



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, 15 luglio 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 simili.....	pag. 4
2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione.....	pag. 4
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. 5
2.9 Rilevanza dell'operazione .....	pag. 5

## **PREMESSA**

La Banca Tercas (di seguito “Banca”), società Capogruppo del Gruppo Bancario 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 13 luglio 2011.

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

L’operazione consiste nella sottoscrizione di un prestito obbligazionario emesso dalla controllata Banca Caripe Spa da parte di Banca Tercas Spa per euro 75.000.000 e, nella contestuale sottoscrizione da parte di Banca Caripe spa di un identico prestito emesso da Banca Tercas spa. 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 prestito obbligazionario, emesso da Banca Tercas spa in data 06 luglio 2011, da parte di Banca Caripe spa, per le seguenti caratteristiche:

▪ Emittente	BANCA Tercas Spa
▪ Codice Isin	IT0004748221
▪ Status titoli	Senior, unsecured
▪ Ammontare massimo	75.000.000 Euro
▪ Durata	2,5 anni
▪ Data collocamento	13 luglio 2011
▪ Data godimento	14 luglio 2011
▪ Scadenza	14 gennaio 2014
▪ Tipologia	Zero Coupon
▪ Prezzo di Emissione/Rimborso	90.66

▪ Rendimento annuo lordo	4,00%
▪ Taglio min. di negoziazione	50.000 €
▪ Incremento minimo	1.000 €
▪ Accentramento	Monte Titoli

Un prestito obbligazionario emesso da Banca Caripe spa e avente identiche caratteristiche verrà sottoscritto da Banca Tercas 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**

Il "Regolamento per la Gestione delle Operazioni con Soggetti Collegati" adottato dal Gruppo Tercas prevede al punto 4.8 "Operazioni Infragrupo" che Banca Tercas spa non considera operazioni con parti correlate quelle effettuate con società controllate in modo totalitario. Pertanto, poiché Banca Tercas spa detiene una partecipazione non totalitaria, in Banca Caripe spa, l'operazione sopra descritta si configura come operazione con parte correlata.

## **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 dalla disponibilità immediata di titoli (Banca Caripe spa) da utilizzare come sottostante in operazioni di Pronti contro Termine a condizioni di mercato vantaggiose.

## **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**

L'operazione in considerazione, essendo stata conclusa a fronte di un acquisto contestuale da parte di Banca Tercas di un identico prestito obbligazionario emesso da Banca Caripe spa, non comporta alcun effetto economico o patrimoniale.

## **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 6 luglio 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 6 luglio 2011**

**SOGGETTO COLLEGATO** : BANCA CARIPE

**OPERAZIONE PROPOSTA DALL'AREA FINANZA: Emissione prestito obbligazionario Banca Tercas riservato a Banca Caripe ed acquisto da Banca Caripe prestito emittendo per nominali euro 75.000.000 aventi identiche caratteristiche**

**BANCA TERCAS Zero Coupon 2011-14 124^ EMISSIONE:**

- Emittente Banca Tercas S.p.A.
- Status titoli Senior, unsecured
- Ammontare massimo [75.000.000 Euro]
- Durata [2,5 anni]
- Data collocamento [il xx luglio 2011]
- Data godimento [xx luglio 2011]
- Scadenza [xx gennaio 2014]
- Tipologia Zero Coupon
- Prezzo di emissione [90,66]
- Prezzo di Rimborso 100,00
- Rendimento annuo lordo [4,00%]
- Taglio min. di sottoscrizione 50.000 €
- Incremento minimo 1.000 €
- Accentramento Monte Titoli

Un prestito avente caratteristiche identiche verrà emesso da Banca Caripe esclusivamente per la sottoscrizione da parte dell'Istituto. Il rendimento del titolo è stato determinato aggiungendo al tasso swap a 2,5 anni (2,32% al 1<sup>o</sup> luglio) uno spread teorico di 168 bps (1,68%). Il prestito Banca Caripe da acquistare verrà contabilizzato nel portafoglio AFS in quanto non acquisito con finalità di trading né con la volontà di immobilizzarlo.

In data 6 luglio 2011 il Comitato degli amministratori indipendenti si riunisce per valutare l'operazione in argomento e le considerazioni fatte dall'unità operativa proponente.

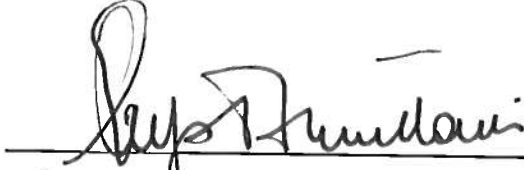
Nella medesima sede, il Comitato provvede a convocare il Dirigente Sig. Lucio Pensilli Responsabile dell'Area Finanza, quale soggetto incaricato della conduzione dell'istruttoria, al fine di richiedere informazioni sulle caratteristiche dell'operazione, partecipando così alla fase delle trattative.

Il Sig. Pensilli evidenzia che la convenienza per l'Istituto derivante dal perfezionamento dell'operazione è rappresentata dalla disponibilità immediata di titoli (Banca Caripe) da utilizzare come sottostante in operazioni di Pronti contro Termine, destinati esclusivamente alla raccolta di "denaro fresco", a condizioni di mercato vantaggiose.

Inoltre si evidenzia che i tagli devono essere compatibili con l'esenzione di prospetto e quindi con lotto minimo di negoziazione; di conseguenza il controvalore unitario per transazione deve necessariamente essere superiore a 50.000 €.

Pertanto in considerazione di quanto esposto, su proposta della Direzione Generale, sentito il Risk Management, si propone approvare l'emissione del prestito ed il contestuale scambio con obbligazioni Banca Caripe dando delega al Direttore Generale e al Vice Direttore Generale per l'effettuazione di ogni atto funzionale e necessario al buon esito dell'iniziativa.

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



**Il Presidente**