

**Scheda Prodotto
CILINDRICA IMPORT**

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 | Cilindrica Import |
| Tipo di prodotto | Combinazione di opzioni su cambi |
| Descrizione | <p>CILINDRICA IMPORT : si tratta di un prodotto di copertura che offre alle aziende importatrici una protezione finanziaria dall' apprezzamento della valuta estera.</p> <p>La struttura permette al cliente di fissare un cambio limite inferiore, con la possibilità di beneficiare di un deprezzamento della valuta estera fino ad un predeterminato livello denominato cambio limite superiore. Sopra tale livello il cliente avrà un obbligo di acquisto al cambio limite superiore</p> |
| Target di Clientela | <ul style="list-style-type: none"> - Clientela Professionale ai sensi della normativa MiFid - Aziende con flussi import in divisa estera |
| Finalità | Copertura |
| Posizione del Cliente | Importatore in valuta estera |
| Ammontare | Minimo : 500.000 usd per singola scadenza; 250.000 usd a scadenza nel caso di <i>strip</i> (serie) di scadenza |
| Scadenze disponibili | Variabili |
| Calculation Agent | Mps Capital Service SpA |

| | |
|---|--|
| Tassi e Parametri di riferimento | La Cilindrica import puo' essere applicabile a tutte le principali divise negoziabili sul mercato contro euro es. dollaro, sterlina, franco svizzero, yen... (eur/usd, eur/gbp, eur/chf, eur/yen.....) e da valutare caso per caso per valute esotiche. |
| Punti di forza | <ul style="list-style-type: none"> • Il prodotto, prevedendo l'acquisto e la vendita di opzioni, può essere <i>zero cost</i> per il cliente • Offre al cliente un Cambio di Acquisto massimo <u>certo</u> della divisa estera; • Offre al cliente un range all'interno del quale può beneficiare di un deprezzamento della divisa estera; |
| Punti di debolezza | <ul style="list-style-type: none"> • limita il guadagno nel caso di forte deprezzamento della divisa estera; |
| Criteri di Compliance con MiFID (2004/39/CE) | Strumento finanziario derivato soggetto a valutazione di adeguatezza e/o appropriatezza |
| Determinazione del Parametro | <p>Alla data di esercizio delle opzioni, si può concordare l'esercizio automatico e la consegna fisica della valuta.</p> <p>Può essere previsto alternativamente il cash settlement, vale a dire l'esercizio dell'opzione con liquidazione dei soli differenziali di cambio.</p> |
| Categoria di Rischio | <p>Fino ad un anno: OTC2 Da uno a cinque anni: OTC 3 Da cinque a quindici anni: OTC 3 Oltre quindici anni : OTC 4</p> |
| 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. |
| Regolamentazione Contrattuale Specifica | <p>Conferma a valere dell'Accordo Normativo.</p> <p>Stampa ed invio al Cliente attraverso applicativo GPS già operativo</p> |