



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

## **Premessa**

La Banca Tercas spa (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 deliberata in data 23 novembre 2011.

## **1. Avvertenze**

L’operazione consiste nella concessione di un’apertura di credito in conto corrente per un importo pari ad euro 12.500.000,00 a beneficio della società MC Industry Grandi Investimenti srl, facente parte del gruppo MODENA CAPITALE S.p.a.. Quest’ultima potrebbe esercitare, attraverso la controllata “Modena Capitale Banking Participations – Società per l’acquisto di stabili partecipazioni Spa”, la presenza di una qualche influenza sulle determinazioni in adozione da parte della Banca, detenendo, quest’ultima, n. 2.400.000 azioni di Banca Tercas Spa pari ad una interessenza del 4,8%.

## **2. Informazioni relative all’operazione**

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

L’operazione consiste nella concessione di un’apertura di credito in conto corrente, a beneficio della società MC Industry Grandi Investimenti srl, per un importo pari ad euro 12.500.000,00.

### **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 si configura come operazione con parte correlata in quanto la società richiedente è parte del gruppo MODENA CAPITALE S.p.a.. Quest’ultima potrebbe esercitare, attraverso la controllata “Modena Capitale Banking Participations – Società per l’acquisto di stabili partecipazioni Spa”, titolare di n. 2.400.000 azioni di Banca Tercas Spa pari ad una interessenza del 4,8%, la presenza di una qualche influenza sulle determinazioni in adozione da parte della Banca.

Banca Tercas, inoltre, detiene un’interessenza pari al 9,99% nella “Assicuratrice Milanese Spa”, società del gruppo “Modena Capitale Spa”, che è, altresì, partner assicurativo dell’Istituto.

### **2.3. Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la società dell’operazione.**

L'operazione in esame può essere considerata di interesse per la Banca nell'ottica di un consolidamento della complessiva relazione con un cliente ritenuto di primaria importanza tenuto conto che il gruppo "Modena Capitale Spa" intrattiene importanti rapporti con la Cassa sia su basi fiduciarie che su basi attive e che la Cassa detiene una quota di partecipazione del 9,99% nella "Assicuratrice Milanese Spa", società del gruppo "Modena Capitale Spa", partner assicurativo dell'Istituto.

L'interesse all'operazione, peraltro, è connotato anche:

- dalla soddisfacente redditività garantita dai complessivi rapporti intrattenuti con il gruppo Samorì, sia in termini di margini di servizio e finanziari, sia in termini di valore creato in funzione degli impegni assunti e da assumere;
- dalla sostanziale economicità dell'operazione proposta per Banca Tercas;
- dai buoni rapporti intrattenuti con il gruppo Samorì, il quale, in termini di volumi, è il primo cliente di Banca Tercas, per ciò che concerne sia la raccolta, sia gli impieghi;
- dalla constatazione di come, ad oggi, l'ammontare della raccolta diretta e indiretta riconducibile al gruppo Samorì sia pressoché analogo all'ammontare degli utilizzi delle linee di credito accordate da Banca Tercas;

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

Il corrispettivo dell'operazione è stato calcolato tenendo in considerazione i seguenti elementi:

- determinazione di un margine positivo tra il costo della raccolta libera riconducibile al gruppo e i ricavi derivanti dall'impiego sotto forma di fido in c/c (da tale conteggio vengono esclusi tutti gli altri compensi e le commissioni derivanti dalla gestione del fido)
- riscontro della positività dell'indice RARORAC, tenendo in considerazione anche i rischi operativi e il costo del capitale

#### **2.5. Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione, con indicazione degli indici di rilevanza applicabili.**

L'operazione è caratterizzata da una sostanziale economicità per Banca Tercas, poiché, sui rapporti di c/c, la differenza tra il tasso dare e il tasso avere esprime adeguati margini di utilità, a cui aggiungere la CMDS (Commissione di messa a disposizione di somme) dello 0,10% trimestrale. Si sottolinea come l'operazione in esame riguarda soprattutto la concessione di apertura credito in c/c per Euro 12.500.000,00.

#### **2.6. Variazioni dell'ammontare dei compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questo controllate in conseguenza dell'operazione. (Se non sono previste modifiche, inserire, comunque, di una dichiarazione in tal senso).**

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 14.2 e 17.2 dell'allegato I al Regolamento n. 809/2004/CE.**

L'operazione in esame non si riferisce ad alcuno dei soggetti sopra indicati

**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, 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.**

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 17 novembre 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 sono pubblicati sul sito internet [www.tercas.it](http://www.tercas.it). – Sezione Corporate Governance.

**2.9. Se la rilevanza dell'operazione deriva dal cumulo, ai sensi dell'articolo 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 natura di operazione di maggiore rilevanza è conseguenza del cumulo con le seguenti operazioni:

**MODENA CAPITALE BANKING PARTECIPATIONS 2 – SOCIETA' PER L'ACQUISTO DI STABILI PARTECIPAZIONI S.R.L.**

La predetta società, titolare di un mutuo chirografario in essere di Euro 30.000.000,00 con scadenza 31/03/2015, ha chiesto e ottenuto, in data 30 marzo 2011, 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.

La predetta società era stata considerata parte correlata in quanto l'Avv. Lino Nisii, Presidente del Consiglio di Amministrazione di Banca Tercas Spa, rivestiva il ruolo di

Consigliere di Amministrazione della “Assicuratrice Milanese Spa – Compagnia di Assicurazioni” la quale era partecipata dalle seguenti società nella misura di seguito indicata:

- “Modena Capitale Banking Participations 2 – società per l’acquisto di stabili partecipazioni Srl” - 28,35%

- “Modena Capitale Banking Participations 3 – società per l’acquisto di stabili partecipazioni Srl” - 18,90%

Banca Tercas Spa, inoltre, deteneva, e continua a detenere, una partecipazione del 9,99% in Assicuratrice Milanese mentre Modena Capitale Banking Participations – società per l’acquisto di stabili partecipazioni Spa (società del gruppo Modena Capitale Spa) aveva proceduto alla sottoscrizione di n. 2.400.000 azioni Banca Tercas Spa (pari ad una quota del 4,8%).

La convenienza per la Banca derivante dal perfezionamento dell’operazione è stata rappresentata sia dalla possibilità 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, sia dal consolidamento della complessiva relazione con un cliente di primaria importanza per la Banca.

La stessa, peraltro, non ha riverberato alcun effetto economico, patrimoniale e finanziario sulla Banca in quanto relativa alla sola sostituzione del soggetto chiamato ad offrire la garanzia pignorizia.

L’operazione in esame, approvata all’unanimità dal Consiglio di Amministrazione in data 30 marzo 2011, è stata preventivamente sottoposta al vaglio del Comitato degli Amministratori Indipendenti, che ha rilasciato parere favorevole.

Il parere favorevole espresso dal Comitato degli Amministratori Indipendenti è stato oggetto di invio alla Consob mediante applicativo “tele raccolta” unitamente al documento ex art. 5 reg. Consob 17221/2010. La predetta documentazione è stata altresì pubblicata sul sito internet [www.tercas.it](http://www.tercas.it). – Sezione Corporate Governance.

L’operazione in analisi non si riferiva ad alcuno dei soggetti indicati al punto 2.7 né incide sui profili di cui al punto 2.6 dell’Allegato 4 reg 17221/2010.

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

La predetta società, titolare di un mutuo chirografario in essere di Euro 20.000.000,00 con scadenza 31/03/2015, ha chiesto ed ottenuto, in data 30 marzo 2011, 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.

La predetta società era stata considerata come parte correlata in quanto l’Avv. Lino Nisii, Presidente del Consiglio di Amministrazione di Banca Tercas Spa, rivestiva il ruolo di Consigliere di Amministrazione della “Assicuratrice Milanese Spa – Compagnia di Assicurazioni” la quale era partecipata dalle seguenti società nella misura di seguito indicata:

- “Modena Capitale Banking Participations 2 – società per l’acquisto di stabili partecipazioni Srl” - 28,35%

- “Modena Capitale Banking Participations 3 – società per l’acquisto di stabili partecipazioni Srl” - 18,90%

Banca Tercas Spa, inoltre, deteneva –e tuttora detiene- una partecipazione del 9,99% in Assicuratrice Milanese mentre Modena Capitale Banking Participations – società per l’acquisto di stabili partecipazioni Spa (società del gruppo Modena Capitale Spa) aveva sottoscritto n. 2.400.000 azioni Banca Tercas Spa (pari ad una quota del 4,8%).

La convenienza per la Banca derivante dal perfezionamento dell’operazione è stata rappresentata sia dalla possibilità 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.

L’operazione non ha riverberato alcun effetto economico, patrimoniale e finanziario sulla Banca in quanto relativa alla sola sostituzione del soggetto chiamato ad offrire la garanzia pignorizia.

La stessa, approvata all’unanimità dal Consiglio di Amministrazione in data 30 marzo 2011, è stata preventivamente sottoposta al vaglio del Comitato degli Amministratori Indipendenti, che ha rilasciato parere favorevole.

Il parere favorevole espresso dal Comitato degli Amministratori Indipendenti è stato oggetto di invio alla Consob mediante applicativo “teleraccolta” unitamente al documento ex art. 5 reg. Consob 17221/2010. La predetta documentazione è stata altresì pubblicata sul sito internet [www.tercas.it](http://www.tercas.it). – Sezione Corporate Governance.

L’operazione in esame non si riferiva ad alcuno dei soggetti indicati al punto 2.7 né incide sui profili di cui al punto 2.6 dell’Allegato 4 reg. Consob 17221/2010.

#### **OPERAZIONE DI CONCESSIONE DI UN’ APERTURA DI CREDITO DI €1.000.000 E DI UN AFFIDAMENTO DI €100.000 PER IL RILASCIO DI UNA CARTA DI CREDITO A SAMORÌ GIANPIERO.**

L’operazione ha avuto ad oggetto la concessione di un’apertura di credito di €1.000.000 e di un affidamento di €100.000 per il rilascio di una carta di credito a Samorì Gianpiero ed è stata considerata come operazione con parte correlata in quanto il richiedente è il soggetto di riferimento della holding MODENA CAPITALE S.p.a. Quest’ultima avrebbe potuto esercitare, attraverso la controllata “Modena Capitale Banking Participations – Società per l’acquisto di stabili partecipazioni Spa”, titolare di n. 2.400.000 azioni di Banca Tercas Spa pari ad una interessenza del 4,8%, la presenza di una qualche influenza sulle determinazioni in adozione da parte della Banca.

L’operazione in argomento è stata considerata di interesse per la Banca nell’ottica di un consolidamento della complessiva relazione con un cliente ritenuto di primaria importanza, tenuto conto che il gruppo “Modena Capitale Spa”, tuttora intrattiene importanti rapporti con la Cassa sia su basi fiduciarie che su basi attive e che la Cassa detiene una quota di partecipazione del 9,99% nella “Assicuratrice Milanese Spa”, società del gruppo “Modena Capitale Spa” che è divenuta partner assicurativo di Banca Tercas.

L’interesse all’operazione, peraltro, è stato connotato anche:

- dalla soddisfacente redditività garantita dai complessivi rapporti intrattenuti con il gruppo Samorì, sia in termini di margini di servizio e finanziari, sia in termini di valore creato in funzione degli impegni assunti e da assumere;
- dalla sostanziale economicità dell’operazione proposta per Banca Tercas;
- dai buoni rapporti intrattenuti con il gruppo Samorì, il quale, in termini di volumi, è il primo cliente di Banca Tercas, per ciò che concerne sia la raccolta, sia gli impieghi;

- dalla constatazione di come, ad oggi, l'ammontare della raccolta diretta e indiretta riconducibile al gruppo Samorì sia pressoché analogo all'ammontare degli utilizzi delle linee di credito accordate da Banca Tercas.

Il corrispettivo dell'operazione è stato calcolato tenendo in considerazione i seguenti elementi:

- determinazione di un margine positivo tra il costo della raccolta libera riconducibile al gruppo e i ricavi derivanti dall'impiego sotto forma di fido in c/c (da tale conteggio vengono esclusi tutti gli altri compensi e le commissioni derivanti dalla gestione del fido)
- riscontro della positività dell'indice RARORAC, tenendo in considerazione anche i rischi operativi e il costo del capitale

L'operazione si è caratterizzata anche per una sostanziale economicità per la Banca, poiché, sui rapporti di c/c, la differenza tra il tasso dare e il tasso avere ha espresso adeguati margini di utilità, ai quali è stata aggiunta la CMDS (commissione di messa a disposizione di somme) dello 0,10% trimestrale; si sottolinea come l'operazione in esame ha riguardato soprattutto la concessione di apertura credito in c/c per Euro 1.000.000,00.

L'operazione, approvata all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione in data 23 novembre 2011, è stata preventivamente sottoposta al vaglio del Comitato degli Amministratori Indipendenti, che ha rilasciato parere favorevole.

Il parere favorevole espresso dal Comitato degli Amministratori Indipendenti è stato oggetto di invio alla Consob mediante applicativo "teleraccolta" unitamente al documento ex art. 5 reg. Consob 17221/2010. La predetta documentazione è stata altresì pubblicata sul sito internet [www.tercas.it](http://www.tercas.it). – Sezione Corporate Governance.

L'operazione in esame non ha fatto riferimento ad alcuno dei soggetti indicati al punto 2.7 né incide sui profili di cui al punto 2.6 dell'Allegato 4 reg. Consob 17221/2010.

**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 17 novembre 2011**

**SOGGETTO COLLEGATO:** MC INDUSTRY GRANDI INVESTIMENTI s.r.l.

**OPERAZIONE PROPOSTA DALL’AREA CREDITI:** Richiesta di apertura di credito in conto corrente di € 12.500.000

Il 17 novembre 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 Dott. Valerio Iustini, Responsabile del Servizio Gestione Crediti, quale soggetto incaricato della conduzione dell’istruttoria, al fine di richiedere informazioni sulle caratteristiche dell’operazione, partecipando così alla fase delle trattative.

Il relatore specifica che l’operazione consiste nella concessione di un’apertura di credito di € 12.500.000 a MC INDUSTRY GRANDI INVESTIMENTI s.r.l., da utilizzare per l’acquisto di strumenti finanziari.

Il relatore, dopo aver premesso che la Società richiedente è riconducibile al Gruppo MODENA CAPITALE, il quale costituisce una parte correlata in quanto una delle società controllate che ne fanno parte detiene una quota del capitale sociale di TERCAS pari al 4,8%, che potrebbe determinare una qualche forma di influenza del Gruppo sulle determinazioni della Banca, e dopo aver fatto rilevare che l’operazione è da considerarsi di maggiore rilevanza perché il suo ammontare, sommato a quello delle altre operazioni compiute nel corso degli ultimi dodici mesi, supera il limite minimo delle operazioni di importo rilevante stabilito dalla Banca nel Regolamento per la gestione delle operazioni con soggetti collegati, evidenzia come l’interesse della Cassa alla sua realizzazione risieda in un consolidamento della relazione complessiva con un cliente di primaria importanza.

In tale prospettiva, il Dott. Iustini richiama l'attenzione del Comitato sugli importanti rapporti, sia su basi fiduciarie che su basi attive, che il Gruppo MODENA CAPITALE intrattiene con la Banca, nonché sulla partecipazione di TERCAS al capitale sociale di ASSICURATRICE MILANESE S.p.a., società appartenente al Gruppo e *partner* assicurativo della Banca.

Più in dettaglio, il Responsabile del Servizio Gestione Crediti pone in risalto: la soddisfacente redditività garantita dai complessivi rapporti intrattenuti con il Gruppo MODENA CAPITALE, sia in termini di margini di servizio e finanziari, sia in termini di valore creato in funzione degli impegni assunti e da assumere; la sostanziale economicità delle operazioni proposte per TERCAS, esistendo un'apprezzabile differenza tra il tasso attivo ed il tasso passivo praticati dalla Banca, a cui si aggiunge la commissione di messa a disposizione di somme nella misura dello 0,10% trimestrale; i buoni rapporti intrattenuti con il Gruppo, il quale, in termini di volumi, è il primo cliente di Banca TERCAS, per ciò che concerne sia la raccolta, sia gli impieghi; la constatazione di come l'ammontare della raccolta diretta e indiretta riconducibile al Gruppo sia pressoché analogo all'ammontare degli utilizzi delle linee di credito accordate da TERCAS; la rilevante capitalizzazione e le notevoli potenzialità economiche del Gruppo; la circostanza che, nei primi nove mesi dell'anno 2011, i rapporti con il Gruppo hanno determinato rilevanti margini per la Banca e che la redditività della relazione risulta positiva anche se corretta per la sua rischiosità.

In forza di tali considerazioni, si propone di accogliere la richiesta.

Il Comitato, dopo aver ascoltato le indicazioni fornite dal Dott. Iustini ed aver valutato positivamente l'interesse e la convenienza della Banca, esprime parere favorevole al perfezionamento dell'operazione, a condizione: che l'apertura di credito da concedere a MC INDUSTRY GRANDI INVESTIMENTI s.r.l. sia utilizzata esclusivamente allo scopo di effettuare stabili investimenti in titoli di Stato italiani o in azioni emesse da Banche italiane, in modo da ampliare l'area di garanzia di TERCAS, costituita, tra l'altro, dal pegno delle quote della Società richiedente; che l'accoglimento della specifica richiesta di MC INDUSTRY, volta ad ottenere nel contratto di affidamento l'inserimento di una clausola contrattuale che fissi in sei mesi il preavviso per l'eventuale revoca della facilitazione da accordare, faccia comunque salvi gli effetti dell'art. 1186 del codice civile; che sia conferito alle strutture competenti della Direzione Generale ed alla filiale di riferimento il mandato ad effettuare un costante monitoraggio della posizione della Società richiedente e della situazione complessiva dell'intero Gruppo MODENA CAPITALE.

**Il Presidente**