

Tercas - Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo Spa



Sede Legale in Corso san Giorgio, 36 64100 Teramo

iscritta all'Albo delle Banche al n. 5174

Capitale Sociale Euro 26.000.000,00

N.ro iscrizione nel Registro delle Imprese di Teramo 00075100677

DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE SULL'EMITTENTE di Tercas Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo Spa

Il presente documento costituisce un documento di registrazione (il "**Documento di Registrazione**") ai fini della Direttiva 2003/71/CE (la "**Direttiva Prospetto**") ed è redatto in conformità al Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 11971/1999 ed all'articolo 14 del Regolamento 2004/809/CE (il "**Regolamento 809**"). Il presente Documento di Registrazione contiene informazioni su Tercas Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo Spa (l'**Emittente** o **Banca Tercas Spa** o la **Banca** o **Banca Tercas**), in qualità di emittente di volta in volta di una o più serie di strumenti finanziari (gli "**Strumenti Finanziari**"). In occasione dell'emissione di ciascuna serie di strumenti finanziari, il presente Documento di Registrazione deve essere letto congiuntamente alla nota informativa sugli strumenti finanziari (la "**Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari**") relativa a tale serie di Strumenti Finanziari ed alla nota di sintesi (la "**Nota di Sintesi**"), nonché assieme agli eventuali avvisi integrativi (gli "**Avvisi Integrativi**") e condizioni definitive di offerta (le "**Condizioni Definitive**") riferite alle singole offerte di Strumenti Finanziari, tutti redatti ai fini della menzionata normativa. La nota Informativa sugli Strumenti Finanziari conterrà le informazioni relative agli Strumenti Finanziari e la Nota di Sintesi riassumerà le caratteristiche dell'Emittente e degli Strumenti Finanziari, nonché i rischi associati agli stessi. La Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari di riferimento e la Nota di Sintesi costituiscono il "prospetto" ("**il Prospetto**") per una serie di Strumenti Finanziari ai fini della Direttiva Prospetto.

L'adempimento di pubblicazione del presente Documento di Registrazione non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stessi relativi.

L'investimento negli Strumenti Finanziari comporta dei rischi. L'investitore è invitato a leggere con particolare attenzione la sezione "Fattori di Rischio".

Il presente Documento di Registrazione è stato depositato presso la Consob in data 15/7/10, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10061611 del 9/7/2010 e fornisce informazioni relative a Banca Tercas spa in quanto emittente di titoli di debito per i dodici mesi successivi a tale data.

Il presente Documento di Registrazione è a disposizione del pubblico per la consultazione presso la sede dell'Emittente in Corso San Giorgio, 36 64100 Teramo, ed è altresì consultabile sul sito www.tercas.it.

1.	PERSONE RESPONSABILI.....	3
1.1.	RESPONSABILI DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE.....	3
1.2.	DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ.....	3
2.	REVISORI LEGALI DEI CONTI.....	3
2.1.	DENOMINAZIONE E SEDE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE DELL'EMITTENTE.....	3
3.	FATTORI DI RISCHIO.....	4
4.	INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE.....	7
4.1.	STORIA ED EVOLUZIONE DELL'EMITTENTE.....	7
4.1.1.	Denominazione legale.....	7
4.1.2.	Luogo di registrazione dell'emittente e suo numero di registrazione.....	7
4.1.3.	Data di costituzione e durata dell'emittente, ad eccezione del caso in cui la durata sia indeterminata ...	7
4.1.4.	Domicilio e forma giuridica dell'emittente, legislazione in base alla quale opera, paese di costituzione, nonché indirizzo e numero di telefono della sede sociale.....	8
4.1.5.	Qualsiasi evento recente verificatosi nella vita dell'emittente sostanzialmente rilevante per la vita della società	8
5.	PANORAMICA DELLE ATTIVITÀ.....	8
5.1.	PRINCIPALI ATTIVITÀ.....	8
5.1.1.	Breve descrizione delle principali attività dell'emittente con indicazione delle principali categorie di prodotti venduti e/o servizi prestati.....	8
5.1.2.	nuovi prodotti.....	8
5.1.3.	Principali mercati.....	8
5.1.4.	Base delle Eventuali Dichiarazioni dell'Emittente Riguardo alla Propria Posizione Concorrenziale.....	8
	Nel presente Documento di Registrazione non vi sono dichiarazioni formulate dell'Emittente riguardo alla propria posizione concorrenziale.....	9
6.	STRUTTURA ORGANIZZATIVA.....	9
6.1.	BREVE DESCRIZIONE DEL GRUPPO E DELLA POSIZIONE CHE L'EMITTENTE OCCUPA.....	9
6.2.	DIPENDENZA DELL'EMITTENTE DA ALTRI SOGGETTI ALL'INTERNO DEL GRUPPO.....	10
7.	INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE.....	10
7.1.	CAMBIAMENTI SOSTANZIALI DELLE PROSPETTIVE DELL'EMITTENTE.....	10
7.2.	INFORMAZIONI SU TENDENZE, INCERTEZZE, RICHIESTE O IMPEGNI SIGNIFICATIVI.....	10
8.	PREVISIONI O STIME DEGLI UTILI.....	10
9.	ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA.....	10
9.1	COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA.....	10
9.2	CONFLITTI DI INTERESSE DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA.....	12
10.	PRINCIPALI AZIONISTI.....	12
10.1.	PARTECIPAZIONI DI CONTROLLO SULL'EMITTENTE.....	12
10.2.	ACCORDI RELATIVI ALL'ASSETTO DI CONTROLLO.....	12
11.	INFORMAZIONI FINANZIARIE RIGUARDANTI LE ATTIVITÀ E LE PASSIVITÀ, LA SITUAZIONE FINANZIARIA E I PROFITTI E LE PERDITE DEL GRUPPO.....	12
11.1.	INFORMAZIONI FINANZIARIE RELATIVE AGLI ESERCIZI PASSATI.....	13
11.2.	BILANCI.....	13
11.3.	REVISIONE DELLE INFORMAZIONI FINANZIARIE ANNUALI RELATIVE AGLI ESERCIZI PASSATI.....	13
11.3.1.	INFORMAZIONI FINANZIARIE RELATIVE AGLI ESERCIZI PASSATI.....	13
11.3.2.	ALTRE INFORMAZIONI CONTROLLATE DAI REVISORI.....	13
11.3.3.	DATI NON REVISIONATI.....	13
11.4.	DATE DELLE ULTIME INFORMAZIONI FINANZIARIE.....	13
11.5.	INFORMAZIONI FINANZIARIE INFRANNUALI E ALTRE INFORMAZIONI FINANZIARIE.....	13
11.6.	PROCEDIMENTI GIUDIZIARI E ARBITRALI.....	13
11.7.	CAMBIAMENTI SIGNIFICATIVI NELLA SITUAZIONE FINANZIARIA O COMMERCIALE DELL'EMITTENTE.....	15
12.	CONTRATTI IMPORTANTI.....	15
13.	INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, PARERI DI ESPERTI E DICHIARAZIONI DI INTERESSI.....	15
13.1.	RATING DELL'EMITTENTE.....	15
13.2.	INFORMAZIONI SUL RATING DELL'EMITTENTE.....	16
14.	DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO.....	16

1. PERSONE RESPONSABILI

1.1. RESPONSABILI DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Tercas – Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo Spa, con sede legale in Corso San Giorgio 36, 64100 Teramo, legalmente rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, avv. Lino Nisii, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Documento di Registrazione.

1.2. DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

Tercas – Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo Spa, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, attesta che le informazioni contenute nel presente Documento di Registrazione sono, per quanto a sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Tercas – Cassa di Risparmio della provincia di
Teramo Spa
Avv. Lino Nisii

Il Presidente del Collegio Sindacale
Tercas – Cassa di Risparmio della provincia di
Teramo Spa
Dr. Gianfranco Scenna

2. REVISORI LEGALI DEI CONTI

2.1. DENOMINAZIONE E SEDE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE DELL'EMI TENTE

Per il novennio 2010-2019, la società incaricata dall'assemblea degli azionisti del 23 aprile 2010 di effettuare sia la revisione contabile del bilancio d'esercizio, sia del bilancio consolidato e la revisione limitata (limited review) ai soli fini di vigilanza Banca d'Italia delle relazioni semestrali al 30 giugno di Tercas, anche in forma consolidata, è Deloitte & Touche spa, con sede in Roma, via della Camilluccia 589/a, iscritta all'albo dei Revisori Contabili al n.ro 132587.

3. FATTORI DI RISCHIO

La Tercas Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo Spa invita i potenziali investitori a prendere attenta visione del presente Documento di Registrazione al fine di meglio comprendere i rischi che possono influire sulla capacità dell'Emittente di adempiere agli obblighi derivanti dalle obbligazioni nei confronti dell'investitore.

RISCHIO EMITTENTE

Il Rischio Emittente è connesso all'eventualità che l'Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non adempia (parzialmente o totalmente) alle proprie obbligazioni contrattuali relativamente alla corresponsione degli interessi e/o al rimborso del capitale. Il rischio si riferisce alla potenziale mancata solvibilità dei mutuatari e delle controparti dell'Emittente tali da pregiudicare il recupero dei prestiti e delle somme dovute. Il settore dei servizi bancari e finanziari, in cui l'Emittente opera, è influenzato da numerosi fattori che comprendono - fra gli altri - l'andamento generale dell'economia, le politiche fiscali e monetarie, la liquidità e le aspettative dei mercati di capitali; tali fattori possono avere ripercussioni negative sulla solvibilità dei mutuatari e delle controparti dell'Emittente tali da poter pregiudicare il recupero dei prestiti e delle somme dovute.

Rischio connesso al rating assegnato all'Emittente

Il "rating" costituisce una valutazione della capacità dell'Emittente di assolvere ai propri impegni finanziari. Cambiamenti negativi – effettivi o attesi – dei livelli di rating assegnati all'Emittente sono indice di una minore capacità di assolvere ai propri impegni finanziari rispetto al passato. Si rinvia al capitolo 13.1 del presente Documento di Registrazione per le informazioni relative ai livelli di rating assegnati all'Emittente.

Rischio connesso alla concentrazione territoriale degli impieghi

Il bacino operativo di Banca Tercas è quello della provincia di Teramo e della zona dell'Abruzzo e di parte delle Marche, del Molise, del Lazio e dell'Emilia Romagna. Storicamente l'Emittente finanzia piccole e medie imprese situate nella provincia di Teramo con un alto grado di concentrazione geografica. Ciò espone l'Emittente all'andamento delle economie locali del territorio in cui opera.

Rischio di mercato

È il rischio derivante dalla perdita di valore degli strumenti finanziari detenuti dall'Emittente e delle sue attività per effetto dei movimenti dei tassi di interesse e delle valute che potrebbero produrre un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente.

Rischio di liquidità dell' Emittente

Il Rischio di liquidità consiste nella potenziale impossibilità di disporre della liquidità necessaria per far fronte ai propri obblighi di scadenza, garantendo al contempo il rispetto di altri obblighi ed il normale esercizio delle proprie attività.

Rischio operativo

L'Emittente, al pari di tutti gli altri istituti bancari e finanziari, è esposto a vari tipi di rischio operativo, compresi il rischio di frode da parte di dipendenti e soggetti esterni, il rischio di operazioni non autorizzate eseguite dai dipendenti ed il rischio di errori operativi, compresi quelli risultanti da vizi o malfunzionamenti dei sistemi informatici o di telecomunicazione. I sistemi e le metodologie di gestione del rischio dell'Emittente sono progettati per garantire che i rischi operativi connessi alle proprie attività siano tenuti adeguatamente sotto controllo.

Rischio legale

È connesso all'eventualità che vengano proposte contro l'Emittente rivendicazioni giudiziarie le cui implicazioni economiche possano ripercuotersi sulla sua stabilità economica. Allo stato attuale, non esistono cause pendenti a carico dell'Emittente il cui esito potrebbe ripercuotersi sulla sua stabilità economica. Per maggiori dettagli si fa rinvio al successivo paragrafo 11.6 "Procedimenti giudiziari e arbitrari" del presente Documento di Registrazione.

L'Emittente, alla data del presente documento, ritiene che la propria posizione finanziaria sia tale da garantire l'adempimento nei confronti degli investitori degli obblighi derivanti dall'emissione degli strumenti finanziari.

DATI FINANZIARI SELEZIONATI RIFERITI AL GRUPPO

Si riportano di seguito i principali indicatori economico-finanziari relativi al Gruppo, i cui dati sono tratti dal bilancio consolidato al 31/12/2008 e al 31/12/2009, entrambi redatti in conformità ai principi contabili IAS-IFRS. Si precisa che gli indici relativi alle sofferenze e alle partite anomale si riferiscono al solo Gruppo bancario.

I principali indicatori patrimoniali e di rischiosità creditizia del Gruppo riferiti al 31/12/2008 e al 31/12/2009 sono i seguenti:

(dati consolidati in migliaia di Euro salvo ove diversamente indicato)

	Bilancio annuale al 31/12/08	Bilancio annuale al 31/12/09
Patrimonio di Vigilanza di base	318.013	320.785
Patrimonio di Vigilanza Totale	417.860	408.693
Tier 1 Capital Ratio	11,53%	10,73%
Core Tier 1 Capital Ratio*	11,53%	10,73%
Total Capital Ratio	15,15%	13,67%
Sofferenze lorde/impieghi lordi	1,12%	1,58%
Sofferenze nette/impieghi netti	0,46%	0,86%
Partite anomale lorde**/Impieghi lordi	3,17%	8,70%

Dati in migliaia di Euro

* Il Core Tier 1 Ratio coincide con il Tier 1 Ratio in quanto il Gruppo non ha emesso strumenti di patrimonializzazione di tipo tier 1 diversi dalle azioni ordinarie.

**Tra le Partite anomale lorde sono comprese le sofferenze, gli incagli, le esposizioni scadute, le esposizioni ristrutturata e il rischio paese.

L'incremento delle Partite Anomale Lorde è dovuto principalmente all'aumento delle esposizioni scadute e degli incagli lordi. All'effetto della recessione economica si sono aggiunte nuove disposizioni di Banca d'Italia, divenute più stringenti in merito all'individuazione delle esposizioni scadute.

Le variazioni negative degli indici patrimoniali (tier1 e total capital ratio) sono dovute sia all'aumento delle attività ponderate per il rischio che alla riduzione del Patrimonio Supplementare dovuti, rispettivamente, al maggior peso delle partite anomale ed alla minore consistenza di prestiti subordinati di secondo livello. (cfr. pag. 404 e 405 del Bilancio Consolidato).

I principali dati consolidati di natura patrimoniale del Gruppo riferiti al 31/12/2008 ed al 31/12/2009 sono i seguenti:

	Bilancio annuale al 31/12/08	Bilancio annuale al 31/12/09
Raccolta diretta (*)	2.992	2.990
Raccolta indiretta (**)	1.611	1.359
Impieghi netti a clientela (***)	2.901	2.968
Totale attivo	3.502	3.649
Patrimonio netto	337	341
Capitale sociale	26	26

Dati in milioni di euro

(*) raccolta a vista + certificati di deposito + obbligazioni + pronti contro termine;

(**) Gestioni patrimoniali in fondi + fondi comuni e sicav + assicurazioni + raccolta amministrata;

(***) conti correnti + mutui + carte di credito, prestiti personali e cessione V stipendio + locazione finanziaria + altre operazioni + titoli di debito

I principali dati consolidati di natura economica del Gruppo riferiti al 31/12/2008 ed al 31/12/2009 sono i seguenti:

	Bilancio annuale al 31/12/08	Bilancio annuale al 31/12/2009
--	------------------------------	--------------------------------

Margine d'interesse	127,4	112,6
Commissioni nette	35,4	38,0
Margine d'intermediazione	149,4	159,0
Risultato della gestione	45,6	39,6
Utile d'esercizio	31,2	22,9

Dati in milioni di euro

L'utile d'esercizio risente negativamente del sensibile peggioramento delle rettifiche di valore nette per deterioramento dei crediti e delle attività finanziarie disponibili per la vendita causato dalla crisi economica (al riguardo si rimanda a pag. 360 e ss. del Bilancio Consolidato). Per maggiori informazioni sui dati finanziari si rinvia al paragrafo 11 del presente documento.

4. INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE

4.1. STORIA ED EVOLUZIONE DELL'EMITTENTE

L'Emittente è denominato Tercas - Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo Spa, nata nel 1939 dalla fusione di due antiche Casse di Risparmio, quella di Nereto fondata nel 1871 e quella di Atri fondata nel 1878. La stessa è conferitaria dell'azienda bancaria della Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo ai sensi della legge n. 218/1990 e del D.Lgs. n. 356/1990 ed è capogruppo del Gruppo Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo ai sensi dell'art. 61 del D.Lgs. n. 385/1993.

L'attuale assetto del Gruppo Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo nasce nel luglio 1992 quando, in ossequio alle disposizioni della Legge 218/90, la Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo scorpora l'azienda bancaria che viene così conferita in una nuova società per azioni, Tercas - Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo Spa con un capitale sociale di Lire 40 miliardi (pari a Euro 20.658.275,96), aumentato nel settembre del 1992 di altri 10 miliardi di Lire (pari a Euro 5.164.568,99), interamente sottoscritti dalla Cariplo, oggi Intesa San Paolo Spa; costituisce il Gruppo Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo e Tercas viene iscritta quale capogruppo all'apposito Albo dei Gruppi creditizi.

Nel corso del 2007, la partecipazione di Intesa Sanpaolo Spa è stata completamente dismessa, per cui alla data del 31/12/2009 l'azionariato di Banca Tercas è composto al 65% dalla Fondazione Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo, al 35% da altri azionisti privati.

4.1.1. DENOMINAZIONE LEGALE

La denominazione legale dell'emittente è Tercas - Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo Spa (**Banca Tercas Spa**).

4.1.2. LUOGO DI REGISTRAZIONE DELL'EMITTENTE E SUO NUMERO DI REGISTRAZIONE

Banca Tercas è iscritta nel Registro delle Imprese presso la CCIAA di Teramo al numero 00075100677. L'Emittente è inoltre iscritto all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al n. 5174 ed è la Capogruppo del Gruppo Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 6060.

4.1.3. DATA DI COSTITUZIONE E DURATA DELL'EMITTENTE, AD ECCEZIONE DEL CASO IN CUI LA DURATA SIA INDETERMINATA

L'Emittente è stato costituito in data 9 luglio 1992 con atto a rogito dottor Andrea Costantini, notaio in Teramo, repertorio n. 36364 e raccolta n. 13714, depositato presso la Cancelleria del Tribunale di Teramo. La durata dell'Emittente è fissata fino al 31 dicembre 2100 e potrà essere prorogata come da espressa previsione statutaria.

4.1.4. DOMICILIO E FORMA GIURIDICA DELL'EMITTENTE, LEGISLAZIONE IN BASE ALLA QUALE OPERA, PAESE DI COSTITUZIONE, NONCHÉ INDIRIZZO E NUMERO DI TELEFONO DELLA SEDE SOCIALE.

Banca Tercas è una società per azioni costituita in Italia e regolata ed operante in base al diritto italiano. L'emittente ha sede legale in Corso San Giorgio 36, 64100 Teramo - tel. 08613251.

4.1.5. QUALSIASI EVENTO RECENTE VERIFICATOSI NELLA VITA DELL'EMITTENTE SOSTANZIALMENTE RILEVANTE PER LA VITA DELLA SOCIETÀ

L'Emittente dichiara che non si sono verificati fatti recenti sostanzialmente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità.

5. PANORAMICA DELLE ATTIVITÀ

5.1. PRINCIPALI ATTIVITÀ

5.1.1. BREVE DESCRIZIONE DELLE PRINCIPALI ATTIVITÀ DELL'EMITTENTE CON INDICAZIONE DELLE PRINCIPALI CATEGORIE DI PRODOTTI VENDUTI E/O SERVIZI PRESTATI

La Banca ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme sia in Italia che all'estero. Essa può compiere, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, tutte le operazioni ed i servizi bancari e finanziari consentiti, ed ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale. L'attività principale dell'Emittente è quella tradizionale di una banca retail, rivolta a clienti privati e piccole e medie aziende. L'Emittente offre alla propria clientela un'ampia gamma di servizi essendo attiva nell'intermediazione creditizia, che consiste per lo più in attività di raccolta da clientela private, attività di impiego verso le imprese e prestiti a breve medio e lungo termine, nell'intermediazione finanziaria, nel collocamento e nella negoziazione di strumenti finanziari, nei servizi di incasso e pagamento. L'Emittente include nella propria offerta prodotti innovativi quali l'internet banking, il corporate banking e in collaborazione con controparti specializzate, prodotti di asset management e assicurativi.

5.1.2. NUOVI PRODOTTI

Nell'anno 2010 l'attività di marketing sarà focalizzata sul consolidamento del catalogo prodotti; in particolare, il comparto di bancassicurazione ramo danni rappresenterà il principale business da sviluppare. La gamma prodotti ed il relativo modello di servizio si concentreranno sul segmento "famiglie": quindi, una polizza multirischi abitazione e responsabilità civile (Protezione Casa), una polizza a copertura delle spese di ricovero con diaria giornaliera (Protezione Salute) e la commercializzazione allo sportello di una polizza RCAuto (Circolazione Protetta). Persistendo il rallentamento della situazione macroeconomica internazionale l'attività di lending della banca continuerà ad essere incentrata sui servizi a sostegno delle famiglie e delle piccole e medie imprese, ricorrendo, al bisogno, a sospensioni e/o prolungamenti dei mutui e dei finanziamenti erogati.

5.1.3. PRINCIPALI MERCATI

Il bacino operativo dell'Emittente è quello della provincia di Teramo e della zona dell'Abruzzo e di parte delle Marche, del Molise, del Lazio e dell'Emilia Romagna. Storicamente l'Emittente finanzia piccole e medie imprese situate nella provincia di Teramo con un alto grado di concentrazione geografica. La composizione del proprio portafoglio per il settore industriale riflette la struttura dell'economia della provincia di Teramo e del Centro-Italia. L'economia locale è principalmente costituita da piccole società, per cui l'Emittente ha delle esposizioni singole limitate. La Banca opera, al 31 dicembre 2009, attraverso 112 filiali in Italia Centrale.

5.1.4. BASE DELLE EVENTUALI DICHIARAZIONI DELL'EMITTENTE RIGUARDO ALLA PROPRIA

POSIZIONE CONCORRENZIALE

Nel presente Documento di Registrazione non vi sono dichiarazioni formulate dell'Emittente riguardo alla propria posizione concorrenziale.

6. STRUTTURA ORGANIZZATIVA

6.1. BREVE DESCRIZIONE DEL GRUPPO E DELLA POSIZIONE CHE L'EMITTENTE OCCUPA

Banca Tercas riveste il ruolo di capogruppo del Gruppo Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo, iscritta all'albo dei Gruppi bancari al n. 6060.

Denominazione imprese	Sede	Tipo di rapporto (1)	Rapporto di partecipazione		Disponibilità voti % (2)
			Impresa partecipante	Quota %	
A. Imprese					
A.1 Consolidate integralmente					
1. Terbroker S.r.l.	Teramo	1	Banca Tercas Spa	87,70%	87,70%
2. So.G.I.Ter S.r.l.	Teramo	1	Banca Tercas Spa	100,00%	100,00%
3. Adriatico Finance Sme Srl	Milano	4	Banca Tercas Spa	0,00%	0,00%
4. Adriatico Finance Rmbs Srl	Milano	4	Banca Tercas Spa	0,00%	0,00%

Tipo di rapporto (1):

1 = maggioranza di diritti di voto nell'assemblea ordinaria
2 = influenza dominante
3 = accordi con altri soci
4 = altre forme di controllo
5 = direzione unitaria ex art.26, comma 1, del "D.Lgs 87/92"
6 = direzione unitaria ex art.26, comma 2, del "D.Lgs 87/92"
7 = controllo congiunto

Le società controllate, incluse nel perimetro di consolidamento, sono Sogiter Srl, Terbroker Srl e le due società veicolo, Adriatico Finance Sme Srl ed Adriatico Finance Rmbs Srl. La società Terfinance Spa (già Terleasing Spa), al 31 Dicembre 2009, è ancora posseduta al 19,34% dopo aver ceduto alla società Vega Management, nel corso del mese di marzo 2008, il 76,10%. Non ricorrendo nessuna delle condizioni previste dai principi contabili internazionali IAS-IFRS, quest'ultima non viene più ricompresa nel perimetro di consolidamento.

La Sogiter Srl svolge attività immobiliare ed è partecipata al 100,00%. Nel mese di marzo 2008, al fine di dotare la società di adeguati mezzi propri, è stato deciso un aumento di capitale sociale per euro 1,963 milioni, completamente sottoscritto da Banca Tercas Spa. Al 31 dicembre 2009 risultano locati alla Banca tutti gli immobili di proprietà ad esclusione di un appartamento sito in Teramo ed un locale, uso ufficio, sito a Pescara.

La Terbroker Srl, costituita da Banca Tercas e da alcuni soci privati, svolge attività di brokeraggio assicurativo, ed è partecipata all'87,70% al 31 dicembre 2009.

Si precisa che nel perimetro di consolidamento rientrano anche le due società veicolo Adriatico Finance Sme Srl e

Adriatico Finance Rmbs Srl attraverso le quali sono state realizzate due operazioni di cartolarizzazione e anche se Banca Tercas non possiede nessuna quota di partecipazione nelle stesse, in applicazione dello IAS 27 e del SIC 12. Infatti il SIC 12 (standard interpretations committee) prevede espressamente l'obbligo di consolidare una società veicolo quando questa sia stata costituita esclusivamente nell'interesse della Capogruppo e quando le sue attività siano gestite in relazione alle esigenze aziendali della Capogruppo. In entrambe le operazioni di cartolarizzazione realizzate dalla Capogruppo la Banca svolge funzione di servicer continuando a gestire tutte le attività cedute.

6.2. DIPENDENZA DELL'EMITTENTE DA ALTRI SOGGETTI ALL'INTERNO DEL GRUPPO

L'Emittente ricopre la posizione di capogruppo del Gruppo Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo; pertanto, non dipende da altri soggetti all'interno del Gruppo, ma gode di autonomia gestionale.

7. INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE

7.1. CAMBIAMENTI SOSTANZIALI DELLE PROSPETTIVE DELL'EMITTENTE

L'Emittente attesta che non si sono verificati cambiamenti significativi delle prospettive dell'Emittente dalla chiusura dell'ultimo esercizio per il quale sono state pubblicate informazioni finanziarie sottoposte a revisione.

7.2. INFORMAZIONI SU TENDENZE, INCERTEZZE, RICHIESTE O IMPEGNI SIGNIFICATIVI.

L'Emittente attesta che non vi sono tendenze, incertezze, richieste o fatti noti che potrebbero avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'emittente almeno per l'esercizio in corso.

8. PREVISIONI O STIME DEGLI UTILI

Il presente Documento di Registrazione non include previsioni o stime degli utili.

9. ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA

9.1 COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA

Di seguito si riporta la composizione del Consiglio di Amministrazione di Banca Tercas. Tale Consiglio rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio relativo all'anno che si concluderà al 31 dicembre 2012. L'aggiornamento delle cariche è stato effettuato in data 5 maggio 2010.

Consiglio di Amministrazione

Carica	Nominativo	Luogo e Data di nascita	Principali attività svolte all'esterno della Banca
Presidente	Avv. Lino Nisii	Teramo, 1° maggio 1935	Assicuratrice Milanese Spa – Consigliere Fondazione Università degli studi di Teramo – Membro Acri – Comitato Società Bancarie - Membro
V. Presidente	Dr. Mario Russo	Roma, 4 luglio 1946	Nessuna
Consigliere	Arch. Giuseppe Cingoli	Teramo, 30 novembre 1947	CI.DIB. Sas di Giuseppe Cingoli & C. – Socio Accomandatario Consorzio ISEA – Innovazione Sviluppo Edilizia Ambiente – Presidente Cda

			Cingoli Nicola e Figlio Srl – Amm.re Del/Presidente Cda High Quality Buildings Srl – Amm.re Unico Sogiter Srl – Presidente Terbroker Srl – Presidente
Consigliere	Avv. Roberto Carleo	Napoli, 6 marzo 1968	Nessuna
Consigliere	Dr. Antonio De Dominicis	Torricella Sicura (TE), 9 maggio 1935	Agrisana Srl – Amministratore Delegato BTT Srl – Presidente Cda
Consigliere	Dr. Antonio Forlini	Teramo, 23 novembre 1960	Nessuna
Consigliere	Avv. Enzo Formisani	Teramo, 8 novembre 1946	Nessuna
Consigliere	Avv. Guglielmo Marconi	Potenza Picena (MC), 10 agosto 1950	Nessuna
Consigliere	Dr. Luigi Marini	Teramo, 23 febbraio 1936	Nessuna
Consigliere	Dr.ssa Federica Morricono	Atri (TE), 12 febbraio 1974	Azienda Villa Medoro – Titolare
Consigliere	Ing. Fabrizio Sorbi	Porto S. Elpidio (AP), 20 ottobre 1954	Confindustria Teramo – Vice Presidente Proel Spa – Presidente Cda, Socio Turbosound Ltd – Presidente Cda Eurosell Spa – Consigliere Videorental Srl – Presidente Cda Screenlight Srl – Presidente Cda Proel America Llc – Presidente e membro Cda

Direzione Generale

Alla data del 5 maggio 2010, la composizione della Direzione Generale è la seguente:

Carica	Nominativo	Luogo e Data di nascita	Principali attività svolte all'esterno della Banca
Direttore Generale	Dr. Antonio Di Matteo	Avezzano (AQ), 6 agosto 1957	CSE – Consorzio Servizi Bancari – Consigliere Cda Sogiter Srl – Vice Presidente Cda
V. Direttore Generale	Dr. Francesco Corneli	Silvi (TE), 12 aprile 1946	Consorzio Agr. Prov.le Te S.C.ar.l. – Membro Comitato Sorveglianza
Dirigente Area Commerciale	Rag. Mauro Piattelli	Ancona, 6 ottobre 1959	Nessuna
Dirigente Area Affari Generali	Dr. Tito D'Emidio	Teramo, 29 novembre 1952	Terbroker Srl – Vice Presidente Cda
Dirigente Area Finanza	Rag. Lucio Pensilli	Teramo, 9 aprile 1949	Tercas Sicav Lux – Presidente Cda Fondo Pensione Aperto Groupama – Membro Comitato di Sorveglianza
Dirigente Area Organizzazione e Servizi	Dr. Benedetto Cingoli	Teramo, 26 gennaio 1956	Sogiter Srl – Consigliere d'Amministrazione
Dirigente Area Auditing	Sig. Vincenzo Rofi	Teramo, 1° agosto 1957	Nessuna

Collegio Sindacale

Di seguito si riporta la composizione del Collegio Sindacale di Banca Tercas. Tale Organo rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio relativo all'anno che si concluderà al 31 dicembre 2012. L'aggiornamento delle cariche è stato effettuato in data 18/06/2010.

Carica	Nominativo	Luogo e Data di nascita	Principali attività svolte all'esterno della Banca
Presidente	Dr. Gianfranco Scenna	L'Aquila, 29 marzo 1947	Alfa C.zio Abruzzese per lo Svil. Ind.le Spa – Presidente Collegio Sindacale Quartiglia Spa – Presidente Collegio Sindacale Termoda Export Consorzio – Presidente Collegio Sindacale
Sindaco Effettivo	Avv. Luca Di Eugenio	Teramo, 1° gennaio 1967	Nessuna
Sindaco Effettivo	Dr.ssa Simona Conte	Giulianova (TE), 26 febbraio 1965	Julia Servizi Più – Amministratore Unico
Sindaco Supplente	Dott.ssa Gilda Ruggieri	Teramo, 22 aprile 1970	Infosistemi Data Srl – Consigliere Vitass Srl – Presidente Cda Azienda Agricola Cerulli Irelli Spinozzi Srl – Presidente Collegio Sindacale Costruttori Teramani Spa – Sindaco Effettivo Immobiliare Garibaldi Srl – Sindaco Supplente Vemaco Commerciale Srl – Sindaco Supplente Ruggieri Service Srl – Socio

Ai fini della carica rivestita presso Banca Tercas i membri del Consiglio di Amministrazione, i componenti della Direzione Generale ed il Collegio Sindacale sono tutti domiciliati per la carica in Corso San Giorgio 36, 64100 Teramo.

9.2 CONFLITTI DI INTERESSE DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA

Le persone sopra indicate, nella misura in cui ricoprono cariche analoghe in altre società, potrebbero avere degli interessi in conflitto con quelli relativi all'attività bancaria dell'Emittente.

Non risulta in esecuzione alcun contratto in cui i membri del Consiglio di Amministrazione, della Direzione Generale e del Collegio Sindacale abbiano avuto un interesse in conflitto nel corso del 2009. I conflitti d'interesse effettivi o potenziali generati da obbligazioni degli esponenti della Tercas Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo Spa vengono gestiti, dalla stessa, nel pieno rispetto dell'art. 2391 c.c. e dell'art. 136 del d.lgs. 1/09/1993 n. 385 (Testo Unico Bancario) e delle connesse istruzioni di vigilanza della Banca d'Italia. Per informazioni aggiuntive si rimanda al Bilancio, pag. 407 parte H del Bilancio Consolidato, Operazioni con Parti Correlate.

10. PRINCIPALI AZIONISTI

10.1. PARTECIPAZIONI DI CONTROLLO SULL'EMITTENTE

L'Emittente dichiara di essere direttamente controllata dalla Fondazione Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo, con una percentuale di capitale sociale detenuta pari al 65%.

Si precisa che tutte le operazioni con le parti correlate sono state poste in essere sulla base di valutazioni di reciproca convenienza economica e, comunque, a valori di mercato.

Alla data del 31 dicembre 2009, in base alle evidenze del Libro Soci, il capitale sociale dell'Emittente è posseduto direttamente dai seguenti soggetti:

Assetti proprietari

Socio	n° di azioni	Valore nominale (Euro)	Interessenza %
Fondazione Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo	32.500.000	16.900.000	65
Altri azionisti	17.500.000	9.100.000	35
Totale	50.000.000	26.000.000	100

Il capitale sociale dell'Emittente è di € 26.000.000,00 interamente versato e suddiviso in 50.000.000 di azioni ordinarie il cui valore nominale è di € 0,52 ciascuna.

10.2. ACCORDI RELATIVI ALL'ASSETTO DI CONTROLLO

Non risultano accordi, noti all'Emittente, dalla cui attuazione possa scaturire una variazione dell'assetto di controllo dello stesso.

11. INFORMAZIONI FINANZIARIE RIGUARDANTI LE ATTIVITÀ E LE PASSIVITÀ, LA SITUAZIONE FINANZIARIA E I PROFITTI E LE PERDITE DEL GRUPPO

11.1. INFORMAZIONI FINANZIARIE RELATIVE AGLI ESERCIZI PASSATI

Ai sensi dell'art.28 del Regolamento CE n.809/2004 si includono per riferimento, come di seguito indicato, le informazioni finanziarie relative all'esercizio annuale chiuso al 31/12/2008 e al 31/12/2009. I bilanci annuali redatti secondo i principi contabili IAS-IFRS, come stabilito dal Regolamento Comunitario n.1606 del 19/07/2002, sono disponibili sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo www.tercas.it, nonché disponibili in formato cartaceo presso la sede legale dell'Istituto.

	Bilancio consolidato al 31/12/2008	Bilancio consolidato al 31/12/2009
Stato Patrimoniale Consolidato	da pag.182 a pag.183	da pag. 246 a pag. 247
Conto Economico Consolidato	a pag. 184	a pag. 248
Rendiconto Finanziario Consolidato	a pag. 187	a pag. 252
Politiche Contabili	da pag.190 a pag.202	da pag. 255 a pag. 278
Relazione della Società di Revisione	a pag.181	a pag. 243

11.2. BILANCI

Le informazioni finanziarie relative all'esercizio 2008 e ed all'esercizio 2009 sono riferite ai bilanci consolidati dell'emittente.

11.3. REVISIONE DELLE INFORMAZIONI FINANZIARIE ANNUALI RELATIVE AGLI ESERCIZI PASSATI

11.3.1. INFORMAZIONI FINANZIARIE RELATIVE AGLI ESERCIZI PASSATI

Le informazioni finanziarie relative agli esercizi 2008 e 2009 sono state certificate senza rilievi dalla società Deloitte & Touche spa, con sede in Roma, via della Camilluccia 589/a, iscritta all'albo dei Revisori Contabili al n.ro 132587.

11.3.2. ALTRE INFORMAZIONI CONTROLLATE DAI REVISORI

Nel presente Documento di registrazione non sono presenti altre informazioni controllate dai revisori dei conti.

11.3.3. DATI NON REVISIONATI

Non sono presenti nel presente documento, dati annuali non sottoposti a revisione contabile.

11.4. DATE DELLE ULTIME INFORMAZIONI FINANZIARIE

Le ultime informazioni finanziarie pubblicate dalla Banca e revisionate sono relative al bilancio annuale dell'esercizio chiuso al 31/12/2009.

11.5. INFORMAZIONI FINANZIARIE INFRANNUALI E ALTRE INFORMAZIONI FINANZIARIE

Nel corso dell'esercizio annuale la Banca redige una relazione semestrale che è soggetta a revisione limitata da parte della società di revisione incaricata.

11.6. PROCEDIMENTI GIUDIZIARI E ARBITRALI

Alla data dell'ultimo bilancio consolidato sottoposto a revisione, Tercas è parte in alcuni procedimenti giudiziari civili e amministrativi passivi. I principali riguardano:

- Contenziosi bancari
- Azioni revocatorie
- Contenziosi con il personale dipendente

- Rischio relativo a versamenti tributari non eseguiti da terzi
- Contenzioso da negoziazione e/o raccolta ordini di titoli Argentina e Cirio
- Contenziosi per cause legate ad anatocismo
- Contenziosi legati alla cessata gestione esattoriale

Il bilancio al 31 Dicembre 2009 indica all'interno del fondo per rischi e oneri un fondo oneri eventuali pari a Euro 10.879 migliaia destinato a coprire le potenziali passività che potrebbero derivare dai procedimenti in corso alla stessa data.

In dettaglio si espone che:

- Gli accantonamenti relativi a contenzioso bancario per Euro 1.987 migliaia ed il contenzioso legato a cause passive e revocatorie per Euro 788 migliaia sono tutti legati a controversie pendenti presso l'autorità giudiziaria. L'Emittente ritiene congrui tali accantonamenti a fronte del rischio in essere.
- Gli stanziamenti per i contenziosi con il personale dipendente (per Euro 271 migliaia) riguardano un procedimento giudiziario pendente con ex collaboratore dell'Emittente ed accertamenti notificati per presunti mancati versamenti di contributi assistenziali e previdenziali a favore di ex collaboratori. L'Emittente ritiene che gli stanziamenti effettuati riflettano la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.
- L'accantonamento relativo a mancati versamenti tributari di terzi (pari a euro 761 migliaia) è riferito alla posizione verso l'erario della società che ha curato fino al 12 dicembre 2007 il servizio di trasporto e contazione valori per conto dell'Istituto, ed è stato eseguito in relazione alla responsabilità solidale tra committente e appaltatore introdotta normativamente, per tale genere di tributi, nell'anno 2006. L'emittente ritiene che l'accantonamento esprima la migliore stima possibile sulla base delle informazioni in proprio possesso.
- Relativamente alla negoziazione e/o raccolta ordini di titoli Argentina o Cirio, Tercas è parte in 8 procedimenti giudiziari civili con la propria clientela; per fronteggiare tale rischio Tercas ha accantonato ad apposito fondo Euro 730 migliaia.
E' stata altresì valutata l'opportunità di effettuare accantonamenti da appostare in bilancio a fronte dei rischi potenzialmente derivanti dalla negoziazione e/o raccolta ordini di titoli Argentina e Cirio ancora in portafoglio della clientela di Tercas che, alla data dell'ultimo bilancio consolidato sottoposto a revisione, non risulta coinvolta in procedimenti giudiziari. Tercas ha avviato un processo di valutazione con analisi della singola posizione di ciascun cliente e verifica di tutte le informazioni rilevanti atte a ricostruire il processo di acquisto dei titoli e la propensione al rischio del cliente. A fronte dell'importo nominale sottoscritto, delle caratteristiche peculiari di ciascun cliente e degli esiti delle citazioni già concluse della Banca, Tercas ha accantonato una specifica somma su determinate singole posizioni per le quali si ravvisano rischi di possibili esborsi da parte dell'Emittente. Tali accantonamenti sono complessivamente pari a Euro 2.341 migliaia.
L'Emittente ritiene congrui gli accantonamenti a fronte del rischio in essere.
- A fronte di controversie legate ad anatocismo su interessi, al 31 Dicembre 2009 la Banca dispone di un fondo di Euro 3.935 migliaia a fronte di 87 posizioni. L'accantonamento effettuato riflette la migliore stima analitica possibile, sulla base degli elementi a disposizione, condotta dal Servizio Legale e Contenzioso dell'Emittente, in quanto il paetium complessivo in alcuni casi deriva da perizie tecniche dei tribunali interessati non ancora completate per tutti i procedimenti in corso.
- Per presidiare l'esito di un contenzioso in corso verso l'INPS relativo alla cessata gestione esattoriale da parte della Banca, è stato stanziato un accantonamento di Euro 66 migliaia che l'Emittente ritiene congruo a fronte del rischio in essere.

Per quanto riguarda le società del Gruppo si informa che per la Terbroker Srl e la So.Gi.Ter. Srl non vi sono procedimenti giudiziari pendenti che possano costituire fonte di passività.

11.7. CAMBIAMENTI SIGNIFICATIVI NELLA SITUAZIONE FINANZIARIA O COMMERCIALE DELL'EMITTENTE

L'Emittente attesta che non si sono verificati cambiamenti significativi nella propria situazione finanziaria o commerciale, dalla chiusura dell'ultimo esercizio per il quale sono state pubblicate informazioni finanziarie sottoposte a revisione.

12. CONTRATTI IMPORTANTI

L'Emittente attesta che non vi sono contratti importanti non conclusi nel corso del normale svolgimento dell'attività, che potrebbero comportare per i membri del Gruppo un'obbligazione o un diritto tale da influire in misura rilevante sulla capacità dell'emittente di adempiere alle sue obbligazioni nei confronti dei possessori degli strumenti finanziari che intende emettere.

13. INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, PARERI DI ESPERTI E DICHIARAZIONI DI INTERESSI

13.1. RATING DELL'EMITTENTE

Il presente Documento di Registrazione non contiene pareri o relazioni provenienti da terzi in qualità di esperti fatta eccezione per i seguenti giudizi di rating.

Agenzia di rating	Debito a breve termine	Debito a lungo termine	Outlook	Data rating
Standard & Poor's (1)	A-2	BBB	Stabile	23/04/2010
Moody's (2)	P-2	A3	Stabile	01/07/2009

1) Il rating a breve termine A-2 indica una capacità soddisfacente, nel breve termine, di far fronte ai propri impegni finanziari; il rating a lungo termine BBB indica un'adeguata capacità di far fronte ai propri impegni finanziari nel lungo termine;

(2) Il rating a breve termine P-2 indica una buona capacità, nel breve termine, a far fronte ai propri impegni finanziari; il rating a lungo termine A3 indica un'adeguata capacità di far fronte ai propri impegni finanziari nel lungo termine.

Per una più agevole comprensione del merito creditizio a lungo termine, si riporta di seguito una tabella che indica la scala dei giudizi dati dall'agenzia di rating Standard & Poor's (S&P) e dall'agenzia di rating Moody's, per il livello "Investment grade".

S&P	Moody's	
AAA	Aaa	Massima qualità e rischio di credito minimo
AA+	Aa1	
AA	Aa2	
AA-	Aa3	Qualità elevata e rischio di credito molto basso
A+	A1	
A	A2	
A-	A3	Qualità medio alta e rischio di credito basso
BBB+	Baa1	
BBB	Baa2	
BBB-	Baa3	Rischio di credito contenuto ma non sono da escludere talune caratteristiche speculative

Per un'informativa più puntuale ed estesa si rimanda ai siti internet delle suddette agenzie all'indirizzo www.standardandpoors.com (per l'agenzia Standard & Poor's) ed all'indirizzo www.moodys.com (per l'agenzia Moody's).

13.2. INFORMAZIONI SUL RATING DELL'EMITTENTE

Le informazioni provenienti da terzi di cui al punto 13.1 del presente paragrafo, sono state riprodotte fedelmente e, per quanto l'Emittente sappia e sia in grado di accertare sulla base delle informazioni pubblicate dai terzi in questione, non sono stati omessi fatti che potrebbero rendere le informazioni riprodotte inesatte o ingannevoli.

14. DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO

Per la durata della validità del presente Documento di Registrazione, possono essere consultati in formato cartaceo presso la sede di Tercas - Cassa di Risparmio della provincia di Teramo Spa, C.so San Giorgio 36 nonché sul sito internet dell'Emittente all' indirizzo www.tercas.it i seguenti documenti o loro copie:

- l'atto costitutivo e lo statuto dell'Emittente;
- il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2008, relazione di certificazione, relazione del collegio sindacale e bilancio consolidato al 31 dicembre 2008;
- il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009, relazione di certificazione, relazione del collegio sindacale e bilancio consolidato al 31 dicembre 2009;
- una copia del presente Documento di Registrazione.

Presso tutte le filiali, inoltre, è disponibile per la consultazione l'Execution Policy dell'Emittente.

Eventuali informazioni relative ad eventi societari ed a dati infra-annuali, redatti successivamente alla pubblicazione del presente Documento di Registrazione, verranno messi a disposizione del pubblico con le stesse modalità di cui sopra.