



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

1. Avvertenze sui rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivante dall'operazione

L'operazione consiste nella sottoscrizione di un contratto di Prestito titoli con la Fondazione Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo, socio di maggioranza dell'Istituto.

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

2. Informazioni relative all'operazione

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

L'operazione consiste nella sottoscrizione di un contratto di Prestito titoli avente ad oggetto i seguenti strumenti finanziari, emessi dalla Repubblica Italiana, e attualmente disponibili sul dossier intestato alla Fondazione Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo :

Titolo	ISIN	Val. Nominale disponibile
BTP 4.75% 02/01/2013	IT0003357982	€ 1.983.000
BTP-i 2.35% 09/15/2019	IT0004380546	€ 1.925.000
BTP 4.25 % 03/01/2020	IT0004536949	€ 4.000.000
CCT -EU 10/15/2017	IT0004652175	€ 2.000.000
BTP 3.75% 04/15/2016	IT0004712748	€ 6.015.000
BOT 02/29/2012	IT0004750813	€ 6.055.000

In sintesi il Cliente, sottoscrivendo lo specifico contratto, autorizza l'Istituto a prendere in prestito i propri strumenti finanziari presenti, tempo per tempo, nel deposito titoli a custodia ed amministrazione che intrattiene presso la Banca.

Alla data di scadenza dell'operazione la Banca restituirà al Cliente altrettanti strumenti finanziari della stessa specie dei titoli ricevuti.

La scadenza del prestito titoli è fissata al 29 febbraio 2012.

2.2. 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 viene posta in essere con la Fondazione Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo, socio di maggioranza dell'Istituto e quindi "Parte Correlata" ai sensi dell'art. 6.1 del " Regolamento per la gestione delle operazioni con soggetti collegati" adottato dal Gruppo Tercas in data 19 Novembre 2010.

2.3. Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la società dell'operazione.

La convenienza per la Banca derivante dal perfezionamento dell'operazione è rappresentata dalla disponibilità immediata di titoli da utilizzare come attività idonee a garantire le operazioni di rifinanziamento presso l'Eurosistema.

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

Al cliente viene riconosciuto un corrispettivo pari all'1% lordo del controvalore degli strumenti finanziari oggetto di Prestito, calcolato per la durata effettiva (gg/360) dell'operazione.

2.5. Una illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione

L'operazione comporta, fino a scadenza del Prestito, il passaggio della proprietà dei titoli in capo al Mutuatario.

I diritti amministrativi e patrimoniali, nonché i diritti accessori sugli strumenti finanziari spettano, per l'intera durata del prestito, al Mutuante.

2.6. Incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questo controllate è destinato a variare in conseguenza dell'operazione.

L'operazione in oggetto del presente Documento non comporta 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 14.2 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 28/12/2011. 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. – Sezione Corporate Governance.

2.9. Rilevanza dell'operazione

L'operazione è stata considerata di "maggiore rilevanza" in quanto il suo ammontare, pari ad euro 21.978.000,00, supera la soglia di euro 15.000.000,00 individuata da Banca Tercas per la classificazione delle transazioni con soggetti collegati come operazioni di maggiore rilevanza (§ 4.2 Regolamento interno Tercas per la gestione delle operazioni con soggetti collegati).

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 all’esito della riunione del 28 dicembre 2011****SOGGETTO COLLEGATO: FONDAZIONE TERCAS****OPERAZIONE PROPOSTA DALL’AREA FINANZA: Operazione di prestito di titoli**

Il 28 dicembre 2011 il Comitato degli Amministratori Indipendenti si riunisce per valutare l’operazione in argomento e le considerazioni fatte dall’unità operativa proponente.

In tale circostanza, il Comitato convoca il Sig. Lucio Pensilli, Responsabile dell’Area Finanza della Banca, quale soggetto incaricato della conduzione dell’istruttoria, al fine di richiedere informazioni sulle caratteristiche dell’operazione, partecipando così alla fase delle trattative.

Il Dirigente specifica che l’operazione consiste nella sottoscrizione di un contratto di prestito di titoli avente ad oggetto i seguenti strumenti finanziari, emessi dalla Repubblica Italiana e attualmente disponibili sul dossier n. 5 – 34821 intestato alla Fondazione Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo:

Titolo	ISIN	Val. Nominale disponibile
BTP 4.75% 02/01/2013	IT0003357982	€ 1.983.000
BTP-i 2.35% 09/15/2019	IT0004380546	€ 1.925.000
BTP 4.25 % 03/01/2020	IT0004536949	€ 4.000.000
CCT -EU 10/15/2017	IT0004652175	€ 2.000.000
BTP 3.75% 04/15/2016	IT0004712748	€ 6.015.000
BOT 02/29/2012	IT0004750813	€ 6.055.000

In estrema sintesi il Cliente, sottoscrivendo lo specifico contratto, autorizza l’Istituto a prendere in prestito i propri strumenti finanziari, presenti tempo per tempo nel deposito di titoli a custodia ed amministrazione che intrattiene presso la Banca.

L'operazione comporterà il passaggio della proprietà dei titoli in capo alla Banca fino alla scadenza del Prestito. I diritti amministrativi e patrimoniali, nonché i diritti accessori sugli strumenti finanziari spetteranno, per l'intera durata del prestito, al Cliente.

Alla data di scadenza dell'operazione la Banca restituirà al Cliente altrettanti strumenti finanziari della stessa specie dei titoli ricevuti.

Al cliente verrà riconosciuto un corrispettivo pari all'1% lordo del controvalore degli strumenti finanziari oggetto del prestito, calcolato per la durata effettiva (gg/360) dell'operazione.

La scadenza del prestito è fissata al 29 febbraio 2012; viene comunque riconosciuta ad entrambe le parti la facoltà di recedere dal prestito in qualunque momento, con un preavviso minimo di quindici giorni.

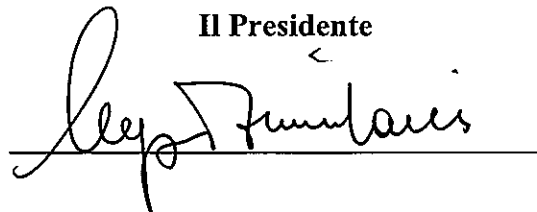
Esposti i termini dell'operazione, il relatore chiarisce che essa si configura come operazione con parte correlata ai sensi dell'art. 6.1 del "Regolamento per la gestione delle operazioni con soggetti collegati" adottato da Banca TERCAS in data 19 Novembre 2010, perché posta in essere con la Fondazione Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo, socio di maggioranza dell'Istituto.

Il Sig. Pensilli specifica inoltre che l'operazione si qualifica come di maggiore rilevanza perché la sua entità supera il limite di importo individuato dalla Banca nel citato "Regolamento per la gestione delle operazioni con soggetti collegati".

Il Dirigente evidenzia come la convenienza dell'operazione per la Banca sia rappresentata dalla possibilità di disporre immediatamente di titoli da utilizzare come attività idonee a garantire le operazioni di rifinanziamento presso l'EUROSISTEMA, ad un tasso particolarmente favorevole.

Il Comitato, dopo aver ascoltato le indicazioni fornite dal Sig. Pensilli ed aver valutato positivamente l'interesse e la convenienza della Banca, esprime parere favorevole al perfezionamento dell'operazione.

Il Presidente



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Leo Tumbarello', is written over a horizontal line. The signature is fluid and cursive.