



Banca Tercas S.p.A.  
Sede Legale e Amministrativa: Teramo, Corso San Giorgio n.36  
Iscritta all'albo delle Banche al n.5174 – ABI 6060  
Capogruppo del Gruppo bancario "Tercas", iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari  
Capitale sociale euro 50.000.000,00  
Codice fiscale / Partita Iva 00075100677

Documento informativo relativo ad operazioni di maggiore rilevanza ai sensi dell'art. 5 del  
Regolamento Consob n. 17221/2010

Teramo, 6 aprile 2011

## INDICE

Premessa.....	pag. 3
1 Avvertenze sui rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'operazione con parte correlata.....	pag. 3
2 Informazioni relative all'operazione	
2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'operazione.....	pag. 3
2.2 Indicazione delle parti correlate con cui l'operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione e della natura e della portata degli interessi delle parti nell'operazione .....	pag. 4
2.3 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.....	pag. 4
2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari.....	pag. 5
2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione fornendo almeno gli indici di rilevanza applicabili .....	pag. 5
2.6 Incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questo controllate in conseguenza dell'operazione.....	pag. 5
2.7 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.....	pag. 5
2.8 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.....	pag. 6
2.9 Rilevanza dell'operazione .....	pag. 6

## **PREMESSA**

La Banca Tercas (di seguito “Banca”), società Capogruppo del Gruppo Tercas, è società con azioni diffuse tra il pubblico in misura rilevante.

Banca Tercas ha pertanto adottato un proprio regolamento per la disciplina delle operazioni con Parti Correlate ed ha nominato il Comitato degli amministratori indipendenti, composto da quattro consiglieri di amministrazione indipendenti, che si occupa di valutare le operazioni con le Parti Correlate.

Con riferimento a quanto disciplinato in materia di operazioni di maggiore rilevanza dall’art. 5 del Regolamento Consob n.17221/2010, nonché dall’art.6.8 del “Regolamento per la gestione delle operazioni con soggetti collegati” adottato dalla Banca, si fornisce di seguito l’informativa prevista in ordine ad un’operazione di maggiore rilevanza posta in essere in data 30 marzo 2011.

### **1 Avvertenze sui rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall’operazione con parte correlata**

L’operazione è composta da due richieste di variazione della garanzia pignorizia a supporto di due mutui chirografari già fruiti, avanzate nei confronti della Banca dalle società Modena Capitale Banking Participations 2 e Modena Capitale Banking Participations 3, appartenenti al Gruppo Modena Capitale Spa.

Tale operazione, in considerazione delle sue caratteristiche, non espone la Banca a particolari rischi così come illustrato di seguito nel presente documento.

## **2 INFORMAZIONI RELATIVE ALL’OPERAZIONE**

### **2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell’operazione**

L’operazione consiste nella variazione di due garanzie pignorizie costituite a supporto di due mutui chirografari già fruiti dalle seguenti società del Gruppo Modena Capitale Spa:

1. MODENA CAPITALE BANKING PARTECIPATIONS 2 – SOCIETA’ PER L’ACQUISTO DI STABILI PARTECIPAZIONI S.R.L.
2. MODENA CAPITALE BANKING PARTECIPATIONS 3 – SOCIETA’ PER L’ACQUISTO DI STABILI PARTECIPAZIONI S.R.L.

Di seguito si illustrano le due distinte richieste di variazione del pegno:

1. La società MODENA CAPITALE BANKING PARTECIPATIONS 2 – SOCIETA’ PER L’ACQUISTO DI STABILI PARTECIPAZIONI S.R.L., titolare di un mutuo chirografario già in essere di Euro 30.000.000,00 scadenza 31/03/2015, chiede di poter offrire un nuovo pegno a supporto del predetto finanziamento, consistente in Euro 9.000.000,00 in denaro depositato presso la Banca e/o obbligazioni emesse dalla Banca (alternativamente a richiesta della società) da costituire

da parte di MODENA CAPITALE BANKING PARTECIPATIONS 2 – SOCIETA' PER L'ACQUISTO DI STABILI PARTECIPAZIONI S.R.L. in luogo del precedente pegno di Euro 9.000.000,00 di denaro depositato presso la Banca costituito da Modena Capitale Spa.

2. La società MODENA CAPITALE BANKING PARTECIPATIONS 3 – SOCIETA' PER L'ACQUISTO DI STABILI PARTECIPAZIONI S.R.L., titolare di un mutuo chirografario già in essere di Euro 20.000.000,00 scadenza 31/03/2015, chiede di poter offrire un nuovo pegno a supporto del predetto finanziamento, consistente in Euro 6.000.000,00 in denaro depositato presso la Banca e/o obbligazioni emesse dalla Banca (alternativamente a richiesta della società) da costituire da parte di MODENA CAPITALE BANKING PARTECIPATIONS 3 – SOCIETA' PER L'ACQUISTO DI STABILI PARTECIPAZIONI S.R.L. in luogo del precedente pegno di Euro 6.000.000,00 di denaro depositato presso la Banca costituito da Modena Capitale Spa.

## **2.2 Indicazione delle parti correlate con cui l'operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione e della natura e della portata degli interessi delle parti nell'operazione**

L'operazione sopra descritta si configura come operazione con parte correlata in quanto, per una serie di motivazioni, di seguito elencate, il Gruppo Modena Capitale Spa potrebbe sostanziare, attraverso le società controllate, la presenza di una qualche influenza sulle determinazioni in adozione da parte della Banca.

- L'Avv. Lino Nisii, Presidente del Consiglio di Amministrazione di Banca Tercas Spa, riveste il ruolo di consigliere di amministrazione della "Assicuratrice Milanese Spa – Compagnia di Assicurazioni" la quale è partecipata dalle società oggetto delle operazioni descritte nel presente Documento Informativo nella seguente misura:
  - 28,35% "Modena Capitale Banking Participations 2 – società per l'acquisto di stabili partecipazioni Srl"
  - 18,90% "Modena Capitale Banking Participations 3 – società per l'acquisto di stabili partecipazioni Srl"
- Banca Tercas Spa detiene una partecipazione del 9,99% in Assicuratrice Milanese.
- Modena Capitale Banking Participations – società per l'acquisto di stabili partecipazioni Spa (società del gruppo Modena Capitale Spa) ha sottoscritto n. 2.400.000 azioni Banca Tercas Spa (pari ad una quota del 4,8%)

## **2.3 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.**

La convenienza per la Banca derivante dal perfezionamento dell'operazione è rappresentata sia dalla possibilità, qualora il cliente dovesse optare per la sottoscrizione di obbligazioni emesse dalla Banca da costituire a garanzia, di beneficiare del sistematico accrescimento del pegno in occasione del pagamento delle cedole, in considerazione del differenziale tra il tasso ordinariamente applicato dalla Banca ai depositi ed il tasso riconosciuto sulle obbligazioni emesse dalla Banca, nonché dal consolidamento della complessiva relazione con un cliente di primaria importanza per la Banca.

La variazione delle garanzie pignoratorie è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta dello scorso 30 marzo con il parere favorevole preventivamente espresso dal "Comitato degli amministratori indipendenti".

#### **2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni simili**

Tale punto non risulta rilevante per la valutazione ed il perfezionamento dell'operazione in oggetto

#### **2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione, fornendo almeno gli indici di rilevanza applicabili**

All'operazione oggetto del presente Documento informativo si applicano le regole previste dalla Banca per le operazioni di maggiore rilevanza con Parte Correlata in quanto, oltre al fatto che il cumulo delle due garanzie variate si attesta sui 15 milioni di Euro, la somma dei finanziamenti garantiti di 30 milioni di euro supera la soglia dei 15 milioni di euro, che la Banca ha individuato, al punto 4.2 del "Regolamento per la gestione delle operazioni con soggetti collegati" adottato dalla Banca, quale limite di importo oltre cui le operazioni sono considerate di maggiore rilevanza.

L'operazione non ha alcun effetto economico, patrimoniale e finanziario sulla Banca in quanto si tratta solo della sostituzione del soggetto che offre la garanzia pignoratoria.

#### **2.6 Incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questo controllate in conseguenza dell'operazione**

L'operazione oggetto del presente Documento informativo non comporterà alcuna modifica ai compensi degli Amministratori della Banca.

**2.7 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.

**2.8 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.**

L'operazione oggetto del presente documento informativo è stata approvata all'unanimità dai componenti del Consiglio di Amministrazione a seguito dell'istruttoria svolta da parte delle competenti strutture della Direzione Generale della Banca ed al conseguente motivato parere favorevole espresso dal Comitato degli amministratori indipendenti in data 21 marzo 2011.

Al Consiglio di Amministrazione e al Comitato degli amministratori indipendenti è stata fornita, con congruo anticipo, adeguata informativa circa l'operazione in oggetto. Il Comitato è stato altresì coinvolto nella fase istruttoria attraverso la ricezione di un flusso informativo completo e tempestivo e con la facoltà di richiedere informazioni e di formulare osservazioni.

Il parere favorevole espresso dal Comitato degli amministratori indipendenti è rimesso in allegato al presente documento informativo ed entrambi pubblicato sul sito internet [www.tercas.it](http://www.tercas.it) – Sezione Corporate Governance

**2.9 Rilevanza dell'operazione**

La rilevanza dell'operazione è descritta al punto 2.5 del presente Documento informativo.

Banca TERCAS S.p.a.

Comitato degli amministratori indipendenti

Parere vincolante per operazione di maggiore rilevanza in attuazione del “Regolamento per la gestione delle operazioni con soggetti collegati” di Banca Tercas rilasciato a conclusione della riunione del 21 marzo 2011

SOGGETTI COLLEGATI RICHIEDENTI:

- MODENA CAPITALE BANKING PARTECIPATIONS 2 – SOCIETA’ PER L’ACQUISTO DI STABILI PARTECIPAZIONI S.R.L.-
- MODENA CAPITALE BANKING PARTECIPATIONS 3 – SOCIETA’ PER L’ACQUISTO DI STABILI PARTECIPAZIONI S.R.L.-

Le società vengono considerate soggetti collegati di Banca Tercas in applicazione delle disposizioni previste dal Regolamento Consob n. 17221”Regolamnto recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate”, per le seguenti motivazioni:

- L’Avv. Lino Nisii, presidente del CDA di Banca Tercas Spa, riveste il ruolo di consigliere di amministrazione della “Assicuratrice Milanese Spa – Compagnia di Assicurazioni” la quale è partecipata dalle società oggetto delle operazioni descritte nel presente Documento Informativo nella seguente misura:
  - 28,35% “Modena Capitale Banking Partecipations 2 – società per l’acquisto di stabili partecipazioni Srl”
  - 18,90% “Modena Capitale Banking Partecipations 3 – società per l’acquisto di stabili partecipazioni Srl”
- Banca Tercas Spa detiene una partecipazione del 9,99% in Assicuratrice Milanese.
- Modena Capitale Banking Partecipations – società per l’acquisto di stabili partecipazioni Spa (società del gruppo Modena Capitale Spa) ha sottoscritto n. 2.400.000 azioni Banca Tercas Spa (pari ad una quota del 4,8%)

Le predette società in forza di tale situazione potrebbero sostanziare la presenza di una qualche influenza sulle determinazioni in adozione da parte dell’Istituto.

1) OPERAZIONE PROPOSTA: VARIAZIONE DELLA GARANZIA PIGNORATIZIA A SUPPORTO DEL MUTUO CHIROGRAFARIO GIA' IN ESSERE DI EURO 30.000.000 SCADENZA 31/03/2015

- PEGNO IN ESSERE: EURO 9.000.000 PEGNO DI DENARO C/O NS. ISTITUTO COSTITUITTO DA MODENA CAPITALE SPA
- NUOVO PEGNO OFFERTO IN SOSTITUZIONE: EURO 9.000.000 PEGNO DI DENARO C/O NS. ISTITUTO E/O OBBLIGAZIONI TERCAS (ALTERNATIVAMENTE A RICHIESTA DELLA SOCIETA') DA COSTITUIRE DALLA COSTITUITTO DA MODENA CAPITALE BANKINGPARTECIPATIONS 2 – SOCIETA' PER L'ACQUISTO DI STABILI PARTECIPAZIONI S.R.L.

2) OPERAZIONE PROPOSTA: VARIAZIONE DELLA GARANZIA PIGNORATIZIA A SUPPORTO DEL MUTUO CHIROGRAFARIO GIA' IN ESSERE DI EURO 20.000.000 SCADENZA 31/03/2015

- PEGNO IN ESSERE: EURO 6.000.000 PEGNO DI DENARO C/O NS. ISTITUTO COSTITUITTO DA MODENA CAPITALE SPA
- NUOVO PEGNO OFFERTO IN SOSTITUZIONE: EURO 6.000.000 PEGNO DI DENARO C/O NS. ISTITUTO E/O OBBLIGAZIONI TERCAS (ALTERNATIVAMENTE A RICHIESTA DELLA SOCIETA') DA COSTITUIRE DALLA COSTITUITTO DA MODENA CAPITALE BANKINGPARTECIPATIONS 3 – SOCIETA' PER L'ACQUISTO DI STABILI PARTECIPAZIONI S.R.L.

In data 21 marzo 2011 il Comitato degli amministratori indipendenti si riunisce per valutare l'operazione in argomento.

Nella medesima sede, il Comitato provvede a convocare il Vice Direttore Generale Dott. Francesco Corneli Responsabile dell'Area Crediti, quale soggetto incaricato della conduzione dell'istruttoria, al fine di richiedere informazioni sulla consistenza della relazione complessiva intrattenuta con il particolare cliente e sulle caratteristiche della specifica operazione, partecipando così alla fase delle trattative.

Il Dott. Corneli evidenzia che la sostituzione del pegno e dell'offerente dello stesso, atteso che le due società sotto l'aspetto della solidità patrimoniale offrono le medesime garanzie, presenta sotto il profilo della convenienza da parte della Banca ad accordare la richiesta in oggetto i seguenti vantaggi:

- la possibilità da parte di Banca Tercas, qualora il cliente dovesse optare per la sottoscrizione di obbligazioni Tercas da costituire in garanzia, di beneficiare del sistematico accrescimento del pegno in occasione del pagamento delle cedole, in considerazione del differenziale tra il tasso ordinariamente applicato dalla Banca ai depositi ed il tasso riconosciuto sulle obbligazioni Tercas;
- il consolidamento della complessiva relazione con un cliente di primaria importanza per l'Istituto;

Il Comitato dopo aver ascoltato le indicazioni fornite dal Dott. Corneli ed aver valutato pertanto l'interesse e la convenienza della Banca esprime parere favorevole al perfezionamento dell'operazione.