

Scheda Prodotto
IRS E IRS MULTIFASE

Le caratteristiche del prodotto sotto riportato sono sintetiche e non comprendono tutti i meccanismi di suo funzionamento, ma solamente i dettagli più importanti per comprendere finalità, rischi e modalità operative.

Classificazione del prodotto	Strumento finanziario derivato
Nome Commerciale	Interest Rate Swap (IRS) e IRS MULTIFASE
Tipo di prodotto	Contratto derivato su tassi d'interesse
Classificazione Interna	Strumento finanziario derivato di tipo Plain Vanilla, realizzabile da clientela Corporate Professionale ed al dettaglio.
Descrizione Generale	<p>L'IRS è un contratto con il quale l'Azienda e la Banca si scambiano, con una certa frequenza e su nozionali prestabiliti, un <i>Tasso Variabile</i> (talvolta segnalato come <i>Tasso Parametro Variabile</i>), definito contrattualmente, contro un <i>Tasso Fisso</i>. I tassi sono espressi sempre in percentuale per anno.</p> <p>Nell'ipotesi del Cliente indebitato a tasso variabile, l'IRS con pagamento di <i>Tasso Fisso</i> è uno strumento che consente al cliente di proteggersi dal rischio rialzo dei tassi ed infatti l'azienda blocca il tasso del proprio indebitamento ad un predeterminato livello,</p> <p>Nella versione <u>Multifase</u> invece di pagare un <i>Tasso Fisso unico</i> l'azienda paga tassi fissi scalettati in vari periodi (es: IRS a 5y : 4.75% IRS Multifase a 5y : I anno : 4.50% ; II-III anno : 4.70% ; IV- V anno : 5.10%)</p>
Target di Clientela	<p>L'IRS è lo Strumento finanziario derivato sui tassi d'interesse più diffuso ed utilizzato. Il target di Clientela è assai ampio.</p> <p>Clientela Corporate Con esposizione debitoria a Tasso Variabile.</p>
Finalità	Il prodotto consente alla clientela che ha un indebitamento a tasso variabile di ottenere una protezione finanziaria completa

<p align="center">Posizione del Cliente</p>	<p>indebitato a tasso variabile.</p> <p>Il cliente a ciascuna scadenza e sul nozionale di riferimento corrispondente incassa il Tasso Variabile (che va a compensare il medesimo tasso variabile che paga sul finanziamento sottostante) e paga il Tasso Fisso prestabilito</p>
<p align="center">Ammontare</p>	<p>Min eur 500.000 .</p> <p>L'IRS, e la sua variante Multifase, essere perfezionato anche su valute estere.</p>
<p align="center">Scadenze disponibili</p>	<p>Variabili</p>
<p>Descrizione sintetica dell'Operazione</p>	<p>Gli elementi di base di uno swap sono :</p> <ul style="list-style-type: none"> • nozionale di riferimento • data iniziale del contratto • data di scadenza del contratto • date dei pagamenti , ovvero le scadenze intermedie in cui vengono scambiati gli interessi • <i>Tasso Fisso</i>, con base di calcolo e periodicità • Parametro di indicizzazione (Euribor 1 m, 3m, 6m) • Controparte che paga il <i>Tasso Fisso</i> • Controparte che paga il <i>Tasso Variabile</i> <p>Il livello del Tasso Fisso che si andrà a perfezionare dipende dalle caratteristiche specifiche elencate dal livello dei tassi d'interessi al momento del perfezionamento dell'operazione.</p> <p>Alla periodicità stabilita si procederà ai calcoli previsti nell'Accordo Normativo, confrontando, all'inizio di ogni periodo di riferimento, il valore di mercato del Tasso parametro variabile con con il livello del Tasso Fisso contrattualmente definito.</p> <p>Nel caso di Cliente pagatore di Tasso Fisso, qualora il <i>Tasso Parametro Variabile</i> risultasse superiore al Tasso Fisso , il Cliente riceverà un importo pari a tale differenza applicata al relativo <i>Periodo di Riferimento</i> e al relativo <i>Importo di Riferimento</i>; qualora invece il Tasso Parametro Variabile risultasse inferiore al tasso Fisso il Cliente pagherà un importo pari a tale differenza applicata al relativo <i>Periodo di Riferimento</i> e al relativo <i>Importo di Riferimento</i>.</p>
<p align="center">Calculation Agent</p>	<p>MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.</p>

Tassi e Parametri di riferimento	Di norma, Euribor 1, 3 o 6 mesi.
Punti di forza	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Protegge dal rischio di un rialzo del <i>Tasso Parametro Variabile</i> al di sopra del livello del <i>Tasso Fisso</i>; ▪ Strumento Finanziario <i>semplice nei meccanismi di funzionamento, semplice da comprendere e ampiamente diffuso sul mercato</i>, pertanto inquadrabile concettualmente negli strumenti Plain Vanilla; ▪ Pur garantendo l'efficacia della copertura, non ha costi di accensione o premi da pagare.
Punti di debolezza	<ul style="list-style-type: none"> ▪ l'IRS non consente di beneficiare di un movimento al ribasso dei tassi ed infatti per valori del tasso variabile inferiori al tasso fisso il cliente dovrà pagare la differenza tra il variabile ed il fisso sul nozionale di riferimento.
Criteri di Compliance con MiFID (2004/39/CE)	Strumento finanziario derivato soggetto a valutazione di adeguatezza e/o appropriatezza
Categoria di Rischio	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Fino ad 1 anno : OTC1 ▪ Da oltre 1 anno a cinque anni : OTC2 ▪ Da oltre cinque anni a quindici anni : OTC2 ▪ Oltre quindici anni : OTC2
Estinzione Anticipata	Il Cliente ha la facoltà di estinguere anticipatamente il contratto a valore di mercato, determinato in base al costo di sostituzione
Valorizzazione del Mark to Market	A cura del Calculation Agent
Informativa al Cliente	Il Mark To Market viene comunicato ai Clienti negli Estratti Conto PS che ricevono periodicamente.
Regolamentazione Contrattuale Specifica	Conferma a valere dell'Accordo Normativo. Stampa ed invio al Cliente attraverso applicativo GPS già operativo.