

Profilo del prodotto FOREX LOAN_PMI Durata 6M

Siena, 18 Ottobre 2006

Prodotto	Finanziamento FOREX LOAN_PMI
Scopo	<ul style="list-style-type: none"> • Finanziamento a breve termine in valuta senza vincolo di destinazione. In questo specifico caso e' importante che il finanziamento non sia esplicitamente destinato ad effettuare operazioni relative a strumenti finanziari (esempio: acquisto di azioni, obbligazioni, titoli strutturati, derivati, ecc); • A fronte esportazioni.
Destinatari	<p>Imprese e Società inquadrate o meno fra gli Operatori Qualificati ex art. 31/2 Delibera Consob 11522/98. Per la particolare natura del prodotto i soggetti devono avere una maturata esperienza nella negoziazione in cambi.</p> <p>Il prodotto, per le sue caratteristiche d'ingegneria finanziaria e per le particolari condizioni applicate estremamente competitive <u>dovrà essere utilizzato esclusivamente per vivacizzare le relazioni commerciali con clientela:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • avente rating interno assegnato; • a bassa percentuale di utilizzo dei fidi accordati; • che accetti di contrattualizzare adeguati covenants commerciali (in termini di una determinata percentuale di riferimento di lavoro Italia/estero, ecc.); <p><u>Lo strumento non dovrà inoltre essere utilizzato dalle aziende per ricoprire posizioni redditualmente interessanti per la Banca.</u></p>
Obblighi della parte contrattuale	L'azienda si dovrà impegnare a portare riferimento di lavoro almeno pari al 50% dell'importo del finanziamento (es. anticipo fatture, sbf, portafoglio estero)
Sottostante	Tasso di cambio Euro/Franco Svizzero(EUR/CHF)
Posizione del Cliente	Indebitamento in Franchi Svizzeri (CHF)

Importo minimo di sottoscrizione	CHF 795.000 (al cambio 1.5885 ctv di circa 500.000 eur) derogabile caso per caso dalle Direzioni Corporate delle singole banche del gruppo
Periodo di collocamento del Finanziamento	Dal 23/10/06 al 9/11/06 compreso
Raccolta indicazioni e chiusura collocato	10/11/2006 per valuta 14/11/2006
Data Inizio finanziamento	10/11/2006
Valuta Inizio Finanziamento	14/11/2006
Data Scadenza Finanziamento	10/05/2007 <u>ore 14 italiane</u>
Valuta Scadenza Finanziamento	14/05/2007
Tasso di Provvista	Libor CHF 6 m rilevato alla Data Inizio Finanziamento
Spread Cliente	Differenziato per clientela e variabile a seconda del rating interno assegnato, da scegliere tra 0,90% p.a., 1,15% p.a. 1,40%
Tasso Finito Cliente in CHF	Tasso di Provvista + Spread Cliente
Spread applicabili	0,90% per aziende con rating interno assegnato A A+ A- 1,15% per aziende con rating interno assegnato B B+ B- 1,40% per aziende con rating interno assegnato C C+ C-
Plafond disponibile	Fino a 398 milioni di Chf per BMPS (al cambio €/Chf 1,5885 pari a circa un ctv di 250 milioni di euro) Fino a 159 milioni di Chf per BT (al cambio €/Chf 1,5885 pari a circa un ctv di 100 milioni di euro) Fino a 238 milioni di Chf per BAM (al cambio €/Chf

	1,5885 pari a circa un ctv di 150 milioni di euro)
Cambio EUR/CHF Data Inizio Finanziamento (CLB)	Il Cambio Listino BMPS alla Data Inizio Finanziamento
Barriera (Bx)	CLB – 2% (arrotondato per difetto alla quarta cifra decimale) ¹ . <u>A causa della variabilità delle condizioni del mercato dei cambi e come da pratica dei mercati valutari, qualora si raggiungesse il livello di Barriera (Bx), il cambio EUR/CHF applicato dal mercato potrebbe essere marginalmente differente ma comunque fino ad un massimo di 0.0005 EUR/CHF in meno rispetto al valore di Barriera (Bx) prefissato.</u>
Durata	6 mesi
	<p>Il prodotto, è gestito nell'ambito della procedura NOE (anticipi in valuta). L'accensione del Finanziamento e l'estinzione avvengono contro euro. <i>N.B. Il Finanziamento NON è in Euro, né in Euro indicizzato, ma in valuta controvalorizzata in Euro.</i></p> <p><u>Accensione Finanziamento e determinazione del tasso di cambio EUR/CHF</u></p> <p>All'atto dell'accensione, il Cliente s'indebiterà in CHF e contestualmente sarà accreditato per Valuta Inizio Finanziamento del controvalore in Euro valorizzato al cambio EUR/CHF listino Banca MPS rilevato alla Data Inizio Finanziamento.</p> <p><u>Determinazione del tasso di cambio EUR/CHF per estinzione Finanziamento a scadenza.</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Se il tasso di cambio EUR/CHF rilevato 24 ore su 24 sul mercato internazionale dei cambi <u>non raggiungerà durante tutto il periodo di durata del Finanziamento il livello di cambio denominato Barriera</u>, il cambio EUR/CHF di estinzione del Finanziamento, per Capitale ed Interessi, sarà quello del Listino Banca MPS rilevato alla Data Scadenza Finanziamento; - Se il tasso di cambio EUR/CHF rilevato 24 ore su 24 sul mercato internazionale dei cambi <u>raggiungerà in un momento qualsiasi di tutto il periodo di durata del Finanziamento il livello di cambio denominato Barriera</u>, il cambio d'estinzione EUR/CHF del Finanziamento, per

¹ La variazione del 2% è stata individuata analizzando l'andamento storico del cambio CHF/EUR dal 1999 al 2006. La variazione è stata inferiore a - 2.00% in quattro semestri, superiore in sei semestri.

<p>Caratteristiche tecniche del prodotto e breve descrizione</p>	<p><u>Capitale ed Interessi</u>, sarà, alla scadenza, quello determinato dalla seguente formula:</p> $CT = Bx - \left[\frac{(xmEUR - xmCHF) * GG * Bx}{36000} \right]$ <p>dove: CT = Cambio a Termine estinzione Finanziamento a scadenza (arrotondato per difetto alla quarta cifra decimale) Bx = Barriera GG = quelli intercorrenti tra la valuta di raggiungimento della Barriera e la Valuta Scadenza Finanziamento x mEUR = Euribor il cui <u>periodo temporale</u> (1 mese, 2 mesi, 3 mesi, ecc) viene determinato secondo la formula qui di seguito riportata x mCHF = <u>Libor CHF</u> (il cui <u>periodo temporale</u> - 1mese, 2mesi, 3 mesi, ecc - è determinato secondo la formula qui di seguito riportata) diminuito di 0,0625 periodo temporale =GG/30 con arrotondamento per difetto all'unità (vedi esempio più oltre).</p>
<p>Informativa evento</p>	<p>La circostanza del raggiungimento del livello di Barriera sarà documentata dall'Agente di calcolo attraverso evidenze di diversa possibile natura (stampa di info-provider, numeriche o grafiche, messaggi provenienti da terzi operatori di mercato, ecc) sarà cura dell'Agente di Calcolo la conservazione di tali evidenze,così come la comunicazione di raggiungimento Barriera come più appresso specificato (iter operativo).</p>
<p>Rischi e benefici potenziali dell'operazione</p>	<p>Il Finanziamento FOREX LOAN_PMI comporta quindi <u>rischio cambio</u> ma entro un determinato livello (Barriera) già conosciuto fin dall'inizio dell'operazione.</p> <p>In caso di particolari circostanze, di turbolenza o shock di mercato, la determinazione del cambio effettivo di Barriera può avvenire a livelli diversi come precedentemente specificato (vedi Barriera).</p> <p>Comporta altresì, seppur in misura meno rilevante, il <u>rischio derivante dalla variazione dei tassi d'interesse</u> sulla valuta estera in relazione a quelli sull'Euro.</p> <p>Nel caso di raggiungimento della Barriera in un qualsiasi momento della vita del Finanziamento, lo stesso <u>sarà comunque estinto alla scadenza</u> ma al Cambio a Termine calcolato sulla base della formula precedentemente riportata.</p>

	<p>Di contro, l'apprezzamento dell'Euro contro il Franco Svizzero, <u>comporterà sempre minori costi percentuali in euro tanto più marcato sarà l'apprezzamento dell'euro.</u></p> <p>In mancanza di raggiungimento della Barriera il finanziamento si estinguerà, alla Data Scadenza Finanziamento, al cambio listino BMPS.</p> <p>Il controvalore in Euro del rimborso del finanziamento evidenzierà l'eventuale beneficio od il costo finale in euro per l'impresa.</p>																
<p>Agente di Calcolo</p>	<p>Servizio Tesoreria Accentrata dell'Area Finanza di Milano.</p>																
<p><i>Esempi con <u>condizioni indicative</u></i></p>	<p>Ipotizziamo i seguenti ulteriori dati oltre a quelli già indicati:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cambio Listino Banca MPS EUR/CHF Data Inizio finanziamento = 1,590 • Barriera (CLB – 2%) = 1,5582 • Tasso Finito Cliente (Libor CHF 6m(es. 1,95)+spread (es. 1,40%) = 3,35% p.a. <p>Se il tasso di cambio EUR/CHF rilevato 24 ore su 24 sul mercato internazionale dei cambi <u>non raggiungerà durante tutta la durata del Finanziamento</u> il livello di cambio di EUR/CHF 1,5582, il cambio d'estinzione del Finanziamento, per Capitale ed Interessi, sarà quello del Listino Banca MPS rilevato alla Data Scadenza Finanziamento.</p> <p>Di conseguenza, <u>a titolo esemplificativo ed indicativo</u>, potremmo ipotizzare alla scadenza:</p> <table border="1" data-bbox="751 1402 1259 1823"> <thead> <tr> <th>Tasso di cambio EUR/CHF alla scadenza</th> <th>Corrispondente costo finanziario in euro su base annua dell'operazione</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1,5424</td> <td>1,796%</td> </tr> <tr> <td>1,5483</td> <td>0,083%</td> </tr> <tr> <td>1,5518</td> <td>1,376%</td> </tr> <tr> <td>1,5761</td> <td>-0,154%</td> </tr> <tr> <td>1,5620</td> <td>-0,005%</td> </tr> <tr> <td>1,5631</td> <td>0,27%</td> </tr> <tr> <td>1,5741</td> <td>-0.038%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Qualora il tasso di cambio EUR/CHF rilevato 24 ore su 24 sul mercato internazionale dei cambi <u>raggiunga, in un momento qualsiasi di tutto il periodo di durata del</u></p>	Tasso di cambio EUR/CHF alla scadenza	Corrispondente costo finanziario in euro su base annua dell'operazione	1,5424	1,796%	1,5483	0,083%	1,5518	1,376%	1,5761	-0,154%	1,5620	-0,005%	1,5631	0,27%	1,5741	-0.038%
Tasso di cambio EUR/CHF alla scadenza	Corrispondente costo finanziario in euro su base annua dell'operazione																
1,5424	1,796%																
1,5483	0,083%																
1,5518	1,376%																
1,5761	-0,154%																
1,5620	-0,005%																
1,5631	0,27%																
1,5741	-0.038%																

	<p><u>Finanziamento</u>, il livello di Barriera EUR/CHF 1,5582 (tale livello, come da indicazioni riportate a pagina 2 "Barriera" potrebbe comportare un livello di Barriera effettiva non inferiore a EUR/CHF 1,5577), avremo, <u>supponendo</u> i seguenti ulteriori dati:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Raggiungimento Barriera = SI • GG = 116 (ovvero quelli intercorrenti tra la valuta di raggiungimento della Barriera e la valuta Scadenza Finanziamento). • Di conseguenza i Libor da utilizzare, secondo quanto riportato nel capitolo "caratteristiche tecniche del prodotto e breve descrizione", saranno a 3 mesi in quanto: $116/30 = 3,87$ • Per cui, ipotizzando: 3mCHF = Libor CHF 3 m – 0.0625 = 1,84-0,0625 = 1,7775% p.a. 3mEUR = 3,51% p.a. <p>Il Cambio a Termine d'estinzione del Finanziamento a scadenza sarà:</p> $CT = 1,5582 - \left[\frac{(3,51 - 1,7775) * 116 * 1,5582}{36000} \right]$ <p>ovvero $CT = \text{EUR/CHF } 1,5495$ corrispondente, per Capitale ed Interessi sempre alle condizioni sopra riportate, ad un costo finito, non comprensivo di spese e commissioni, a carico del Cliente del</p> <p style="text-align: right;">8,65% p.a.</p> <p>Il Cliente avrà a disposizione il Foglio Informativo e la Documentazione idonea per la stipula (comprensiva di Documento di Sintesi) con i dettagli commissionali e tre ipotesi di Indice Sintetico di Costo (ISC)</p>
Rendimento per la Banca	<p>0.90% 1,15% 1.40% in termini di "spread creditizio"; Spese accensione ed estinzione Finanziamento, Comm. Neg. Fin. sia in fase di accensione che di estinzione: come da condizionale (vedere oltre).</p>
	<p>La documentazione da utilizzare per il perfezionamento dell'operazione è interamente scaricabile da Intranet, e consiste nella seguente modulistica già in essere o da proporre nel quadro di una più ampia operatività:</p> <p>⇒ Contratto Quadro Mod. 6520 – una tantum;</p> <p>Specifico del Prodotto: ⇒ Richiesta di Finanziamento;</p>

Contrattualistica	<ul style="list-style-type: none"> ⇒ Contratto Specifico; ⇒ Conferma del Contratto Specifico; ⇒ Documentazione Trasparenza: (F.I., documentazione idonea per la stipula con D.S.) ⇒ Profilo del Prodotto; ⇒ Comunicazione attivazione Barriera e determinazione Cambio a Termine. <p>Inoltre, nel caso di clientela di nuova acquisizione, sarà opportuno valutare l'adeguatezza del prodotto a reali capacità di interpretazione dei meccanismi.</p> <p>Per quanto ovvio si raccomanda l'acquisizione, e la consegna della documentazione idoneamente sottoscritta, prima della erogazione del Finanziamento.</p>
Normativa di riferimento	<p>Trattandosi di un'operazione di Finanziamento, è necessario utilizzare idonea linea di credito, sulla base della normativa vigente di ciascuna Banca in materia di erogazione del credito.</p>
Estinzione anticipata	<p>L'estinzione anticipata del Finanziamento e' ammessa solo per il <u>totale</u> dell'Importo del Finanziamento, non sono quindi ammesse estinzioni parziali.</p> <p>La Banca potrà concedere, su richiesta del Cliente, l'estinzione anticipata <u>totale</u> del finanziamento previa corresponsione da parte del Cliente stesso di una penale, applicata sul controvalore in euro del Finanziamento, pari all' 0,80 per cento.</p> <p>L'estinzione anticipata <u>totale</u> sarà efficace per valuta due giorni lavorativi successivi alla data di ricezione da parte della Banca della richiesta scritta da parte del legale rappresentante dell'impresa.</p> <p><u>Su specifica autorizzazione della Area Corporate</u>, è tra l'altro ipotizzabile, in occasione di un forte deprezzamento del franco svizzero contro euro, l'impostazione di una campagna commerciale nei confronti della Clientela in cui prospettare - in deroga alle condizioni contrattuali previste dal FOREX LOAN_PMI - l'eventuale chiusura a termine del Finanziamento sfruttando quindi il favorevole andamento del rapporto di cambio eur/chf. Anche in questo caso è prevista la corresponsione da parte della Clientela della suddetta penale dello 0,80 per cento.</p> <p>In caso di estinzione anticipata o di eventuale copertura a termine, la Filiale dovrà <u>preliminarmente richiedere autorizzazione alla Direzione Corporate, che avrà cura di comunicare la circostanza al Servizio Tesoreria Accentrata e al Servizio Mercato Pmi/Enti</u>.</p> <p>La Filiale in caso di estinzione anticipata, o di eventuale copertura a termine, provvederà all'addebito nei confronti del Cliente della penale prevista. Sulle penali</p>

	<p>applicate è previsto una retrocessione a favore del Servizio Tesoreria Accentrata come di seguito indicato:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 50% della penale applicata in caso di estinzione anticipata; - 30% della penale applicata in caso di eventuale copertura a termine. <p>La Filiale apposterà la penale per estinzione anticipata o d'eventuale copertura a termine sul conto 7571.05/116.</p> <p>Gli importi da retrocedere al Servizio Tesoreria Accentrata dovranno essere addebitati sul conto 7071.12/117</p>
<p>Considerazioni sull'estinzione anticipata o sull'eventuale azione commerciale di copertura a termine</p>	<p>La possibilità di estinzione anticipata <u>totale</u> del Finanziamento, in caso di deprezzamento del CHF contro Euro rispetto al cambio di accensione del Finanziamento, <u>assume una forte rilevanza commerciale in quanto consente al Cliente, fermo restando l'applicazione della penale prevista, un possibile guadagno in conto capitale nella controvalorizzazione in euro.</u></p>
<p>Principali punti di forza</p>	<ul style="list-style-type: none"> • L'operazione, pur essendo assoggettata al rischio cambio e a quanto summenzionato, ha un rischio limitato per la presenza della Barriera; la formulazione del Cambio a Termine è conosciuta fin dall'inizio; • L'azienda non acquista alcuna opzione in cambi, non pagando quindi alcun premio; • L'azienda ha la possibilità di ottenere un Finanziamento il cui controvalore in euro risulta a costi inferiori a quelli di mercato, o addirittura negativi, qualora l'euro si rafforzi adeguatamente sul franco svizzero.
<p>Principali punti di debolezza</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Nel caso in cui il cambio EUR/CHF si posizionasse al di fuori delle attese, l'azienda si troverà a dover pagare un costo superiore a quello di mercato; • Necessità di monitoraggi nel corso della vita del finanziamento; • Implica una visione rialzista o stabile dell'euro nei confronti del franco svizzero (o di altra valuta predeterminata); • Complessità superiore alla media.
<p>Iter operativo parte contrattuale collocamento Prodotto</p>	<p>Durante il periodo del collocamento, la Filiale interessata all'operazione contatterà il Cliente e qualora d'accordo e qualora non lo abbia già fatto, farà sottoscrivere, previa verifica della necessaria esperienza:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Consegna del Foglio Informativo; • Contratto Quadro mod. 6520 (una tantum); • Richiesta di Finanziamento (Copia di tale documento e dei relativi allegati dovranno

Iter operativo

essere consegnati al Cliente);

- Su richiesta del Cliente sarà necessario fornire copia completa della contrattualistica idonea per la stipula. La consegna della copia NON impegna le parti alla stipula del contratto. La copia comprenderà il Documento di Sintesi ed il testo delle condizioni generali di contratto.

Ad operazione conclusa, per Data Inizio Finanziamento avrà cura di:

- Far compilare e far sottoscrivere dal Cliente il Contratto Specifico (richiesta del Cliente);
- Compilare, sottoscrivere ed inviare al Cliente il Contratto Specifico (conferma della Banca);

Per eventuale attivazione della Barriera avrà cura di:

- inviare al Cliente comunicazione attivazione Barriera e determinazione Cambio a Termine, contro ritiro di copia controfirmata per presa visione.

A Richiesta di Finanziamento sottoscritta comunica alla Direzione Corporate, per il tramite della Capogruppo/Settore Estero, l'importo dell'operazione che sarà inserita nel NOE alla Data di Inizio Finanziamento;

Inserimento delle operazioni di accensione ed estinzione nel NOE

Precisazioni di carattere generale anche ai fini della procedura "Condizioniere"

- L'accensione e l'estinzione del Finanziamento avvengono nel NOE con valuta compensata, per cui in fase di accensione l'addebito in conto anticipi finanziamenti dovrà essere quella della Valuta Inizio Finanziamento ed in fase di estinzione la valuta di addebito sul C/C in euro dovrà essere quella relativa alla Valuta Scadenza Finanziamento;
- Lo spread e di conseguenza il Tasso Finito Cliente sull'anticipo in CHF (composto da Tasso Provvista più spread previsto) dovrà essere esattamente quello comunicato dalle Direzioni Corporate della Divisione Banca;
- Il Divisore Fisso del conto Anticipi Finanziamento dovrà essere 360.
- In caso di attivazione della Barriera e quindi di definizione del Cambio a Termine si dovrà procedere all'inserimento di tale Cambio attraverso la specifica transazione ("MVET") di gestione vendita a termine di divisa a clientela; se del caso, tutte le spese in sede di estinzione del termine (Trn "LVET") potranno essere azzerate.

Qualora non si riscontri, per le particolari condizioni del Cliente, la possibilità di inserire tali dati **occorrerà**

agire a rettifica nel CONDIZIONIERE (ESFIN – ESNEG) nei modi d’uso attraverso una deroga per partita per ogni singolo rapporto.

Inoltre:

- E’ stata creata una nuova tipologia di cambio, denominata cambio “F” attraverso la quale si attiva automaticamente il cambio “listino BMPS” sia in fase di accensione che di estinzione (nel caso di non raggiungimento della barriera);
- E’ stato inibito il campo scarto cambio sia in sede di accensione che di estinzione del finanziamento;
- In fase di accensione del finanziamento è stato inserito un ulteriore campo “Listino Tassi” che richiama il tasso Libor di periodo necessario per la predisposizione dell’operazione;
- Su i finanziamenti “FOREX LOAN ...” e’ stata inibita la possibilità di proroghe e/o conversioni;
- la visualizzazione dei giorni di durata finanziamento già in fase di accensione;
- E’ stata creata una tabella – gestibile a livello accentrato dalle Direzioni Corporate delle Banche attraverso l’applicativo “EZME” – che consentirà, l’inserimento di alcuni dati (divisa estera prescelta, date di erogazione e di estinzione finanziamento) per una più attenta gestione del finanziamento;
- E’ stata creata una “query” che permette alle strutture di Direzione Generale di individuare le operazioni di “FOREX LOAN.. ” a livello di data di effettuazione, di importi, spread e valute applicate;

ACCENSIONE FINANZIAMENTO

- Compiti del B.O. Estero della Capogruppo:
- Riceve conferma di adesione all’operazione da parte delle Filiali interessate (vedi “iter operativo parte contrattuale e collocamento prodotto”) e comunica tali dati alla Direzione Corporate – Settore Estero.

Compiti del B.O. Estero per le Filiali con operatività estera accentrata e delle Filiali con operatività estera decentrata.

- Esclusivamente ed improrogabilmente per Data Inizio Finanziamento dopo le ore 15,30 e comunque subito dopo la determinazione del Listino BMPS da parte del Servizio Tesoreria Accentrata, il B.O. Estero della Capogruppo inserirà nel NOE, **al cambio “F” che**

Iter operativo

richiamerà automaticamente il cambio EUR/CHF Listino BMPS, le operazioni delle Filiali accentrate ed autorizzerà le Filiali con operatività estera decentrata all'inserimento nel NOE dei singoli finanziamenti.

NOE accensione anticipo

Quadro NOE Anticipi e Finanziam. – Accens.

Accredito in : Accred. C/C

Prenotaz. Effettuata: N

Div. Fin. : CHF

Div. Conosc. : CHF importo finanziamento

Div. Accr. : EUR

Quadro NOE Anticipi e Finanziam. – Dati Anticipo

Limite Autonomia: come da operazione

Sigla Fido: come da operazione

Cat. Anticipo: : come da operazione

Fil: rapporto: Filiale e rapporto AV

Valuta Addebito: Valuta Inizio Finanziamento

Paese imp/exp. CH

Listino Cambi: cambio " F"

Scadenza: Valuta Scadenza Finanziamento

Listino Tassi: "Tasso Libor"

Tasso C.C.: il sistema riporterà automaticamente il Libor CHF 6m

Spread: stabilito per il cliente (da 0,90% a 1,40%)

Tasso Cliente: **controllare che per default il sistema recepisca il tasso corretto comunicato dalla Direzione Corporate**

Divisore: 360

Quadro NOE Anticipi e Finanziam. – Conto Cliente

Conto di accredito: Filiale /rapporto di C/C in Euro

Valuta di accredito: Valuta Inizio Finanziamento

Quadro NOE Anticipi e Finanziam. – Spese

C/Add Spese Cliente: Filiale/rapporto di C/C in Euro

Divida add. spese: EUR

Spese accensione: come da condizioniere

Comm. Servizio: come da condizioniere

Comm. Neg. Fin.: come da condizioniere

Quadro NOE Anticipi e Finanziam. – Informazioni

Frasi: *Acc.ne Finan.to "FOREX LOAN PMI..."come da contrattualistica sottoscritta a parte.*

Compiti delle Direzioni Corporate delle Divisioni Banche

- Riceve prenotazioni finanziamenti dalle

Iter operativo

Capogruppo;

- Entro le ore 10,30 della Data di Inizio Finanziamento comunica al Servizio Mercato Pmi/Enti della Capogruppo Bancaria l'importo globale delle prenotazioni ricevute dalle Capogruppo;
- Riceve conferma partenza operazione dal Servizio Mercato Pmi/enti ed autorizza le Capogruppo all'inserimento delle Operazioni;
- I dati da trasmettere alle Filiali saranno:
 - Valuta Inizio Fin.to;
 - Valuta Scadenza Fin.to;
 - Tasso Provvista;
 - Spread applicabile;
 - Tasso Finito Cliente;
 - Cambio EUR/CHF alla Data di Inizio Fin.to;
 - Barriera EUR/CHF;
- Inserisce, attraverso l'applicativo "EZME" nel paragrafo relativo al Finanziamento, i necessari dati (divisa estera prescelta, date di erogazione e di estinzione finanziamento, ecc).

Compiti del Servizio Tesoreria Accentrata – Milano

- Riceve, entro le ore 11,30 della Data di Inizio Finanziamento, dal Servizio Mercato Pmi/Enti della Capogruppo Bancaria, il totale collocato espresso in CHF;
- Effettua per Data di Inizio Finanziamento, al cambio Listino BMPS, la cessione sul mercato del totale dei CHF contro Euro;
- Comunica al Tavolo di Regia (o equivalenti su BT e BAM) e al Servizio Mercato Pmi/Enti il cambio di accensione EUR/CHF listino BMPS;
- Inserisce entro le ore 15,30, per Data di Inizio Finanziamento, il Libor 6 m CHF su INFB/Tassi Tesoreria – Lettera (qualora motivi di mercato impongano cautele particolari sui tassi, sarà comunicato alla Rete di gestire diversamente l'applicazione del tasso Libor);
- Definisce, unitamente al Servizio Mercato Pmi/Enti il livello di Barriera per Capitale ed Interessi;
- Gestisce per tutta la durata del finanziamento, 24 ore su 24, e per l'importo totale del collocato (in linea capitale ed interessi) il livello di Barriera attraverso opportuni "Stop Loss";

Compiti del Tavolo di Regia (o equivalenti su BT e BAM)

Iter operativo

- Controlla per Data Inizio Finanziamento, che il totale delle operazioni inserite ai cambi "F" corrisponda con il totale Banca segnalatore dal Servizio Mercato Pmi /Enti;
- Attiva le Direzioni Commerciali delle Banche e per conoscenza il Servizio Mercato Pmi/Enti in caso di mancata "quadratura" tra collocato ed inserito;

Compiti del Servizio Mercato Pmi/Enti del Corporate Center

- Coordina la validazione complessiva del prodotto;
- Si coordina con il Servizio Tesoreria Accentrata per l'attivazione ed il seguimiento del Prodotto;
- Riceve dalle Direzioni Corporate delle Banche l'importo del collocato;
- Invia alla Tesoreria Accentrata entro le ore 11,30 della Data Inizio Finanziamento, e per conoscenza al Tavolo di Regia (o equivalenti su BT e BAM), le prenotazioni effettuate dalle Banche;
- Definisce, unitamente al Servizio Tesoreria Accentrata il livello di Barriera;
- Invia alla Trasparenza per successiva comunicazione alle Banche Reti, i Fogli Informativi e la documentazione completa comprensiva delle simulazioni sugli ISC.
- Autorizza, non appena a conoscenza dei necessari dati, le Direzioni Corporate delle Banche all'inserimento delle operazioni comunicando;
 - Valuta Inizio Fin.to;
 - Valuta Scadenza Fin.to;
 - Tasso Provista;
 - Spread applicabile;
 - Tasso Finito Cliente;
 - Cambio EUR/CHF alla Data di Inizio Fin.to;
 - Barriera EUR/CHF;

ESTINZIONE DEL FINANZIAMENTO NEL CASO DI NON ATTIVAZIONE DELLA BARRIERA

Compiti del Servizio Tesoreria Accentrata di Milano

- Effettua per Data Scadenza Finanziamento, al cambio Listino BMPS, l'acquisto sul mercato del totale dei CHF contro Euro;
- Per Data Scadenza Finanziamento comunica al Tavolo di Regia (o equivalenti su BT e BAM) e al Servizio Prodotti Corporate il cambio di estinzione EUR/CHF listino BMPS .

Compiti del Tavolo di Regia (o equivalenti su BT e

Iter operativo

BAM)

Controlla per Data Scadenza Finanziamento, che il totale delle operazioni inserite ai cambi "F" corrisponda con il totale Banca segnalato dal Servizio Mercato Pmi/Enti in fase di accensione al netto di eventuali estinzioni anticipate;

- Attiva le Direzioni Commerciali delle Banche in caso di mancata "quadratura" tra collocato ed inserito.

Compiti delle Direzioni Corporate delle Banche

- Attiva le Filiali per l'estinzione dei Finanziamenti comunicando il cambio Listino BMPS applicabile.

Compiti del B.O. Estero per le Filiali con operatività estera accentrata e delle Filiali con operatività estera decentrata.

Esclusivamente ed improrogabilmente per Data Scadenza Finanziamento dopo le ore 15,30 e comunque subito dopo la determinazione del Listino BMPS da parte del Servizio Tesoreria Accentrata, il B.O. Estero della Capogruppo inserirà nel NOE, **al cambio "F" che richiamerà automaticamente il cambio EUR/CHF Listino BMPS**, le operazioni delle Filiali accentrate ed autorizzerà le Filiali con operatività estera decentrata all'estinzione nel NOE dei singoli finanziamenti.

NOE – Liquidazione anticipi

Quadro NOE Anticipi e Finanziam. – Estinz.

Finanziamento n. : inserire numero fin.to da estinguere

Dati Finanz: CHF

Addebito in: ADDEBITO IN C/C

Prenotaz. Effettuata: N

Div. Fin. : CHF

Div. Conosc. : CHF importo finanziamento

Div. Add. : EUR

Listino cambi: cambio "F"

Quadro NOE Anticipi e Finanziam. – Dati Anticipo

Fil: rapporto: Filiale e rapporto c/c EURO

Quadro NOE Anticipi e Finanziam. – Conto Cliente

Conto di addebito: Filiale /rapporto di C/C in Euro

Valuta di addebito: Valuta Scadenza Finanziamento

Quadro NOE Anticipi e Finanziam. – Spese

C/Add Spese Cliente: Filiale/rapporto di C/C in Euro

Spese estinzione : come da condizioniere

Comm. Servizio: come da condizioniere

Comm. Neg. Fin.: come da condizioniere

Iter operativo

Quadro NOE Anticipi e Finanziam. – Informazioni

Frasi: *Estinzione Finan.to "FOREX LOAN PMI" come da Conferma sottoscritta a parte.*

ATTIVAZIONE BARRIERA

All'atto del raggiungimento della Barriera e quindi all'atto della definizione del Cambio a Termine (cioè il cambio al quale sarà estinto il Finanziamento), è necessario che la Rete inserisca la Trn "MVET" (vendita a termine di divisa a clientela). Qui di seguito viene quindi illustrato tale iter operativo.

Compiti del Servizio Tesoreria Accentrata di Milano

- All'atto del raggiungimento della Barriera, gestisce opportunamente la posizione in cambi delle Banche del Gruppo affinché sia garantita a scadenza l'applicazione del Cambio a Termine sull'importo globale in linea Capitale ed Interessi;
- Comunica al Tavolo di Regia (o equivalenti su BT e BAM) e al Servizio Mercato Pmi/Enti il Cambio a Termine di estinzione del finanziamento affinché la Rete possa inserire le prenotazioni cambio "GCCC" (Trn "MVET" per Capitale ed interessi del Finanziamento);

Compiti del Tavolo di Regia (o equivalenti su BT e BAM)

- Per data attivazione Barriera, ottenuta autorizzazione dal Servizio Tesoreria Accentrata, inserisce:
il Cambio a Termine EUR/CHF sulle prenotazioni "GCCC" effettuate dalle Capogruppo per Trn "MVET"; il tasso rif. delle "MVET" nelle note della "GCCC".
- Controlla che il totale delle prenotazioni effettuate dalle Capogruppo corrisponda con il totale Banca segnalato al Servizio Mercato Pmi/Enti in fase di accensione al netto di eventuali estinzioni anticipate;
- Attiva le Direzioni Commerciali delle Banche in caso di mancata "quadratura" tra collocato e prenotato.

Compiti delle Direzioni Corporate delle Banche

- Riceve, in caso di attivazione Barriera, comunicazione dal Servizio Mercato Pmi/Enti della misura del cambio a Termine e del tasso di riferimento da inserire in Trn "MVET";
- Comunica il Cambio a Termine alle Filiali affinché

Iter operativo

le stesse possano predisporre la Trn "MVET" precedentemente prenotata ai cambi M con Trn "GCCC";

- Comunica alla Rete il "cambio di riferimento" da inserire in Trn "MVET"
- Ricorda alla Rete di inviare alla Clientela la comunicazione di attivazione barriera..

Compiti del B.O. Estero della Capogruppo

- Il B.O. Estero della Capogruppo per data attivazione Barriera inserirà in TPE con Trn "GCCC" per ogni realtà decentrata (attraverso Trn ATCH/DTCH) la richiesta di prenotazione "MVET" del Cambio a Termine (cambio "M") per vendita a termine a Clientela di CHF contro Euro per gli importi in Franchi Svizzeri (in linea capitale ed Interessi) dei Finanziamenti in essere. Nelle "note Fil." della "GCCC" Inserirà: "*Cambio a Termine FOREX LOAN PMI*";
- Per data attivazione Barriera e non appena le "GCCC" saranno valorizzate dal Tavolo di Regia (o equivalenti su BT e BAM) con l'inserimento del Cambio a Termine EUR/CHF, il B.O. Estero della Capogruppo inserirà con Trn "MVET" le operazioni delle Filiali accentrate ed autorizzerà le Filiali con operatività estera decentrata all'inserimento nel TPE delle singole Trn "MVET".

Compiti del B.O. Estero per le Filiali con operatività estera accentrata e delle Filiali con operatività estera decentrata.

- Le operazioni potranno essere ovviamente inserite subito dopo la valorizzazione del Cambio a Termine su Trn "GCCC".

TRN "MVET" in ambiente TPE (prima pagina)

N. Dossier: lo stesso della "GCCC"

Cliente: Filiale e rapporto c/C EURO

Oper. Straordinaria: N

Garanzia: 0 (zero)

Valuta: valuta inizio Finanziamento

Scadenza: Valuta Scadenza Finanziamento

Divisa: CHF

Piazza: M

Cambio a termine Centro Cambi: il Cambio a Termine

Cambio a termine Cliente: il medesimo del Centro Cambi

Importo Venduto: Importo in CHF **(in linea capitale ed Interessi del Finanziamento in CHF; tali interessi sono visualizzabili direttamente in NOE nei dati anticipo).**

Trn "MVET" in ambiente TPE (seconda pagina)

Tasso Rif.: quello comunicato dal Tavolo di Regia (o equivalenti su altre banche)

Cliente Conto Spese: Filiale e rapporto c/c euro

Informazioni per il Cliente: "Finanziamento FOREX LOAN PMI. - Cambio a Termine come da contabile a parte e come da ns. lettera del per comunicazione attivazione Barriera e determinazione Cambio a Termine.;

" n°

Cod. UIC Term.: 213

Compiti del Servizio Mercato Pmi/Enti della Capogruppo Bancaria

- Toccato il livello di Barriera, comunica alle Direzioni Corporate delle Banche e per conoscenza al Tavolo di Regia (o equivalenti su BT e BAM), il Cambio a Termine ed il tasso di riferimento da indicare nella Trn "MVET" dell'Operazione.

ESTINZIONE DEL FINANZIAMENTO NEL CASO DI ATTIVAZIONE BARRIERA

Compiti delle Direzioni Corporate delle Banche

- Attiva le Filiali per l'estinzione dei Finanziamenti attraverso la liquidazione della vendita a termine di divisa a Clientela (Trn "LVET") e relativa estinzione Finanziamento su NOE.

Compiti del B.O. Estero per le Filiali con operatività estera accentrata e delle Filiali con operatività estera decentrata.

- per Data Scadenza Finanziamento, con l'ausilio degli scadenziari anticipi del Servizio Estero (Scadcont-Scadgen), procederà alla liquidazione della vendita a termine di divisa a Clientela Trn "LVET" e alla successiva estinzione del Finanziamento sul NOE.

Trn "LVET" in ambiente TPE (prima pagina)

Conto euro da addebitare: Filiale e rapporto C/C Euro

Conto divisa da accreditare: Filiale e rapporto C/C tipo 980

Importo Divisa: l'importo totale del termine (Cap. ed Int.)

Valuta di Accredito: Valuta Scadenza Finanziamento

Valuta di Addebito: Valuta Scadenza Finanziamento

Saldo Divisa e Saldo Euro: (dopo la conferma dovranno risultare pari a zero)

Trn "LVET" in ambiente TPE (seconda pagina)

Se del caso le spese relative all'estinzione del termine potranno essere azzerate

Informazioni per il Cliente: "addebito contro euro di capitale ed Interessi al Cambio a Termine concordato per successiva estinzione del Finanziamento "FOREX LOAN PMI acceso in data....."

NOE – Liquidazione anticipi

Quadro NOE Anticipi e Finanziam. – Estinz.

Finanziamento n. : inserire numero fin.to da estinguere

Dati Finanz: CHF

Addebito in: ADDEBITO C/C

Prenotaz. Effettuata: N

Div. Fin. : CHF

Div. Conosc. : CHF importo finanziamento

Div. Add. : CHF

Quadro NOE Anticipi e Finanziam. – Dati Anticipo

Listino Cambi: cambio "F"

Quadro NOE Anticipi e Finanziam. – Conto Cliente

Conto di addebito: Filiale /rapporto di C/C tipo 980

Valuta di addebito: Valuta Scadenza Finanziamento

Dossier controllo: dossier della LVET

Quadro NOE Anticipi e Finanziam. – Spese

C/Add Spese Cliente: Filiale/91002

Valuta addebito: Valuta Scadenza Finanziamento

Divisa addebito spese: CHF

Spese estinzione: azzerare

Comm. Servizio: azzerare

Comm. Neg. Fin.: azzerare

(le suddette commissioni andranno percepite in sede di successiva Trn TCED per ripianamento conto 91002)

Quadro NOE Anticipi e Finanziam. – Informazioni

Fraasi: Estinzione Finan.to "FOREX LOAN PMI.." come da Conferma sottoscritta a parte.

Trn "TCED" in ambiente TPE

(La transazione serve per ripianare il conto 91002 per l'importo degli interessi in CHF)

Ordinante-Conto da addebitare: Filiale /rapporto di C/C tipo 980

Dossier di controllo: dossier della LVET

Valuta di add. e acc.: valuta Scadenza Finanziamento

Divisa ed Importo: quello relativo agli interessi in CHF

Benef. Conto da accreditare: Filiale/91002

Comm e spese: percepire come da condizioniere quelle relative all'estinzione del finanziamento

Ordinante C.spese: Filiale/rapporto di C/C in Euro

Informazioni all'ordinante: ripianamento conto

	transitorio in valuta per addebito contro euro interessi su Finanziamento "FOREX LOAN PMI..."
--	---

Area Corporate
Servizio Mercato Pmi/Enti