dell'IP fornito da BSE contenente indicazione di «Progetto ID» (codice identificativo del progetto - DBID), Valore lordo ammortizzabile («Val.Amm.le»), Valore residuo («Residuo») e «Tipologia» per ciascun progetto. Al fine dello svolgimento del nostro incarico, come condiviso con BSE, sono stati considerati i progetti («Progetto ID») aventi tipologia «H2O» e «Terza parte» nel campo «Tipologia». Nel corso del nostro incarico non sono state analizzate eventuali altre informazioni che esulino quanto qui citato. Si precisa inoltre che dal perimetro così definito sono stati nettati i valori relativi alla componente citata nella sezione «Assunzioni e limiti dell'incarico» per la quale non sono stati forniti da BSE i dettagli relativi a €37,2mln di valore lordo ammortizzabile al 28 febbraio 2023 (€0,15mln di valore residuo) della proprietà intellettuale della componente H2O (i.e. giorni consuntivati o ulteriori informazioni che dettino la natura dei costi capitalizzati), in quanto tale componente è da considerarsi non inclusa nello scope del presente Report.
 - Dal tab «Pivot» si evincono gli importi di «Valore residuo» e «Valore lordo ammortizzabile» a libro cespiti delle differenti tipologie di progetto che compongono l'IP, da cui vengono nettati i valori relativi alla componente citata nella sezione «Assunzioni e limiti dell'incarico» per la quale non sono stati forniti da BSE i dettagli relativi a €37,2mln di valore lordo ammortizzabile al 28 febbraio 2023 (€0,15mln di valore residuo) della proprietà intellettuale della componente H2O (i.e. giorni consuntivati o ulteriori informazioni che dettino la natura dei costi capitalizzati), in quanto tale componente è da considerarsi non inclusa nello scope del presente Report.
- Dettaglio delle giornate/uomo capitalizzate a consuntivo relativamente ai progetti di sviluppo dei software oggetto di trasferimento in Centrico («H2O Timesheet»), per il periodo 1 gennaio 2018 – 28 febbraio 2023 e in particolare:
 - Dettaglio per mese e anno di riferimento;
 - Dettaglio per tipologia di progetto e relativa finalità.

L'ultima versione di tale documento («FINALE - 20230407 Risultato_consuntivazioni_progetti per invio - Inviato a Deloitte») è stato fornito da BSE in data 7 aprile 2023. Come condiviso con BSE, è stato considerato il tab «Consuntivazioni», al quale sono stati applicati i seguenti filtri:

1. Consuntivo centrico uguale a "Y";
2. Tipo progetto uguale a "Manutenzione evolutiva – CRQ" e "Progetto";
3. Tipologia uguale a "H2O".

1 | Premessa | Documentazione utilizzata (2/2)

Il database così ottenuto («DB Consuntivazioni»), è stato incrociato con il file di cui al precedente paragrafo al fine di definire i progetti in perimetro H2O ed il numero delle giornate/uomo capitalizzate a consuntivo relativamente a tali progetti (colonna «Giorni»).

- Dettaglio degli investimenti (RDA) derivanti da ri-fatturazioni da parte di Centrico nel periodo febbraio 2020 - febbraio 2023 e afferenti costi a pacchetto sostenuti da Centrico sul mercato per l'acquisto di beni da terzi che vengono poi ri-venduti a Sella nell'ambito dello sviluppo dell'IP («H2O RDA»).
- Tale documento («20230331 Rda aggiuntive ai progetti da flusso rifatturazione») è stato fornito da BSE in data 31 marzo 2023.
- Come condiviso con BSE, è stato considerato unicamente il tab «Sheet 1», contenente indicazione di: «Importo con IVA» (che rappresenta il valore lordo ammortizzabile), «Investimento in IP Cnt» (che fornisce indicazione circa il passaggio a Centrico) e «Cod.progetto» (codice identificativo del progetto).
- Al fine dello svolgimento del nostro incarico è stato applicato il filtro «Si» nel campo «Investimento in IP Cnt» ed è stato considerato il Valore lordo ammortizzabile (colonna «Importo con IVA») riferito ai #21 codici progetto (colonna «Codice progetto») presenti anche in «DB Consuntivazioni» (dettaglio «FINALE - 20230407 Risultato_consuntivazioni_progetti_per invio - Inviato a Deloitte», descritto al punto precedente).



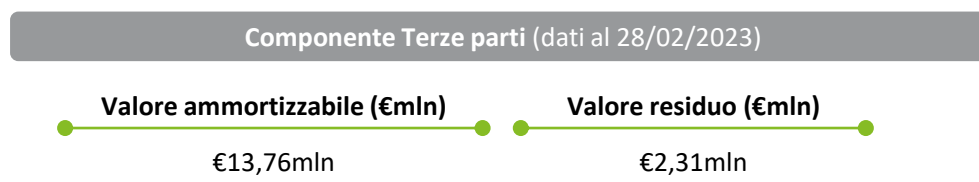
Indice

1		Premessa	2
2		Dati consuntivi storici	7
3		Metodologie di valutazione	10
4		Parametri adottati e valutazione	14
5		Risultanze della valutazione	17
6		Annex	19

2 | Dati consuntivi storici (1/2)

Al fine della stima del valore ammortizzabile dell'IP, si individuano due componenti distinte come di seguito:

- **Terze parti:** componente afferente software acquistati da terze parti sul mercato per i quali la Banca acquisisce un diritto d'uso per 99 anni / perpetuo. Per tale componente, la Banca dispone quindi di un valore complessivo di acquisto sul mercato del relativo bene fungibile.



- **H20:** componente afferente a progetti contabilizzati sulla base dei giorni uomo consuntivati a timesheet e investimenti derivanti da ri-fatturazioni da parte di Centrico.

Per tale componente, la Banca ha fornito:

- dettaglio relativo alle giornate/uomo effettivamente consuntivate e oggetto di capitalizzazione per i diversi progetti di sviluppo dei software di core banking oggetto di trasferimento in Centrico, nel periodo 01/01/2018 – 28/02/2023.

Giornate/uomo consuntivate

FY	Giorni a consuntivo (#)¹
31/12/2018	83.568
31/12/2019	84.708
31/12/2020	76.710
31/12/2021	75.871
31/12/2022	75.414
28/02/2023	12.490
Totale	408.762

1) Come risultanti dal DB Consuntivazioni

2 | Dati consuntivi storici (2/2)

- dettaglio relativo agli investimenti derivanti da ri-fatturazioni da parte di Centrico nel periodo febbraio 2020 - febbraio 2023 e afferenti costi a pacchetto sostenuti da Centrico sul mercato per l'acquisto di beni da terzi che vengono poi ri-venduti a Sella nell'ambito dello sviluppo dell'IP. Per tale componente, la Banca dispone quindi di un valore complessivo di acquisto del relativo bene fungibile.

RDA (febbraio 2020 – febbraio 2023)

Valore ammortizzabile (€mln)¹

€2,41mln

1) Riferito ai #21 codici progetto presenti anche in DB Consuntivazioni

Indice

1		Premessa	2
2		Dati consuntivi storici	7
3		Metodologie di valutazione	10
4		Parametri adottati e valutazione	14
5		Risultanze della valutazione	17
6		Annex	19

3 | Metodologie di valutazione (1/3)

- Con riferimento alle finalità della valutazione, è necessario premettere che i metodi di valutazione sviluppati dalla dottrina e dalla prassi professionale devono essere intesi quali strumenti analitici volti ad individuare, per ogni specifica situazione, gli elementi di valutazione utilizzabili e, quindi, il valore dell'asset loro connesso.
- In generale la scelta dei criteri di valutazione più appropriati per giungere alla stima del valore dell'asset è fondata sulla considerazione che gli elementi di valutazione disponibili, siano essi di natura quantitativa o qualitativa, debbano essere scelti in funzione delle specifiche caratteristiche del bene oggetto di valutazione.
- La scelta dei criteri più appropriati per giungere alla stima del valore della proprietà intellettuale di un software, secondo la dottrina e la prassi professionale più consolidata, è funzione:
 - Della finalità della stima;
 - Della tipologia di attività oggetto di stima;
 - Della capacità dei diversi metodi di apprezzare le diverse leve di creazione di valore.
- I metodi di valutazione sono molteplici e sono riconducibili alle seguenti fattispecie:
 - Criteri analitici che forniscono una stima del valore di un asset sulla base dei suoi fondamentali attuali e prospettici; rientrano in tale categoria i metodi finanziari, i metodi reddituali, i metodi patrimoniali ed i metodi misti;
 - Criteri di mercato che, attraverso l'utilizzo di appositi multipli, confrontano il prezzo di mercato con alcune grandezze fondamentali con riferimento ad un campione di transazioni aventi ad oggetto un asset comparabile con quello oggetto di valutazione.
- Tenuto conto di quanto suddetto e delle caratteristiche dell'asset, per la valutazione dell'intellectual property del software è stato considerato quanto segue:
 - **Componente Terze Parti:** in considerazione delle caratteristiche di fungibilità sul mercato dei beni rientranti in tale componente e del sostanziale allineamento delle policy di ammortamento adottate dalla Banca, con la curva di obsolescenza tecnica media osservata per asset simili nel settore di riferimento di Centrico (ICT), si è ritenuto che il valore residuo Banca risultasse in linea con il fair value di tali asset.

3 | Metodologie di valutazione (2/3)

- **Componente H2O Timesheet:** è stato adottato ed utilizzato il metodo di valutazione del costo di ricostruzione che determina il valore dell'asset sulla base dei costi che un soggetto terzo sul mercato dovrebbe sostenere alla data di valutazione per ricreare il medesimo asset. Tale metodologia considera le giornate/uomo e i costi/investimenti capitalizzati nel corso degli anni e sulla base di un costo medio di mercato, permette di rideterminare il valore residuo della proprietà intellettuale, in considerazione anche della vita utile residua contabile. L'analisi valutativa è stata condotta sulla base dei dati forniti dalla Banca relativamente alle giornate/uomo impiegate dal personale interno alla Banca e da società di consulenza specializzate nello sviluppo di software, impiegati per lo sviluppo del software di core-banking H2O, identificabili peraltro in costi sostenuti e capitalizzati nel corso degli anni, per il periodo 1 gennaio 2018 – 28 febbraio 2023. Per la determinazione del valore lordo ammortizzabile è stato considerato un costo FTE giornaliero medio sulla base di società comparabili sul mercato. Al valore lordo ammortizzabile ottenuto è stato quindi applicato un periodo di ammortamento pari a 5 anni, sulla base della curva di obsolescenza tecnica media osservata per asset simili nel settore di riferimento di Centrico (ICT). Il periodo di ammortamento considerato risulta in linea con il periodo medio di ammortamento contabile applicato dalla Banca. La data di riferimento della valutazione è il 28/02/2023.
- **Componente H2O RDA:** oltre alla componente H2O Timesheet sopra citata, concorrono alla determinazione del valore residuo H2O anche gli investimenti (RDA) derivanti da ri-fatturazioni nel periodo febbraio 2020 - febbraio 2023 e afferenti costi a pacchetto sostenuti da Centrico sul mercato per l'acquisto di beni da terzi che vengono poi venduti a Sella nell'ambito dello sviluppo dell'IP. In considerazione delle caratteristiche di fungibilità dei beni rientranti in tale componente, si è ritenuto di adottare il valore lordo ammortizzabile risultante dal dettaglio fornito dalla Banca. Allo stesso è stato quindi applicato un periodo di ammortamento pari a 5 anni, sulla base della curva di obsolescenza tecnica media osservata per asset simili nel settore di riferimento di Centrico (ICT). Il periodo di ammortamento considerato risulta in linea con il periodo medio di ammortamento contabile applicato dalla Banca. La data di riferimento della valutazione è il 28/02/2023.

3 | Metodologie di valutazione (3/3)

- Si riporta di seguito il dettaglio della composizione del valore lordo ammortizzabile e del valore residuo da libro cespiti, evidenziando il perimetro in scope del presente Report:

€mln	Val.Amm.le	Valore residuo
Libro cespiti	140,88	55,37
H2O residuale (out of scope)	37,20	0,15
Libro cespiti in scope	103,68	55,22
Terze parti	13,76	2,31
H2O	89,93	52,92
<i>H2O Timesheet</i>	87,51 ¹	<i>n.a.</i>
<i>H2O RDA</i>	2,41 ¹	<i>n.a.</i>

- Si specifica che, come indicato nella sezione «Assunzioni e limiti dell'incarico», non è stato fornito da BSE il dettaglio sottostante a €37,20mln di valore lordo ammortizzabile, per un valore residuo pari a €0,15mln, relativamente alla componente H2O (si veda tabella sopra riportata, componente H2O residuale). Tale componente è pertanto da considerarsi non inclusa nello scope del presente Report.
- In merito alle risultanze della valutazione, va osservato che nell'attuale situazione di incertezza dovuta agli effetti della crisi russo-ucraina in corso, al trend dei tassi di interesse e all'andamento inflattivo, gli eventuali impatti sullo scenario macroeconomico e sull'economia globale ad essa connessi sono ancora difficilmente prevedibili e qualsiasi esercizio di carattere previsionale sarebbe caratterizzato da un ampio grado di discrezionalità, in quanto non vi è ancora contezza, né da parte di economisti né da parte di esperti di settore, della dimensione, in termini di ampiezza e durata, del fenomeno e delle relative conseguenze.
- Nella consapevolezza del grado di sensibilità di una stima di valore, la prassi professionale fornisce alcune modalità e tecniche per calmierare l'incertezza insita in tali informazioni. A tal fine, è stato ritenuto opportuno effettuare un'analisi di sensitivity sul valore stimato per la componente H2O Timesheet.

1) Valore ricalcolato sulla base della documentazione fornita da BSE, come elencata nella sezione «Documentazione utilizzata»



Indice

1		Premessa	2
2		Dati consuntivi storici	7
3		Metodologie di valutazione	10
4		Parametri adottati e valutazione	14
5		Risultanze della valutazione	17
6		Annex	19

4 | Parametri adottati e valutazione (1/2)

Componente H2O

a) Timesheet

- Il valore della proprietà intellettuale per la componente H2O Timesheet oggetto di trasferimento in Centrico è stato determinato applicando il metodo del costo di ricostruzione.
- Il costo di ricostruzione determina i costi che un operatore di mercato dovrebbe sostenere alla data di valutazione al fine di ricostruire il medesimo asset oggetto di stima. L'esercizio prende in considerazione le giornate/uomo consuntivate per lo sviluppo dell'asset su cui viene applicato un costo medio di mercato per FTE.
- Il valore lordo ammortizzabile è stato pertanto stimato come di seguito:

$$\text{Valore lordo ammortizzabile} = \sum \text{per progetto (Giornate/uomo consuntivate} \times \text{costo medio FTE)}$$

- Al fine di stimare il valore residuo dell'IP viene successivamente applicato un aggiustamento per la vita utile residua del bene sulla base del periodo di ammortamento contabile, nell'assunzione che questo sia espressivo della curva di obsolescenza tecnica media di mercato per asset comparabili a quello oggetto di valutazione.

$$\text{Valore residuo (fair value)} = \text{Vita residua contabile} \times \frac{\text{Valore lordo ammortizzabile}}{\text{Numero periodi di ammortamento}}$$

1 Giornate/uomo consuntivate

Per la determinazione delle giornate/uomo consuntivate su ogni progetto necessario allo sviluppo dell'IP sono stati considerati i dati consuntivi relativi alle giornate/uomo impiegate dal personale interno alla Banca e da società di consulenza specializzate nello sviluppo di software per il periodo 1 gennaio 2018 – 28 febbraio 2023, forniti dalla Banca.

4 | Parametri adottati e valutazione (2/2)

2 Costo medio per FTE

Il costo medio giornaliero per FTE è stato stimato in linea con la retribuzione media dell'industry ICT, stimato tramite benchmark su un panel di società comparabili.

3 Periodo di ammortamento

Il periodo di ammortamento applicato è pari a 5 anni, sulla base della curva di obsolescenza tecnica media osservata per asset simili nel settore di riferimento di Centrico (ICT). Il periodo di ammortamento considerato risulta in linea con il periodo medio di ammortamento contabile applicato dalla Banca. La data di riferimento della valutazione è il 28/02/2023.

4 Analisi di sensitività

Al fine di meglio apprezzare la sensibilità del valore ottenuto con la metodologia descritta rispetto ai parametri valutativi utilizzati, è stata effettuata un'analisi di sensitivity sulla componente H2O avente ad oggetto il costo medio per FTE (+/- 0,5%).

b) RDA

- Il valore lordo ammortizzabile della proprietà intellettuale per la componente H2O RDA è stato stimato pari al valore Banca, in considerazione delle caratteristiche di fungibilità dei beni rientranti in tale componente. Il periodo di ammortamento applicato è pari a 5 anni, sulla base della curva di obsolescenza tecnica media osservata per asset simili nel settore di riferimento di Centrico (ICT). Il periodo di ammortamento considerato risulta in linea con il periodo medio di ammortamento contabile applicato dalla Banca. La data di riferimento della valutazione è il 28/02/2023.

Componente Terze Parti

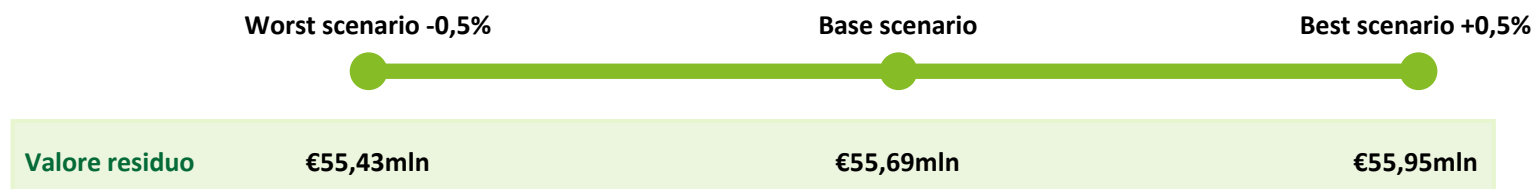
- Il valore residuo della proprietà intellettuale per la componente Terze Parti è stato stimato pari al valore residuo Banca, in considerazione delle caratteristiche di fungibilità sul mercato dei beni rientranti in tale componente e del sostanziale allineamento delle policy di ammortamento adottate dalla Banca, con la curva di obsolescenza tecnica media osservata per asset simili nel settore di riferimento di Centrico (ICT).

Indice

1		Premessa	2
2		Dati consuntivi storici	7
3		Metodologie di valutazione	10
4		Parametri adottati e valutazione	14
5		Risultanze della valutazione	17
6		Annex	19

5 | Risultanze della valutazione

Tenuto conto della finalità dell'incarico descritta nel presente Report, delle assunzioni e limitazioni indicate nella sezione «Assunzioni e limiti dell'incarico», delle metodologie di valutazione indicate nella sezione «Metodologie di valutazione», dei parametri adottati indicati nella sezione «Parametri adottati e valutazione» ed in considerazione dei risultati raggiunti, riteniamo che il fair value dei software oggetto di trasferimento in Centrico, determinato alla Data di Riferimento (28 febbraio 2023), sia compreso in intervallo tra **€55,43mln** e **€55,95mln**, con un valore centrale pari ad **€55,69mln**, intervallo riscontrato mediante l'applicazione della metodologia descritta precedentemente.



Indice

1		Premessa	2
2		Dati consuntivi storici	7
3		Metodologie di valutazione	10
4		Parametri adottati e valutazione	14
5		Risultanze della valutazione	17
6		Annex	19

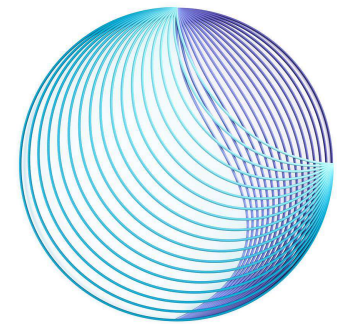
6 | Annex | Glossario

FTE	Full time equivalent
ICT	Information Communication Technology
mln	Milioni
S.B.	Società Benefit
S.p.A.	Società per Azioni
S.r.l.	Società a responsabilità limitata
#	Numero
€	Euro

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Deloitte provides audit, tax, consulting, and financial advisory services to public and private clients spanning multiple industries. With a globally connected network of member firms in more than 150 countries, Deloitte brings world-class capabilities and high quality service to clients, delivering the insights they need to address their most complex business challenges. Deloitte has in the region of 200,000 professionals, all committed to becoming the standard of excellence.

None of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, Deloitte Global Services Limited, Deloitte Global Services Holdings Limited, the Deloitte Touche Tohmatsu Verein, any of their member firms, or any of the foregoing's affiliates shall be responsible for any loss whatsoever sustained by any person who relies on this publication.



Biella, 26 aprile 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. Andrea Lanciani, Prof.ssa Mascia Bedendo e Avv. Helga Garuzzo

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, infine, 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
- tale partnership strategica richiede che Centrico diventi titolare della proprietà intellettuale dell'IT, pertanto, è previsto che dal 1° maggio 2023 la proprietà intellettuale dell'IT sia ceduta da Banca Sella a Centrico con conseguente cessazione della Licenza e conseguenti modifiche al Contratto di Outsourcing;
- vengono quindi sottoposte al Comitato l'operazione di cessione dell'IT, di cessazione del contratto di Licenza e le conseguenti modifiche al Contratto di Outsourcing;

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 novembre 2022, del 1° marzo 2023, del 27 marzo 2023, del 21 aprile 2023 e i successivi contatti tra i componenti del Comitato del 25 e 26 aprile 2023;

PRESO ATTO CHE

- Come indicato le operazioni oggi in esame si collocano nell'ambito della più ampia operazione di partnership industriale e societaria con il Gruppo Sesa; l'accordo prevede la costituzione della società BDY, controllata dal Gruppo Sesa attraverso Base Digitale Group e partecipata da Centrico, che offrirà software di core banking, BPO e servizi applicativi sul mercato italiano e contestualmente viene creata la società Nivola, controllata da Centrico e partecipata dal Gruppo Sesa attraverso Var Group, finalizzata alla collaborazione in ambito infrastrutturale, cloud e security;
- l'operazione richiede anche un rafforzamento dei mezzi propri di Centrico che viene effettuato da Banca Sella e Banca Sella Holding in modo paritario senza che ne risultino modificate le percentuali di partecipazione;
- come si è osservato l'operazione costituisce una opportunità di sviluppo sul mercato italiano per Centrico che potrà così aumentare la diffusione della propria piattaforma di Core Banking ed i conseguenti ricavi per Banca Sella ed è coerente con il piano strategico del Gruppo Sella e di Banca Sella, che persegue la finalità di contribuire a realizzare l'ecosistema finanziario del futuro tramite soluzioni tecnologiche aperte con una forte spinta all'Open Finance;
- la cessione dell'IT risponde dunque all'interesse di Banca Sella in quanto è strumentale alla valorizzazione dell'IT e dell'attività della propria controllata Centrico oggetto di positiva valutazione da parte del Consiglio di Amministrazione di Banca Sella;

- la cessione dell'IT sarà effettuata al corrispettivo di euro 55.690.000 sulla base di perizia di Deloitte Financial Advisory S.r.l. esaminata in data 21 aprile 2023 e finalizzata in data 26 aprile 2023 (che si allega al presente parere), salvo aggiustamento prezzo effettuato sulla base dei medesimi criteri di cui alla perizia da parte di Deloitte alla data del 30 aprile 2023;
- Deloitte Financial Advisory S.r.l. è stata incaricata con specifico contratto del 17 marzo 2023 finalizzato ad assistere la Banca Sella e il comitato Parti Correlate nella determinazione del valore dell'IT ed è stata individuata dal Comitato Parti Correlate, nell'ambito di una rosa di tre possibili candidati, in quanto soggetto munito delle adeguate competenze e privo di rapporti che possano pregiudicare la sua indipendenza e autonomia di giudizio, sussistendo, nell'ultimo triennio, esclusivamente alcuni occasionali pareri con le società del gruppo Fabrick, Smartika e con la joint venture Hype per un ammontare complessivo di circa Euro 150.000 da raffrontarsi con ricavi complessivi da servizi che eccedono euro 140 milioni sommando anche solo i risultati degli ultimi due esercizi;
- Deloitte ha adottato come criterio di valutazione il costo di ricostruzione che appare criterio idoneo per valutare l'IT; il valore determinato da Deloitte è peraltro coerente con la valorizzazione contenuta nel bilancio di Banca Sella:
- Il contratto di compravendita dell'IT è stato rivisto dal Comitato Parti Correlate e le richieste di modifica formulate dal Comitato Parti Correlate sono state accolte e il testo coerente con gli standard di mercato;
- la cessione della titolarità della proprietà intellettuale sull'IT determina alcune modifiche al Contratto di Outsourcing in essere tra Banca Sella e Centrico (che era redatto nel presupposto che la titolarità dell'IT fosse in capo a BSE) e nello specifico:
 - 1) il Contratto di Outsourcing nella sua parte normativa riporta le necessarie modifiche della gestione dei diritti di proprietà intellettuale conseguenti alla cessione del IT, vengono meglio precisati gli obblighi di comunicazione degli incidenti e inserite altre precisazioni di rilievo minore rimanendo allineato nei suoi contenuti con quello stipulato nel 2019;
 - 2) nell'Allegato B (Servizi Informatici) è stato inserito (i) un nuovo impianto di gestione progettualità di sviluppo dell'IT incluso nel canone anche in considerazione che non si tratta più di attività progettuale su IT di proprietà di BSE ma su IT di proprietà Centrico, (ii) nuove tariffe per figure professionali (che risultano nel complesso inferiori ai valori di mercato di concorrenti di Centrico) (ii) una revisione della verifica dei livelli di servizio anche in ragione delle altre modifiche del contratto;
 - 3) nell'Allegato C (Corrispettivi) viene aggiornata la regola del calcolo canone IT eliminando lo sconto del 42% in seguito alla cessione della Proprietà Intellettuale dell'IT a Centrico (e quindi del totale passaggio a Centrico degli oneri di investimento e aggiornamento dell'IT) e al conseguente ampliamento delle prestazioni ricomprese nel Contratto di Outsourcing; si precisa che lo sconto nel testo del precedente Contratto di Outsourcing era espressamente correlato al mantenimento della proprietà intellettuale dell'IT e dunque la sua eliminazione è coerente con tale originaria previsione contrattuale; si osserva che il corrispettivo

comprende ora tutta la manutenzione correttiva ed evolutiva in coerenza con la titolarità dell'IT in capo a Centrico, l'evoluzione del sistema informativo sulla base di un piano condiviso con Banca Sella, gli adeguamenti audit e normativi, Evoluzione Tecnologica e un budget per la realizzazione delle richieste di cambiamento da parte di Banca Sella;

- 4) allegato G (Sub-appaltatori autorizzati): viene aggiunto l'elenco sub-appalti autorizzati con indicazione delle componenti sulle quali operano.

Vengono inoltre aggiunti gli Allegati E (piani di Business Continuity & Disaster Recovery), H (codice etico), I (atto di nomina del Responsabile del trattamento dei dati personali) ed L (dichiarazione delle coperture assicurative di Centrico). Trattasi di nuovi allegati con contenuti già declinati in articoli specifici all'interno della attuale Convenzione e che sono coerenti con la disciplina preesistente del Contratto di Outsourcing e con la disciplina normativa applicabile.

- l'adozione delle modifiche proposte ha complessivamente un impatto di aumento di circa 10,5 mln di euro sul canone annuo per i Servizi Informatici (IT), che passa da euro 25,5 mln ad euro 36 mln ca. (IVA compresa), ma i criteri di determinazione del corrispettivo restano allineati a quelli precedenti con l'eliminazione dello sconto e con l'estensione del perimetro di attività coerente con la nuova proprietà dell'IT;
- peraltro, dal punto di vista contabile il nuovo costo è inferiore all'importo degli ammortamenti che Banca Sella avrebbe dovuto effettuare sulla valorizzazione dell'IT nel proprio bilancio ove avesse mantenuto la titolarità dell'IT;
- la cessione dell'IT comporta, come conseguenza di legge, la cessazione del contratto di Licenza che presupponeva la titolarità dell'IT in capo a Banca Sella;

CONSIDERATO CHE

- la complessiva operazione risulta nell'interesse di Banca Sella ed in particolare nel potenziamento della società Centrico controllata da Banca Sella;
- il corrispettivo della cessione dell'IT è congruo come risulta dalla perizia di un perito indipendente e il contratto ha contenuti standard e di mercato;
- l'integrazione e modifica del Contratto di Outsourcing per la fornitura di servizi amministrativi e informatici consegue alla cessione della proprietà intellettuale dell'IT da Banca Sella a Centrico;
- il Contratto di Outsourcing risulta in linea con quello già in vigore con variazioni o conseguenti alla cessione dell'IT o comunque ragionevoli e nell'interesse di Banca Sella;
- il nuovo corrispettivo è coerente con l'eliminazione dello sconto del 42% già previsto nel contratto precedente e motivato esclusivamente dalla titolarità della proprietà dell'IT in capo a Banca Sella e l'estensione dell'ambito delle prestazioni garantisce un servizio completo a Banca Sella coerente con il nuovo assetto proprietario dell'IT.

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

ESPRIME PARERE FAVOREVOLE AL COMPIMENTO DELL'OPERAZIONE:

- di cessione della proprietà dell'IT a Centrico, di integrazione e modifica del Contratto di esternalizzazione per la fornitura di servizi amministrativi e informatici e di cessazione del contratto di Licenza come sopra illustrato



Avv. Andrea Lanciani



Prof.ssa Mascia Bedendo



Avv. Helga Garuzzo

Fine Comunicato n.30000-9

Numero di Pagine: 35