



Meccanismi di trasferimento
del collaterale

„Leasing” di Fideiussioni bancarie
e Linee di credito

Questo documento è disponibile online su www.intacapitalswiss.ch/ct-facility

IntaCapital Swiss SA
Rue du Rhône 80 - 84
CH - 1204 Genève
Switzerland

T: +41 22 544 1653
T: +41 22 544 1653
E: info@intacapital.ch
W: intacapitalswiss.ch



Contenuto

Trasferimento del Collaterale („Leasing” di Fideiussioni bancarie)

Perché utilizzare il meccanismo di Trasferimento del Collaterale?

Concessione di Linee di Credito contro Fideiussioni Bancarie

Come approfittare dei nostri servizi per ottenere questo meccanismo

Meccanismi disponibili & Prezzi

Procedure e Requisiti

Avviare il processo...

IntaCapital Swiss SA
Rue du Rhône 80 - 84
CH - 1204 Genève
Switzerland

T: +41 22 544 1653
T: +41 22 544 1653
E: info@intacapital.ch
W: intacapitalswiss.ch



Trasferimento del Collaterale („Leasing” di Fideiussioni bancarie)

Il „Leasing” di Fideiussioni bancarie viene effettuato tramite appositi Meccanismi di Trasferimento del Collaterale.

Il Trasferimento del Collaterale costituisce concessione di attivi da una Parte (Locatore) ad un'altra Parte (Locatario) spesso sotto la forma di Fideiussione Bancaria. Il Locatore consente (attraverso la banca che rilascia la garanzia) di concedere la fideiussione richiesta (la Garanzia Bancaria) al Locatario contro il pagamento di “affitto” o “risarcimento”, denominato “Canone di locazione”. Entrambe le Parti accettano di stipulare un Contratto di Trasferimento del Collaterale (CTA) che gestisce il processo del rilascio della Garanzia.

La “locazione di Fideiussione Bancaria” è un'espressione comune legata al Trasferimento di Collaterale. Poiché la garanzia bancaria non può essere “locata” fisicamente, il termine viene utilizzato in senso più vasto, la sua struttura essendo paragonabile ad una locazione commerciale. Comunque, è molto più corretto che questi contratti siano denominati “Meccanismi di Trasferimento del Collaterale”, tenendo conto che il leasing non si realizza effettivamente. La Garanzia Bancaria viene rilasciata specificatamente per questo scopo al Locatario ed ogni contratto viene preparato a seconda delle circostanze esistenti. La Fideiussione Bancaria non può essere né trasferibile, né acquisibile, né vendibile. Il meccanismo di trasferimento del collaterale consiste nel fatto che il Locatore utilizza i suoi propri attivi per una Garanzia Bancaria specifica rilasciata dalla sua banca di emissione per essere usata soltanto da un Locatario specifico per un periodo determinato. Piuttosto è una forma di Prestito Titoli e spesso un derivato di reipotecaione. Una fideiussione bancaria di questo tipo non si riferisce in alcun modo al “leasing”.

La Garanzia viene rilasciata dalla Banca emittente del Locatore nel conto bancario del Locatario presso la Banca del Locatario e trasmessa via rete interbancaria tramite la piattaforma appropriata SWIFT (MT760 in caso di Garanzie). Durante il periodo della Garanzia il Locatario può utilizzarla per i propri scopi che possono comprendere: garanzia di finanziamenti, linee di credito o scopi commerciali. Alla scadenza, il Locatario accetta di estinguere qualsiasi onere gravante sulla Garanzia e

permette che sia terminata (oppure restituirla) prima della scadenza e risarcire il Locatore di eventuali perdite subite derivanti dai mancati pagamenti per i prestiti garantiti dalla cauzione.

Il Locatore spesso può essere una impresa di gestione del collaterale, una hedge fund oppure società a capitale privato. In effetti, la Garanzia viene “concessa” al Locatario come investimento, dato che l'impegno del Locatore verrà restituito, da qui l'uso improprio del termine “leasing”.

Negli ultimi anni questi meccanismi sono diventati più popolari dando al Locatario l'opportunità di accedere a crediti per importi significativi e utilizzando la Fideiussione bancaria come criterio di approvazione molto meno di quelli dei prestiti convenzionali.

Le fideiussioni così ottenute non differiscono dalle garanzie su richiesta. Il fatto che la garanzia è rilasciata sotto contratto (Contratto di trasferimento del Collaterale), non incide sulla formulazione o il contenuto della Garanzia. Questo permette al Locatario di ottenere un prestito, garantire linee di credito e finanziamenti, occupare delle posizioni specifiche nel commercio o realizzare contratti di compravendita.

I prezzi più competitivi offerti dalle persone proponenti trasferimenti del Collaterale, fanno la Garanzia disponibile per un numero crescente di piccole imprese che hanno urgente bisogno di capitale per una serie di motivi.



Perché utilizzare il meccanismo di Trasferimento del Collaterale?

I nostri clienti scelgono di utilizzare il meccanismo di Trasferimento del Collaterale (“locazione” di Garanzie Bancarie), poiché spesso hanno urgente bisogno di capitali ma non dispongono di garanzia sufficiente per ottenere un prestito in modo convenzionale.

Altrettanto comune è la necessità di raccogliere enormi quantità di capitale per mantenere una certa posizione sul mercato oppure sostenere temporaneamente transazioni commerciali importanti come contratti di compravendita o utilizzarle come garanzia. Comunque, il Trasferimento del Collaterale (oppure il “leasing” di Garanzie Bancarie) può essere utilizzato per:

- **Ottenere Prestiti e Linee di Credito;**
- **Garantire altri strumenti di credito come finanziamenti al commercio;**
- **Assicurare altri impegni finanziari verso terzi;**
- **Commercializzazione e garanzie di overdraft.**

C'è anche una serie di motivi per cui i nostri clienti scelgono di avviare i meccanismi di Trasferimento del Collaterale ed ottenere Garanzie Bancarie:

- **Garanzia per finanziamenti a breve e medio termine;**
- **Finanziamento di progetti fino a 5 anni;**

- **Costruzione di Beni Immobili;**
- **Contratti su merci e posizioni “compra/vendita” e o “vendita/compra”;**
- **Programmazione commerciale ed investimenti.**

Rispetto ai prestiti ordinari di attività e di project financing, la “locazione” di garanzie risulta essere una soluzione più facile ad ottenere un prestito di importo notevole rapidamente e senza la necessità di una dettagliata analisi del rischio e di verifiche minuziose dello stato passivo.

Questo meccanismo soddisfa la maggior parte dei requisiti finanziari per un massimo di 5 anni ed è adatto per le imprese ad alto rendimento che consente maggiori costi su base annua. Anche se il medesimo non sia adatto per finanziamenti a lungo termine (10 anni e oltre), a causa delle spese annue, tuttavia è una soluzione semplice e veloce per le esigenze del capitale a breve termine.

I clienti spesso utilizzano questi meccanismi per iniziare progetti e rifinanziare debiti garantiti per un periodo più lungo come la strategia per il rimborso alla fine del termine.

Concessione di Linee di Credito contro Fideiussioni Bancarie



Le Garanzie Bancarie ottenute in questa maniera possono essere utilizzate dai Locatari per garantire linee di credito presso la loro banca. Il personale della banca normalmente non si opporrà a concedere un credito fino a 100% del valore nominale contro una Fideiussione Bancaria così ottenuta, al netto del margine, degli interessi e delle spese bancarie versati. La durata del credito dovrà essere entro il periodo della fideiussione, cioè da 1 a 5 anni.

Le summenzionate Garanzie vengono rilasciate appositamente per garantire le linee di credito. Esse sono emesse secondo il protocollo ICC758 e accettate senza problemi da tutte le banche internazionali e private.

Bisogna sottolineare che l'ottenimento della Garanzia Bancaria attraverso il Meccanismo di Trasferimento del Collaterale (o come dicono di solito "locazione" di garanzia) non incide in nessun modo sulla qualità della Garanzia stessa, la quale può essere utilizzata per ottenere crediti e finanziamenti. Dato che la versione approvata della Garanzia standard è quella di ICC758 (ultima versione), il documento stesso non menziona il termine "locazione".

Inoltre, è importante sapere, che nel caso di Garanzia di crediti e prestiti, verranno applicate tassi di interesse supplementari sul prezzo del contratto (il prezzo di "affitto" della Garanzia Bancaria). Dalla nostra esperienza, i tassi di interesse delle banche internazionali in materia di prestiti assicurati a mezzo di tale garanzia di qualità, sono nell'ambito di 04,00% per un periodo di 12 mesi. Naturalmente, tale percentuale può variare nelle diverse giurisdizioni.

Certamente, IntaCapital potrebbe assistere i suoi clienti ad ottenere prestiti contro garanzie di questo tipo se le loro banche rifiutano di offrirgli gli strumenti finanziari. Manteniamo stretti rapporti con le banche tolleranti e gruppi di capitale privato che hanno interesse ad espandere le opportunità di finanziamento in questo settore. Tuttavia, occorre indicare che vanno applicate delle tasse supplementari quando si utilizzano i nostri servizi per ottenere linee di credito. Se decidete di candidarvi, vi saranno presentate delle informazioni dettagliate sulle Condizioni e sui Termini.

IntaCapital potrebbe anche proporre strumenti finanziari e creditizi per i suoi clienti speciali presentandoli direttamente alla banca pronta ad assisterli. Vi raccomandiamo di iniziare la procedura di richiesta per un'offerta dettagliata. Fermo restando, all'inizio bisogna essere approvato per ottenere la Garanzia Bancaria prima di candidarsi per un prestito contro la stessa. Per maggiori informazioni per ottenere una linea di credito contro garanzie bancarie, vi preghiamo di visitare la seguente pagina web: www.intacapitalswiss.ch.



Come approfittare dei nostri servizi per ottenere questo meccanismo

Utilizzando i nostri servizi, i nostri clienti hanno il privilegio di avere le migliori opportunità di essere approvati da un Locatore. Garantiamo che i nostri clienti otterranno i termini e condizioni più competitivi minimizzando i loro costi e massimizzando la durata e il valore.

Con l'incarico di IntaCapital a ottenere un Meccanismo di Trasferimento del Collaterale, ci impegniamo ad accelerare l'esame della vostra richiesta e assicurare le condizioni le più favorevoli da un Locatore disposto a collaborare entro 7 giorni lavorativi dopo l'inoltro della richiesta. Essendo in strettissimi rapporti con istituzioni concedenti garanzie bancarie e numerose banche internazionali, ci impegniamo ad assicurarvi le migliori opportunità per l'approvazione e le condizioni le più competitive.

IntaCapital non addebita spese o tasse in anticipo ed ha il piacere di presentarvi gratuitamente i termini completi e definitivi della procedura. Questi ultimi verranno presentati sotto la forma di un documento ufficiale dall'istituzione concedente. Tuttavia, vi informiamo che se accettate i termini proposti, vi faremo pagare una tassa minima, il cui importo verrà specificato nelle condizioni. È una tassa fissa che non dipende dall'ammontare del prestito che sarà concesso. Maggiori informazioni sulle tariffe di partecipazione sono disponibili online sulla pagina web: www.intacapitalswiss.ch/bookingfees.

Una tassa di completamento di 01,15% sarà dovuta dopo la finalizzazione della transazione e spesso viene aggiunta al prezzo del contratto dovuta all'Istituzione concedente. IntaCapital non addebita altre tasse o spese.

****Vi informiamo che IntaCapital normalmente procede a pagare commissioni a intermediari finanziari dalle tasse percepite per la finalizzazione.***



“Utilizzare il codice QR qui di sotto per vedere alcuni esempi di transazioni precedenti; costi, scadenze e situazioni specifiche...”

www.intacapitalswiss.ch/ct-illustration



Meccanismi disponibili & Prezzi

I Meccanismi di Trasferimento del Collaterale sono disponibili da €5 milioni fino a €100 milioni per contratto. Importi sopra €100 milioni possono essere realizzati con la conclusione di molteplici contratti.

Gli importi di garanzia, ovviamente, sono limitati e le istituzioni concedenti non supereranno le soglie massime, il che dipende dallo stato finanziario del candidato e dalle attuali condizioni di mercato.

Naturalmente, le istituzioni concedenti rilasciano le Garanzie Bancarie per il tramite delle banche internazionali che aumenta in modo significativo le possibilità di essere accettate quasi ovunque. Tutte le Garanzie sono rilasciate via la rete interbancaria con il codice SWIFT. I candidati possono offrire il proprio testo, benché tutte le Garanzie rilasciate nell'ambito di tale meccanismo contengano un testo standard (ICC758) che

potrebbe essere ottenuto su richiesta.

Di solito, il termine può essere da 1 a 5 anni, sul principio di rinnovo, in funzione della volontà del Locatore e la potenza del candidato. Termini più lunghi sono negoziabili, a volte fino a 10 anni, ma soltanto per i candidati più forti e progetti a lungo termine.

Le Tasse Contrattuali (canoni annui “dell'affitto”) riscosse dalle Istituzioni concedenti vanno normalmente da 05,00% a 07,50% per anno, a seconda del termine, dell'importo e dell'attuale situazione di mercato. Queste tariffe sono applicabili per importi da €5m fino a €100m. In caso di conclusione di numerosi contratti il tasso di interesse, sarà, ovviamente, inferiore.

Se il candidato (Locatario) non è una società quotata o non ha svolto delle attività commerciali da almeno 4 anni,

l'Istituzione concedente può richiedere il pagamento di un importo attraverso Deposito Cauzionale come parte del Contratto nel caso di accettazione dell'offerta per il trasferimento del Collaterale. Il deposito è di solito circa 01,50% del valore nominale della garanzia bancaria ed è rimborsabile.

I depositi vengono pagati direttamente alla Istituzione concedente oppure versati in un conto di deposito aperto della stessa appositamente per il contratto. Subito dopo la finalizzazione della transazione il valore del deposito verrà dedotto dall'importo del Contratto.

In alcuni casi, l'Istituzione concedente può addebitare una tassa di servizio pari a circa 0,15% fino a 0,25%, la quale, di solito, è inclusa nel canone del Contratto.

Alcuni Locatori possono anche addebitare spese per i servizi legali o tasse di trasferimento degli obblighi dovuti dopo la finalizzazione. Tuttavia, IntaCapital spesso riesce a convincere le Istituzioni concedenti a includere queste tasse nel Canone del Contratto. Non ci sono altre tasse o spese nascoste.

Tutte le spese, procedure e termini sono specificati in dettaglio nel Foglio di Termini che offriamo ai candidati prima di assumere qualsiasi impegno finanziario. I candidati non sono tenuti ad accettare queste condizioni.

I termini indicativi, le linee guida ed esempi sono disponibili su richiesta senza alcun impegno.



Anzitutto, per attivare il meccanismo, dobbiamo ricevere il Profilo d'Informazioni del Cliente completato (o formulario CIP). È possibile compilare un formulario CIP oppure online andare su www.intacapitalswiss.ch/cip-form/.

- Non appena avremo ricevuto le informazioni, procederemo immediatamente al loro esame. Dato che la legge ci obbliga ad agire con la dovuta diligenza e verificare l'identità del candidato, il nostro Reparto per la conformità ai requisiti di legge porterà in avanti la richiesta al Dipartimento delle finanze perché sia avviato il processo dell'approvazione;
- Dopo l'approvazione iniziale, i nostri finanziatori dovranno individuare l'istituzione concedente disposta a concedere lo strumento finanziario al candidato (soggetto al contratto) ed ottenere i loro migliori termini indicativi. I termini indicativi rappresentano una esposizione concisa delle opzioni disponibili e danno al candidato esempi di base ed una offerta principale che include il prezzo e l'importo massimo per il quale la Garanzia Bancaria sarà disponibile al candidato;
- Se questi termini indicativi sono accettabili, inizieremo a redigere i termini formali e dettagliati, presentati al candidato nel Foglio di Termini. Quest'ultimo costituisce un'offerta formale, nella quale sono specificati tutti gli elementi della Garanzia Bancaria, compresi l'importo, la durata, l'istituzione concedente, la banca emittente, la banca ricevente, i prezzi, i costi, i termini e le procedure, e naturalmente, una bozza del testo della Garanzia stessa. Il Foglio di Termini è un'offerta vincolante per concedere il meccanismo del Collaterale;
- Qualora i termini proposti siano accettabili, il candidato li accetta formalmente, firmando e rinviando il Foglio di Termini entro il periodo di validità (di solito, 14 giorni). Il candidato non è tenuto ad accettare le condizioni nel Foglio di Termini. Dopo l'accettazione dei Termini, una Tassa di Partecipazione dovrà essere pagata a IntaCapital. Dopo la firma, il Foglio di Termini diventa un accordo vincolante tra le Parti;

- Dopo la ricezione del Foglio di Termini, IntaCapital inizia il processo di concessione della Garanzia dall'Istituzione concedente che procede al rilascio della sua formale Offerta del Collaterale al candidato che diventa Locatario. Entrambe le Parti si impegnano al rilascio e la ricezione della Garanzia Bancaria. Di solito, l'Istituzione concedente propone al candidato di visitare i loro uffici per presentare la formale Offerta della garanzia. Se il candidato non può andare all'incontro, i nostri finanziatori possono assistere e rappresentare il candidato per ricevere i documenti dell'Offerta. Certamente, i nostri finanziatori potranno accompagnare i nostri clienti in ogni fase del processo;
- L'Offerta di Garanzia è un contratto formale vincolando le Parti (Locatore e Locatario) per il rilascio e l'ottenimento della Garanzia e la stipula di Contratto di trasferimento dei diritti di Garanzia. Di solito, le Parti dovranno stipulare un tale contratto entro 7 a 10 giorni dalla presentazione dell'offerta;
- Se necessario e se richiesto dalla Parte concedente, il Locatario può essere invitato a presentare un Deposito a Garanzia rimborsabile direttamente alla Parte concedente a mezzo di un conto di deposito aperto appositamente per la transazione. Nel documento ufficiale dell'Offerta del Collaterale veranno indicati i dettagli specifici;
- Dopo aver versato il deposito richiesto, la Parte concedente darà istruzioni alla Banca Emittente di concludere un accordo con la banca del Locatario e redigerà un Contratto di trasferimento dei diritti a Garanzia (CTA). Quest'ultimo governa la transazione durante il periodo della Garanzia. Generalmente, in questa fase la Banca Emittente realizza la comunicazione con la Banca Ricevente (la banca che riceve la Garanzia Bancaria) via SWIFT, confermando e verificando la transazione in sospeso;
- Il Locatario dovrà chiedere alla sua Banca ricevente di rispondere al messaggio SWIFT, offrendo il loro accordo



per ottenimento della Garanzia e facendo le necessarie verifiche del conto, prima del rilascio della Garanzia Bancaria (MT760) verso il conto del Locatario;

- A questo punto, il Locatario è tenuto a dimostrare che è in grado di coprire tutte le tasse dovute del contratto, nonché la nostra tassa di finalizzazione. Se IntaCapital aiuta il Locatario ad ottenere linee di credito, il Locatore può intervenire per mostrare al l'Istituzione concedente le prove necessarie e coprire il resto del canone e la tassa di finalizzazione direttamente dal prestito. Tuttavia, se il Locatario non utilizza i servizi di IntaCapital per ottenere linee di credito, dovrà giustificare la propria solvibilità da solo;

- Al termine del periodo contrattuale, il Locatario deve coprire tutti eventuali gravami pendenti sulla Garanzia cinque giorni prima della sua scadenza.
- È consigliabile prevedere 8 a 12 settimane per il completamento delle suddette procedure transazionali. È possibile accelerare il processo con la piena cooperazione di tutte le Parti, ma il periodo minimo è di almeno 4 settimane.

Siamo disposti a rispondere a tutte le domande e questioni. Riteniamo che i nostri clienti devono avere una ottima conoscenza degli elementi di uno strumento finanziario prima di presentare la loro candidatura.

Avviare il processo...

Si raccomanda a tutti i nostri potenziali clienti, prima di avviare il processo per l'ottenimento di una Garanzia Bancaria, cercare a conoscere bene l'intero processo e tutti i requisiti esposti in dettaglio nel presente Foglio informativo.

Se siete pronti, Vi chiediamo gentilmente di completare e rinviare il Profilo d'Informazioni del Cliente (formulario CIP) che Vi sarà inviato con il presente Foglio informativo. Il formulario CIP può anche essere compilato online sulla seguente pagina web:
www.intacapitalswiss.ch/cip-form/ ovvero attraverso la scansione del codice QRisul proprio smartphone.

Quando avremo ricevuto il Vostro formulario CIP, uno dei nostri Direttori incaricato delle Relazioni con i Clienti, entrerà in contatto con Voi e Vi darà consigli durante l'intero processo.

Siamo lieti di incontrarVi.

Cordiali Saluti,
Squadra CRM




INTACAPITAL SWITZERLAND

This document has been provided to you for information purposes only. This does not constitute an offer of a facility and all facilities are subject to contract. Information contained herein is correct at the time of writing and may be subject to change without notification.

Any quotations and illustrations given herein are provided based on previous experience and past transactions. We do not guarantee that quotations and illustrations expressed herein will be available upon application. All enquiries are welcome without obligation.

Full terms and conditions can be found on our website at

www.intacapitalswiss.ch/tandc

Telephone enquiries **+41 22 544 1653**