

**Scheda Prodotto
CILINDRICA EXPORT**

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 Export
Tipo di prodotto	Combinazione di opzioni su cambi
Descrizione	<p>CILINDRICA EXPORT : si tratta di un prodotto di copertura che offre alle aziende esportatrici una protezione finanziaria dal deprezzamento della valuta estera.</p> <p>La struttura permette al cliente di fissare un cambio limite superiore, con la possibilità di beneficiare di un apprezzamento della valuta estera fino ad un predeterminato livello denominato cambio limite inferiore. Sotto tale livello il cliente avrà un obbligo di vendita al cambio limite inferiore</p>
Target di Clientela	<ul style="list-style-type: none"> - Clientela Professionale ai sensi della normativa MiFid - Aziende con flussi export in divisa estera
Finalità	Copertura
Posizione del Cliente	Esportatore 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 export 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 vendita minimo <u>certo</u> della divisa estera; • Offre al cliente un range all'interno del quale può beneficiare di un apprezzamento della divisa estera;
Punti di debolezza	<ul style="list-style-type: none"> • limita il guadagno nel caso di forte apprezzamento 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>