

# 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.

## PRODOTTO

NOME	TASSO CERTO	Stare per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.
CONTROPARTE <sup>1</sup>	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.	
CONTATTI	Per chiamate dall'Italia: 800.303.303. Per chiamate dall'Estero: +39.011.80.19.200. Sito internet: <a href="http://www.intesasanpaolo.com">www.intesasanpaolo.com</a>	
AUTORITÀ DI VIGILANZA	CONSOB	
DATA REDAZIONE	14 marzo 2018	

## COS'È QUESTO PRODOTTO?

### TIPO

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

### OBIETTIVI

Questo prodotto è un contratto con il quale il Cliente e la Banca si accordano per scambiarsi periodicamente e per un periodo di tempo prefissato al momento della stipula, importi calcolati sulla base di tassi di interesse predefiniti e di diverso tipo (fisso e variabile) applicati a un capitale di riferimento. Alle date prefissate, fino alla scadenza del contratto, il Cliente paga un ammontare calcolato in base al tasso fisso predeterminato e riceve dalla Banca un ammontare calcolato, di volta in volta, in base al tasso variabile. Non c'è scambio del capitale di riferimento.

Il Cliente che ha un indebitamento sul quale paga interessi a tasso variabile, stipulando un Tasso Certo con caratteristiche correlate a quelle del medesimo indebitamento si cautela, in tutto o in parte, dall'eventuale aumento dei tassi di interesse rinunciando, per contro, alla possibilità di beneficiare dell'eventuale ribasso dei tassi di interesse. Infatti, con il Tasso Certo il Cliente periodicamente paga o riceve un differenziale che varia in modo tale da compensare, in tutto o in parte, la variazione dell'ammontare dal Cliente dovuto 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 fisso 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 fisso è maggiore del tasso variabile e riceve dalla Banca il differenziale quando il tasso variabile è maggiore del tasso fisso.

##### • **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 COMMERCIALIZZAR E 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 Certo e intendono ridurre la variabilità dei relativi oneri finanziari.

<sup>1</sup> 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 DI RISCHIO

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

1	2	3	4	5	6	<b>7</b>
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 NOZIONALE <sup>2</sup> EUR 10.000				
SCENARI		1 anno	2 anni	3 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi</b>	<b>EUR -124</b>	<b>EUR -109</b>	<b>EUR -106</b>
	Rendimento/perdita media per ciascun anno	-1,24%	-0,55%	-0,35%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi</b>	<b>EUR -127</b>	<b>EUR -116</b>	<b>EUR -112</b>
	Rendimento/perdita media per ciascun anno	-1,27%	-0,58%	-0,38%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi</b>	<b>EUR -126</b>	<b>EUR -115</b>	<b>EUR -111</b>
	Rendimento/perdita media per ciascun anno	-1,26%	-0,58%	-0,37%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi</b>	<b>EUR -125</b>	<b>EUR -114</b>	<b>EUR -110</b>
	Rendimento/perdita media per ciascun anno	-1,25%	-0,57%	-0,37%

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

### 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 - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento del prodotto. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che l'importo nozionale<sup>3</sup> sia Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Il prodotto in questione non prevede un investimento iniziale da parte del Cliente. Pertanto i calcoli sui costi sono basati su un Importo Nozionale (Capitale di Riferimento) teorico.

## 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.

IMPORTO NOZIONALE EUR 10.000			
SCENARI	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni	In caso di disinvestimento alla Data Di Scadenza
<b>Costi totali</b>	EUR 73,04	EUR 62,17	EUR 58,00
<b>Impatto sul rendimento (RIY) per anno</b>	0,72%	0,31%	0,19%

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento del prodotto 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	<b>Costi di ingresso</b>	<b>0,19%</b>	Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	<b>Costi di uscita</b>	<b>N.A.</b>	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
COSTI RICORRENTI	<b>Costi di transazione del portafoglio</b>	<b>N.A.</b>	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	<b>Altri costi ricorrenti</b>	<b>N.A.</b>	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.
ONERI ACCESSORI	<b>Commissioni di performance</b>	<b>N.A.</b>	Impatto delle commissioni di Performance.
	<b>Carried interests (commissioni di overperformance)</b>	<b>N.A.</b>	Impatto dei Carried interest (commissioni di Performance).

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: SINO ALLA SCADENZA DEL CONTRATTO

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 CERTO, 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](mailto:assistenza.reclami@intesasnpaolo.com), attraverso posta elettronica certificata (PEC) a [assistenza.reclami@pec.intesasnpaolo.com](mailto: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](http://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