

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

NOME	TASSO PROTETTO - PREMIO FRAZIONATO
CONTROPARTE ¹	Intesa Sanpaolo S.p.A. - Cassa di Risparmio in Bologna S.p.A. - Banca CR Firenze S.p.A. - Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna S.p.A. - Cassa di Risparmio del Friuli Venezia Giulia S.p.A. - Banco di Napoli S.p.A. - Cassa di Risparmio di Pistoia e della Lucchesia S.p.A. - Cassa di Risparmio del Veneto S.p.A.
AUTORITÀ DI VIGILANZA	CONSOB
CONTATTI	Per chiamate dall'Italia: 800.303.303. Per chiamate dall'Estero: +39.011.80.19.200. Sito internet: www.intesasanpaolo.com
DATA REDAZIONE	28 dicembre 2017

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO	Derivato su tassi di interesse OTC (Over The Counter) - Interest Rate Swap (IRS)
------	--

OBIETTIVI

Questo prodotto è un contratto in cui il Cliente e la Banca si accordano per scambiarsi periodicamente e per un periodo di tempo predefinito al momento della stipula, importi calcolati sulla base di tassi di interesse differenti e predefiniti applicati ad un capitale di riferimento. Periodicamente, fino alla scadenza del contratto, il Cliente paga un ammontare calcolato in base al tasso variabile aumentato di uno spread e con un tasso massimo predeterminati e riceve dalla Banca una somma calcolata, di volta in volta, in base al solo tasso variabile. Non c'è scambio del capitale di riferimento.

Il Cliente che ha un indebitamento su cui paga interessi a tasso variabile, stipulando un Tasso Protetto Premio Frazionato con caratteristiche correlate a quelle del medesimo indebitamento si cautela, in tutto o in parte, dall'eventuale aumento dei tassi di interesse oltre una determinata soglia, a fronte del pagamento di uno spread predeterminato sul tasso variabile. Infatti, con il Tasso Protetto Premio Frazionato il Cliente, nel caso in cui il tasso variabile sia superiore al tasso massimo, riceve un differenziale che varia in modo tale da compensare, in tutto o in parte, la variazione dell'ammontare dovuto dal Cliente a titolo di interessi sull'indebitamento.

Attività di riferimento sottostante: Euribor

Come funziona

• Flussi di pagamento periodici

- A ciascuna data di pagamento,
- il Cliente paga un ammontare di interessi ottenuto moltiplicando il tasso variabile aumentato di uno spread, con un tasso massimo, per il Capitale di Riferimento rapportato alla durata del periodo di calcolo;
- il Cliente riceve un ammontare di interessi ottenuto moltiplicando il tasso variabile per il Capitale di Riferimento rapportato alla durata del periodo di calcolo.

In caso in cui le date di pagamento coincidano, la liquidazione degli ammontari avviene in via differenziale: il Cliente paga alla Banca il differenziale quando il tasso variabile è inferiore al tasso massimo e riceve dalla Banca il differenziale quando il tasso variabile è maggiore del tasso massimo.

• Durata

Il contratto termina alla data di scadenza oppure, precedentemente a tale data qualora ricorrano determinate e specifiche circostanze, ad esempio in caso di estinzione anticipata consensuale, di estinzione anticipata a seguito del venir meno o della modifica dell'indebitamento sottostante, in caso di risoluzione per mancato pagamento da parte del Cliente o della Banca degli importi dovuti o in caso di recesso in presenza di eventi che incidono negativamente sulla Banca o sul Cliente in modo tale da porre in pericolo il pagamento degli importi dovuti.

Date e valori chiave

Per i termini e le condizioni chiave dello specifico contratto da sottoscrivere con la Banca, si rinvia alla Sezione C della proposta.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZ ARE IL PRODOTTO

Questo prodotto è rivolto a soggetti Persone Giuridiche che:

- hanno un'adeguata conoscenza dei mercati e dei prodotti finanziari;
- hanno un debito a tasso variabile di importo e durata almeno uguali al prodotto Tasso Protetto Premio Frazionato e intendono proteggersi dal rialzo dei tassi di interesse.


¹ La CONTROPARTE è, tra le Banche elencate, la Banca con la quale il Cliente sottoscrive il contratto.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO

Indicatore sintetico di rischio (SRI): di seguito l'indicatore di rischio del prodotto

1	2	3	4	5	6	7
Rischio più basso			Rischio più alto			



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia detenuto fino a scadenza. Il rischio effettivo può variare significativamente in caso di estinzione anticipata. Può non essere possibile estinguere anticipatamente il prodotto. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per estinguere anticipatamente il prodotto.

L'Indicatore Sintetico di Rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti del mercato o a causa della incapacità della Banca di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 7 su 7, che rappresenta la classe di rischio più alta. Questo significa che, in caso di andamento sfavorevole del mercato, il cliente può incorrere in perdite significative. Non è richiesto un investimento iniziale ma il contratto potrebbe comportare pagamenti periodici di importo rilevante. In caso di estinzione anticipata del prodotto il cliente è tenuto ad effettuare i pagamenti specificati nella sezione 'Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?'

SCENARI DI PERFORMANCE

IMPORTO NOZIONALE² EUR 10.000

SCENARI		1 anno	3 anni	5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR -296	EUR -262	EUR -99
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,89%	-1,20%	-0,39%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR -296	EUR -262	EUR -99
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,89%	-1,20%	-0,39%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR -296	EUR -262	EUR -99
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,89%	-1,20%	-0,39%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR -296	EUR -262	EUR -99
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,89%	-1,20%	-0,39%

Questa tabella mostra diversi possibili scenari di performance del prodotto fino alla sua Data di Scadenza, in scenari diversi, ipotizzando un importo nozionale di Euro 10.000.

Gli scenari presentati possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti e sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni storiche e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance e dell'attività di riferimento del sottostante e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare il valore di estinzione anticipata. L'estinzione anticipata potrebbe non essere possibile o essere effettuata a condizioni significativamente penalizzanti. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

COSA ACCADE SE LA BANCA NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Questo prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo o di garanzia dell'investitore. Gli obblighi dell'emittente nascenti dall' obbligazione non sono subordinati ad altre passività dello stesso, fatta eccezione per quelle assistite da cause legittime di prelazione. Ne consegue che, in caso di liquidazione dell'emittente, il credito dei portatori verrà soddisfatto di pari passo con gli altri crediti chirografari (cioè non garantiti e non privilegiati) e l'investitore potrebbe perdere parte o l'intero capitale investito. In caso di dissesto o di rischio di dissesto dell'emittente, l'investimento nel titolo potrebbe inoltre essere soggetto all'applicazione del c.d. "bail-in" che potrebbe comportare, nel rispetto del principio, previsto dalla normativa applicabile, per cui nessun creditore dovrebbe subire perdite superiori a quelle che avrebbe subito se la banca fosse stata liquidata con procedura ordinaria di insolvenza, la svalutazione del titolo, l'azzeramento del credito incorporato o la sua conversione in azioni. Si segnala inoltre che qualunque pagamento potrebbe essere ritardato.

QUALI SONO I COSTI?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIV) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro, e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che l'importo nozionale³ e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

² Il prodotto in questione non prevede un investimento iniziale da parte del Cliente. Pertanto i calcoli sugli scenari di performance sono basati sul valore dell'Importo Nozionale (Capitale di Riferimento) indicato in contratto, ipotizzando variazioni sfavorevoli, neutre e favorevoli dell'attività di riferimento sottostante: Euribor.

³ Il prodotto in questione non prevede un investimento iniziale da parte del Cliente. Pertanto i calcoli sui costi sono basati su un valore teorico di Capitale di Riferimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, in tal caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

INVESTIMENTO EUR 10.000			
SCENARI	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	EUR 128	EUR 103	EUR 94
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,70%	0,44%	0,19%

COMPOSIZIONE DEI COSTI

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

QUESTA TABELLA PRESENTA L'IMPATTO SUL RENDIMENTO PER ANNO			
COSTI UNA TANTUM	Costi di ingresso	0,19%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
COSTI CORRENTI	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	0,00%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione II.
ONERI ACCESSORI	Commissioni di performance	0,00%	Impatto della commissione di performance
	Carried interests (commissioni di overperformance)	0,00%	Impatto dei carried interests

Per l'ammontare dei costi applicati in relazione al relativo contratto da sottoscrivere con la Banca, si rinvia alla Sezione D della proposta.

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: FINO ALLA DATA DI SCADENZA

In considerazione della finalità di copertura del rischio di aumento dei tassi di interesse, il periodo di detenzione raccomandato è sino alla data di scadenza del contratto, riportata nella Sezione C della proposta.

Per la relazione che intercorre tra il debito a tasso variabile e il TASSO PROTETTO - PREMIO FRAZIONATO, il periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere ridotto dall'eventuale estinzione anticipata del debito sottostante: in tal caso infatti sarà opportuno estinguere anticipatamente il contratto.

L'estinzione anticipata comporta la liquidazione del valore di mercato del prodotto al quale la Banca può applicare dei costi supplementari (calcolati sul capitale di riferimento fino a un massimo del 0.20% per anno di vita residua del contratto).

COME PRESENTARE RECLAMI?

Il Cliente può inviare un reclamo alla Banca per posta ordinaria a Ufficio Reclami Intesa Sanpaolo - Piazza San Carlo 156 - 10121 TORINO, per posta elettronica alla casella assistenza.reclami@intesasnpaolo.com, attraverso posta elettronica certificata (PEC) a assistenza.reclami@pec.intesasnpaolo.com, tramite fax al numero 011/0937350, presentandolo allo sportello dove è intrattenuto il rapporto o presso altri punti operativi della Banca o direttamente online compilando l'apposito form presente nella sezione "Reclami e risoluzione delle controversie" sul www.intesasnpaolo.com.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

I termini e le condizioni dello specifico contratto sono contenute all'interno del documento di proposta.

Luogo e Data

(Cliente) per ricevuta