

BANCA AIDEXA

Scheda Prodotto X Garantito

BANCA AIDEXA S.P.A.

Data di decorrenza

01.10.2025

Sommario

1	DEFINIZIONE TARGET MARKET	6
1.1	<i>Finalità del prodotto</i>	6
1.2	<i>Caratteristiche del target market positivo</i>	6
1.3	<i>Grado di capacità e alfabetizzazione finanziaria del cliente</i>	7
1.4	<i>Target market negativo</i>	7
2	PRINCIPALI CARATTERISTICHE DI PRODOTTO	8
2.1	<i>Caratteristiche principali di prodotto</i>	8
3	RISCHI E COSTI ASSOCIATI	11
3.1	<i>Ulteriori caratteristiche di prodotto</i>	11
3.2	<i>Condizioni economiche</i>	11
4	REMUNERAZIONI PER LA RETE DI VENDITA	13
4.1	<i>Informazioni sui canali distributivi previsti</i>	13
5	PRODUCT TESTING	15
5.1	<i>Test di prodotto sul mercato</i>	15
6	PRODUCT MONITORING	16
7	STRUTTURE VALUTATRICI	17
7.1	<i>Valutazioni (Lancio su mercato, febbraio 2022)</i>	17
7.2	<i>Valutazioni (Lancio XG Unificato con introduzione durate 36 e 48 mesi, maggio 2024)</i>	20
8	Scheda Delibera	21
9	ANNEX	23

PRODOTTO X Garantito

Scopo del documento	La presente scheda costituisce una sintesi delle principali finalità e caratteristiche del Prodotto/Servizio, fornendo informazioni, tra le altre, in relazione al target market positivo, al target market negativo, ai costi associati al prodotto, al livello di complessità e rischio, ai canali distributivi utilizzati
Documento redatto da	Direzione Product & Customer
Nome iniziativa	Finanziamenti «X Garantito»
Data attivazione	<ul style="list-style-type: none">• X Garantito 24 mesi: 01/09/2022• X Garantito 60 mesi: 26/02/2022• X Garantito Unificato (da 24 a 60 mesi): 09/05/2024• X Garantito Esteso (da 12 a 60 mesi): 18/04/2025• X Garantito 72M: 02/09/2025
Versione del documento	8.0
Denominazione del prodotto/servizio	X Garantito
Nuovo prodotto/servizio	Il prodotto è un finanziamento rateale che presenta diverse durate (12, 24, 36, 48, 60 mesi) garantito dal Fondo di garanzia per l'accesso al credito delle PMI, il quale garantisce per percentuali diverse a seconda della finalità del finanziamento. Il prodotto «X Garantito» è innovativo in quanto ha permesso a Banca AideXa un posizionamento competitivo con ingresso in un mercato coerente con gli indirizzi di sviluppo strategico e commerciale della Società. Il lancio del prodotto che presenta più durate estende l'ambito di operatività aziendale ai finanziamenti a breve e medio/lungo termine, offrendo il prodotto ad un segmento di business già servito (i.e., Piccole e Medie Imprese) su una scadenza servita dal mercato e dai diretti concorrenti della Banca stessa.
Modifica sostanziale	<ul style="list-style-type: none">• Introduzione tasso variabile per i finanziamenti a 48 e 60 mesi• Unificazione del prodotto e introduzione delle durate di 36, 48 mesi• Introduzione della durata di 12 mesi ed estensione del target market alle DISP
Approvato il	08.04.2025
Approvato da	Comitato Prodotti
Principali modifiche	Prima stesura (01/09/2022): <ul style="list-style-type: none">▪ approvazione al lancio X Garantito 24 mesi

Primo aggiornamento (26/02/2022):

- introduzione durata 60 mesi

Secondo Aggiornamento (13 settembre 2023):

- in data 25/09/2023, si è introdotta l'opzione del tasso variabile per i prodotti che hanno una durata ≥ 48 mesi. Il cliente, infatti, in fase di on-boarding avrà la possibilità di optare per il finanziamento a tasso fisso o a tasso variabile.

Terzo Aggiornamento (27/06/2024):

- Aggiornamento e revisione completa della scheda (come da azione trasparenza del Remediation Bankit, codice #1.5.1), inserendo il riferimento all'unificazione del prodotto XG e l'introduzione le durate di 36 e 48 mesi (come da Comitato Prodotti del 23.04.2024)

Aggiornamento (14/12/2024)

- Aggiornamento della scheda prodotto con introduzione in chiaro delle "Spese di intermediazione"

Aggiornamento (20/03/2025)

- Introduzione "commissione una tantum per il rilascio garanzia"
- Estensione Tasso variabile per finanziamenti a breve termine
- Estensione Penale estinzione anticipata per durate ≤ 24 mesi

Aggiornamento (27/03/2025)

- Aggiornamento del parametro di riferimento

Aggiornamento (18/04/2025):

- Introduzione della durata di 12 mesi
- Estensione del perimetro delle società richiedenti anche alle Ditte Individuali e Società di persone (DISP)

Aggiornamento (05/05/2025)

- Modifiche ai limiti di prodotto

Aggiornamento (17/06/2025)

- Introduzione durata 72 mesi

Aggiornamento (01/07/2025)

- Aggiornamento parametro di riferimento

Aggiornamento (01/10/2025)

- | | |
|--|--|
| | <ul style="list-style-type: none">• Aggiornamento parametro di riferimento• Aggiornamento tan massimi |
|--|--|

1 DEFINIZIONE TARGET MARKET

1.1 Finalità del prodotto

Interessi e Obiettivi dello specifico Target Market che il prodotto/servizio intende soddisfare (classi di clientela per le quali il prodotto è elaborato):

Il prodotto «X Garantito» è destinato a soddisfare esigenze di liquidità e di investimento, correlate all'attività aziendale (ad es. scorte, fornitori, macchinari), tramite l'erogazione di un finanziamento che presenta più durate.

1.2 Caratteristiche del target market positivo

Tipologia cliente:

- Imprese in possesso dei parametri dimensionali di cui alla disciplina comunitaria in materia di aiuti di Stato, vigente alla data di presentazione della richiesta di ammissione al Fondo. In particolare, il prodotto «X Garantito» è destinato alle PMI, così come definite dall'art 2 del Decreto 18 aprile 2005 dell'allora Ministero delle Attività Produttive
- Imprese con sede legale in Italia
- Imprese iscritte alla camera di commercio come "Ditte Individuali", "Società di Persone" e "Società di Capitali"
- Imprese che hanno un'anzianità costitutiva di almeno 24 (ventiquattro) mesi
- Imprese con Codice ATECO considerato ammissibile dal Fondo di Garanzia
- Imprese che abbiano depositato l'ultimo bilancio approvato - o documentazione contabile equivalente - nel registro delle imprese.
- Imprese che presentano un fatturato minimo di 70.000 €

Caratteristiche demografiche:

- "Medie imprese": imprese che, considerata l'esistenza di eventuali imprese associate e/o collegate, hanno meno di 250 occupati e un fatturato annuo non superiore a 50 milioni di euro oppure un totale di bilancio annuo non superiore a 43 milioni di euro;
- "Piccole imprese": imprese che, considerata l'esistenza di eventuali imprese associate e/o collegate, hanno meno di 50 occupati e un fatturato annuo oppure un totale di bilancio annuo non superiore a 10 milioni di euro
- "Microimprese": le imprese che, considerata l'esistenza di eventuali imprese associate e/o collegate, hanno meno di 10 occupati e un fatturato annuo oppure un totale di bilancio annuo non superiore a 2 milioni di euro

Professione/ambito operativo: Tutte le tipologie di attività, fatto salvo quanto escluso dalla Credit Policy e dalla disciplina relativa agli Aiuti di Stato, tempo per tempo vigenti. Si riportano di seguito i codici Ateco esclusi per credit policy:

6411	6499	6612	8411	8425	9700
6419	6511	6619	8412	8430	9810
6420	6512	6621	8413	9420	9820
6430	6520	6622	8421	9491	9900
6491	6530	6629	8423	9492	
6492	6611	6630	8424	9499	

Caratteristiche geografiche: Imprese (PMI) con sede legale nel territorio italiano (coerentemente con Credit Policy).

Capacità finanziaria: Il prodotto è rivolto a clientela in grado di comprenderne a pieno il funzionamento, le sue caratteristiche strutturali in termini di costi, tassi ed ogni elemento di complessità del prodotto compresi i relativi effetti sull'equilibrio economico/finanziario dell'impresa.

Altre informazioni che identificano il cliente cui il prodotto può essere distribuito: Beneficiari secondo DL "Liquidità", convertito in Legge 5 giugno 2020 n. 40 e modificato da ultimo dal DL "Sostegni bis" (misure straordinarie a valere sul Temporary Framework in vigore fino al 31 dicembre 2021).

1.3 Grado di capacità e alfabetizzazione finanziaria del cliente

Capacità di comprensione della clientela: Il prodotto è rivolto a clientela in grado di comprenderne a pieno il funzionamento, le sue caratteristiche strutturali in termini di costi, tassi ed ogni elemento di complessità del prodotto compresi i relativi effetti sull'equilibrio economico/finanziario dell'impresa.

Propensione/avversità al rischio della clientela:

Il rischio è quello che il cliente non sia in grado di sostenere il rimborso delle rate nelle tempistiche previste in fase di stipula del contratto e che sia chiamato, tra l'altro, a corrispondere interessi di mora ovvero a pagare l'intero importo residuo in caso di decadenza dal beneficio del termine o di risoluzione del contratto.

Aggiornamento al 13 settembre 2023: L'eventuale scelta del tasso variabile comporta un maggior livello di rischio per il cliente rispetto alla scelta del tasso fisso, in quanto il cliente potrebbe dover sostenere un aumento consistente dell'importo delle rate, ancorché il prodotto nel suo complesso rimanga a rischio basso. Tuttavia, si è stimato, sulla base di analisi condotte dalla Banca, che in ogni caso la rata mensile che questi dovrà sostenere sarà al massimo tra il 5,0 e il 10,0% più alta rispetto alla rata che il cliente sosterebbe selezionando la modalità a tasso fisso.

Possesso di competenze tecnologiche: Il prodotto prevede un processo di onboarding digitale ed è pertanto rivolto ad un target di clientela in grado di accedere e di utilizzare correttamente i servizi di natura digitale.

1.4 Target market negativo

Segmenti di mercato per i quali si ritiene che il prodotto possa non soddisfare i relativi interessi, obiettivi e caratteristiche (target market negativo):

- Consumatori
- Persone giuridiche non qualificabili come PMI e/o con sede legale all'estero
- Imprese non aventi la forma giuridica di ditte individuali, società di persone, società di capitali e/o che non hanno un'anzianità costitutiva di almeno 24 (ventiquattro) mesi e/o con un codice ATECO considerato non ammissibile dal Fondo di Garanzia e/o che non abbiano depositato l'ultimo bilancio approvato - o documentazione contabile equivalente - nel registro delle imprese.
- Imprese che presentano un fatturato minore a 70.000 €

2 PRINCIPALI CARATTERISTICHE DI PRODOTTO

2.1 Caratteristiche principali di prodotto

Breve descrizione delle caratteristiche del prodotto:

Onboarding	digitale
Durata (mesi)	12, 24, 36, 48, 60 e 72 mesi
Final beneficiaries	Società di Capitali, Ditte Individuali, Società di Persone
Fatturato minimo	71.500 €
Fatturato massimo	75.000.000 €
Minimo importo richiedibile	25.000 €
Massimo importo richiedibile	3.000.000 €
Financing to revenue	25%-35%
Spese di Istruttoria	Differenziate per durate
Tasso Fisso	Sì
Tasso Variabile	<ul style="list-style-type: none">• Per tutte le durate• Parametro di riferimento: Euribor 3 mesi (360)
Agevolazioni	<p>Nuova Sabatini</p> <ol style="list-style-type: none">1. Prevista per:<ul style="list-style-type: none">• investimenti in beni strumentali• Investimenti 4.0• Investimenti green2. Richiedibile a partire da 25.000 €3. L'agevolazione prevede uno sconto:<ul style="list-style-type: none">• al tasso di interesse annuo del 2,750% per gli "investimenti in beni strumentali";• al tasso di interesse annuo del 3,575% per gli "investimenti 4.0" e "investimenti green". <p>MiniPia/MiniPiaTurismo: non prevista</p>

Caratteristiche del tasso variabile:

- Offerto in alternativa al tasso fisso per tutte le durate
- Tipologia di parametro: Euribor 3 mesi (360)

- Aggiornamento del tasso: Trimestrale
- Decorrenza: primo giorno del mese di ciascun trimestre (01/01, 01/04, 01/07/, 01/10)
- Rilevazione: valore puntuale del giorno 20 del mese antecedente al trimestre di inizio decorrenza. Se il giorno 20 ricade in un festivo, si considera il valore riferito al primo giorno lavorativo successivo

Altre informazioni:

- **Tempo massimo finalizzazione richiesta:** Il tempo massimo per finalizzare la richiesta di finanziamento è pari a 30 giorni
- **Durata istruttoria:** Il tempo massimo che può intercorrere tra l'inizio della richiesta di finanziamento e la delibera dipende dalla disponibilità di tutte le informazioni, dai tempi di risposta della Centrale Rischi e dai tempi di risposta di Medio Credito Centrale. La durata è massima è di 90 giorni (30 giorni di Durata Richiesta e 60 giorni di gestione pratica in magazzino)
- **Disponibilità dell'importo:** L'erogazione del finanziamento è condizionata alla comunicazione per iscritto dell'ammissione alla Garanzia da parte del Fondo di Garanzia.
- **Copertura della garanzia:** garanzia del Fondo di Garanzia per le PMI la cui percentuale può variare in base alla finalità del finanziamento e fino ad un massimo del 80%, tale percentuale dipende dai criteri utilizzati dal Fondo di Garanzia.

Limiti di utilizzo: Il prodotto è destinato a soddisfare esclusivamente le esigenze di liquidità e di investimento a medio-lungo termine, correlate all'attività aziendale (ad es. scorte, fornitori, macchinari)

Servizi connessi offerti: Le informazioni sui conti di pagamento intestati al Cliente ed accessibili on line possono venire acquisite da Banca AideXa, previo esplicito consenso del Cliente medesimo, attraverso il servizio svolto dalla società Experian Ireland Limited ai sensi della Direttiva (UE) 2015/2366 relativa ai servizi di pagamento nel mercato interno (c.d. PSD2).

Aggiornamento 14/02/24: Il prodotto prevede la possibilità del cliente di richiedere l'agevolazione statale Beni Strumentali – Nuova Sabatini. Tale agevolazione non va a modificare le caratteristiche del prodotto né il pricing dello stesso. In caso in cui il Ministero accetti l'Agevolazione al cliente sarà lui direttamente ad erogare il rimborso che si configura come percentuale del finanziamento a seconda della finalità dell'investimento stesso.

Ulteriori caratteristiche: n.a.

Valore aggiunto rispetto ai prodotti della medesima categoria già presenti a catalogo: Non presenti, al momento, altri prodotti della medesima durata a catalogo.

Aggiornamento al 13 settembre 2023: il tasso variabile permetterà al cliente di scegliere la tipologia di tasso da applicare secondo le proprie preferenze economico-finanziarie e la propria propensione al rischio.

Estinzione anticipata – rimborso parziale anticipato: Il Cliente ha facoltà di rimborsare anticipatamente in tutto o in parte il Mutuo, in qualsiasi momento purché in coincidenza con la scadenza di una rata, a condizione che:

- Cliente abbia dato preavviso scritto alla Banca della sua volontà di volersi avvalere della facoltà di estinzione anticipata almeno 10 giorni prima della data di scadenza della rata;
- in caso di rimborso totale risultino o vengano contestualmente saldati (i) gli arretrati che fossero a qualsiasi titolo dovuti alla Banca, (ii) la rata in scadenza il giorno dell'estinzione, (iii) le eventuali spese legali documentate, comprese quelle giudiziali, sostenute dalla Banca in relazione ad incarichi conferiti per il recupero del credito insoluto, e (iv) ogni altra somma

di cui la Banca fosse in credito nei confronti del Cliente alla data in cui dovrebbe avere effetto l'estinzione;

- sia versata, insieme al capitale oggetto di rimborso anticipato, una commissione onnicomprensiva del capitale restituito anticipatamente.

Le disposizioni sopraindicate si applicano anche in tutti i casi in cui la Banca abbia diritto di chiedere l'immediato rimborso del suo credito (a titolo esemplificativo e non esaustivo a seguito della decadenza dal beneficio del termine e risoluzione del rapporto).

I rimborsi parziali avranno l'effetto di diminuire proporzionalmente la quota di ammortamento capitale delle rate successive, fermo restando il numero di esse originariamente pattuito.

Garanzie personali: non prevista alcuna garanzia personale ad oggi, ma sono in corso delle valutazioni specifiche per l'eventuale introduzione.

3 RISCHI E COSTI ASSOCIATI

3.1 Ulteriori caratteristiche di prodotto

Livello di rischio del prodotto:

- Il prodotto è considerato a rischio basso in considerazione delle sue caratteristiche e dell'adeguato target market di riferimento.
- Aggiornamento al 13 settembre: l'introduzione del tasso variabile presenta comunque un livello di rischio basso. La rata mensile che il cliente dovrà sostenere sarà, secondo analisi condotte dalla Banca, al massimo tra il 5,0 e il 10,0% più alta rispetto alla rata che il cliente sosterebbe selezionando la modalità a tasso fisso.
- Aggiornamento all'8 aprile 2025: l'introduzione del 12M e l'estensione alle DISP non aumenta la rischio dei prodotti per i clienti in quanto:
 - La durata 12M è già presente su altre tipologie di prodotti collocati dalla Banca e sulla stessa tipologia di imprese
 - Le DISP accedono già a prodotti a MLT (X Instant Garantito), perciò questa estensione garantisce loro semplicemente più scelta

Livello di complessità del prodotto:

- La complessità del prodotto è considerata bassa.
- Aggiornamento 13 Settembre: con l'introduzione del tasso variabile per il prodotto per le durate ≥ 48 mesi e visto che si offre al cliente la possibilità di scegliere la tipologia di tasso più idonea alle sue caratteristiche si è ritenuto considerare il prodotto a complessità bassa.
- Aggiornamento all'8 aprile 2025: l'introduzione del 12M e l'estensione alle DISP non aumenta la complessità dei prodotti per i clienti in quanto:
 - La durata 12M è già presente su altre tipologie di prodotti collocati dalla Banca e sulla stessa tipologia di imprese
 - Le DISP accedono già a prodotti a MLT (X Instant Garantito), perciò questa estensione garantisce loro semplicemente più scelta

3.2 Condizioni economiche

Voci			Valori	
Caratteristiche	Importo Massimo (€)		3.000.000€	
Spese	Spese per la stipula del Contratto	Spese di istruttoria	12 mesi: 0,50% 24 mesi: 1,00% 36 mesi: 2,00% 48 mesi: 2,00% 60 mesi: 2,00% 72 mesi: 2,00%	
		Commissione di intermediazione	Fino ad un massimo del 3% dell'importo finanziato	
		Commissione una tantum per il rilascio garanzia	0,50%	
			CARTACEO Invio presso sede legale del cliente, salvo diversament	MESSA A DISPOSIZIONE ONLINE

			e concordato	
	Spese per la gestione del rapporto <i>I costi sono da intendersi per ciascun documento richiesto/inviato</i>	Promemoria scadenza rata (Invio/Messa a disposizione)	0,00 euro ciascuna	0,00 euro ciascuna
		Sollecito rata insoluta	10,00 euro ciascuna	10,00 euro ciascuna
		Altre comunicazioni ai sensi del D.Lgs. 385/1993 (es. Documento di Sintesi)	0,80 euro ciascuna	0,00 euro ciascuna
		Spese per certificazione interessi	Per ciascuna richiesta: 10,00 euro	
		Richiesta copia documentazione	Per ciascuna richiesta: 6,25 euro	
		Oneri Tributari	Imposta di bollo <i>(per la durata di 12 mesi)</i>	16,00 euro
	Imposta sostitutiva <i>(per le durate a partire da 24 mesi)</i>		0,25% dell'importo finanziato	
Piano di ammortamento	Tipo Piano di ammortamento		Francese a conguaglio	
	Tipo Rata, nel caso di mutuo a tasso fisso		Rata Costante	
	Tipo Rata, nel caso di mutuo a tasso variabile		Rata Variabile	
	Periodicità Rate		Mensile	
Tassi – Contratti a Tasso Fisso	Tasso di interesse (TAN)	12 mesi:	9,00%	
		24 mesi:	12,00%	
		36 mesi:	12,00%	
		48 mesi:	12,00%	
		60 mesi:	12,00%	
		72 mesi:	12,00%	
	Tasso di Mora (*)		13,50%	
	Tasso rapportato su base annua	12 mesi:	9,38%	
		24 mesi:	12,68%	
		36 mesi:	12,68%	
48 mesi:		12,68%		
60 mesi:		12,68%		
		72 mesi:	12,68%	
Tasso – Contratti a Tasso Variabile	Tasso di interesse (TAN)	12 mesi:	9,00%	
		24 mesi:	12,00%	
		36 mesi:	12,00%	
		48 mesi:	12,00%	
		60 mesi:	12,00%	
		72 mesi:	12,00%	

	Euribor 3 mesi 360, rilevato il 20 settembre (**)		2,00%
	Spread	12 mesi:	7,00%
		24 mesi:	10,00%
		36 mesi:	10,00%
		48 mesi:	10,00%
		60 mesi:	10,00%
		72 mesi:	10,00%
	Tasso di Mora (*)		13,50%
	Tasso rapportato su base annua	12 mesi:	9,38%
		24 mesi:	12,68%
		36 mesi:	12,68%
		48 mesi:	12,68%
		60 mesi:	12,68%
		72 mesi:	12,68%
Altre Spese	Spese da sostenere per lo scioglimento o del rapporto	Penale per estinzione o riduzione anticipata sul debito residuo	3,00%
	Spese da sostenere per il mancato rispetto dei Covenants	Penale per mancato rispetto dei Covenants – applicabile su base annua (*)	1,0% dove applicabile

4 REMUNERAZIONI PER LA RETE DI VENDITA

4.1 Informazioni sui canali distributivi previsti

Canale di distribuzione del prodotto/servizio:

- Canali digitali (marketing online e offline)
- Rete fisica:
 - Confidi (106 e 112)
 - Agenti in attività finanziaria
 - Mediatori creditizi
- Altri canali distributivi
 - Banco Poste: accordo di collocamento dei principali prodotti commercializzati dalla banca. La remunerazione e le principali caratteristiche della partnership sono regolate da uno specifico accordo di whitelabel

Ammontare commissioni per la rete di vendita:

Si premette che la responsabilità e la definizione delle commissioni di remunerazione rispetto ai partner ricade nella funzione Business & Commercial. Si riportano di seguito le commissioni per la rete di vendita:

- Confidi (106 e 112):
 - Commissioni di promozione: da 0,25% fino all'1%
- Agenti in attività finanziaria:
 - Commissioni di promozione: da 0,75% fino all'1,50%
- Mediatori creditizi:
 - Commissioni di promozione: da 0,75% fino all'1,50%

Natura commissioni per la rete di vendita:

- Confidi(106-1 12): commissione di promozione
- Agenti in Attività Finanziaria: commissione di promozione
- Mediatori creditizi: Commissioni promozionali

Elenco documentazione da mettere a disposizione della rete distributiva:

- Foglio informativo
- Documentazione caricata in sezione Trasparenza del sito web aggiornata di volta in volta secondo quanto previsto da normativa
- Contratto

Elenco documentazione da mettere a disposizione della clientela:

- Foglio informativo
- Documentazione caricata in sezione Trasparenza del sito web, aggiornata di volta in volta secondo quanto previsto da normativa
- Contratto
- Documento di sintesi periodico
- Attestazione interessi passivi

5 PRODUCT TESTING

5.1 Test di prodotto sul mercato

Stress testing:

- Il Target Market a cui è rivolto il prodotto rispecchia la categoria di mercato servito con altri prodotti (i.e., Società di Capitali) ed è richiesto che rispetti i requisiti previsti da Credit Policy della Banca e della disciplina comunitaria in materia di Aiuti di Stato
- La parte mutuataria ha la facoltà di estinguere anticipatamente, in tutto o in parte, il finanziamento
- Nell'ambito della selezione del Target Market sono effettuate analisi relative alla rischiosità del settore di appartenenza e verifiche relative ad indicatori di bilancio. Inoltre, nella valutazione del merito creditizio viene tenuta in considerazione della capacità di rimborso e sostenibilità finanziaria del cliente attraverso analisi dei flussi di cassa. Variazioni delle caratteristiche intese come evoluzioni del profilo reddituale del richiedente (es. modifica professione, perdita lavoro, decremento redditi) non sono applicabili alla categoria di riferimento.

Price testing:

- I costi associati al prodotto sono risk based (i.e., coerenti con il profilo di rischio del cliente) e in linea con la rischiosità dell'operazione alla luce della presenza di garanzia. Le condizioni di pricing sono trasparenti per il cliente prima di procedere all'eventuale stipula.
- Per le caratteristiche di durata ed importo, non si identificano prodotti direttamente comparabili sul mercato.
- Si precisa che il pricing ipotizzato per il lancio del prodotto è inferiore sia agli altri prodotti di Breve Termine e di importo inferiore di Banca AideXa, sia ai prodotti di lungo termine e di importo superiore dei competitors.

Catalogue testing: Il prodotto si qualifica come variante di prodotti esistenti presenti a catalogo.

Test di coerenza dei servizi / prodotti abbinabili / connessi all'offerta del prodotto principale: Nella matrice dei prodotti il prodotto si colloca nell'area a rischio limitato per effetto della garanzia e risulta adeguato al target di mercato identificato

Test reclami: I reclami su prodotti simili, peraltro limitati a poche unità, sono relativi alle segnalazioni a SIC previste dal processo e notificate al cliente in fase di onboarding, e tuttavia percepite come non dovute o penalizzanti dal cliente stesso. In considerazione dell'approccio selettivo del prodotto «X Garantito Extra», si ritiene tali reclami non siano pertinenti al prodotto in questione. Per il monitoraggio nel continuo si veda il capitolo successivo inerente al product monitoring.

6 PRODUCT MONITORING

Come previsto dalla Policy in materia di Product Governance, ogni trimestre viene presentato al comitato prodotti il product monitoring, con l'obiettivo di evidenziare e analizzare i KPI principali di tutti i prodotti commercializzati da Banca Aidexa.

L'intervallo di analisi copre il trimestre solare precedente a quello in cui viene svolto il comitato.

Si riporta di seguito il link al verbale del comitato prodotti rispetto ai vari product monitoring con maggiori dettagli sui KPI analizzati e le principali evidenze:

- Comitato Prodotti 06/03/2024: [20240306_Comitato Prodotti_Product Monitoring_Q4 2023](#)
 - L'esito del monitoraggio non ravvisa ulteriori punti di criticità o rischio per la Banca.
- Comitato Prodotti 05/06/2024: [20240605_Comitato Prodotti_Product Monitoring_Q1 2024](#)
 - L'esito del monitoraggio non ravvisa ulteriori punti di criticità o rischio per la Banca.
- Comitato Prodotti: [20240924_Comitato Prodotti_Product Monitoring_Q2 2024](#)
 - L'esito del monitoraggio non ravvisa ulteriori punti di criticità o rischio per la Banca.
- Comitato Prodotti: [20241126_Comitato Prodotti_Product Monitoring_Q3 2024](#)
 - L'esito del monitoraggio non ravvisa ulteriori punti di criticità o rischio per la Banca.
- Comitato Prodotti: [20250305_Comitato Prodotti_Product Monitoring_Q4 2024](#)
 - L'esito del monitoraggio non ravvisa ulteriori punti di criticità o rischio per la Banca.
- Comitato Prodotti: [20250530_Comitato Prodotti_Product Monitoring_Q1 2025](#)
 - L'esito del monitoraggio non ravvisa ulteriori punti di criticità o rischio per la Banca.
- Comitato prodotti: [20250925_Comitato Prodotti_Product Monitoring_Q2 2025](#)
 - L'esito del monitoraggio non ravvisa ulteriori punti di criticità o rischio per la Banca.

7 STRUTTURE VALUTATRICI

7.1 Valutazioni (Lancio su mercato, febbraio 2022)

Si riportano di seguito le valutazioni relative all'ultima approvazione della Scheda Prodotto, precedenti all'approvazione della nuova struttura e della revisione dei contenuti come da Comitato Prodotti del 27/06/2024. Le successive approvazioni di modifiche sostanziali verranno gestite con valutazioni ad hoc come previsto da Politica di Product Governance

Direzione Legal & Corporate Affairs: L'Area Legal dichiara che l'operatività in proposta ha richiesto un'attività propedeutica di natura legale volta a definire, per l'area di propria competenza, il testo di contratto di finanziamento da utilizzare per il finanziamento garantito da garanzia statale. Per semplicità operativa, si è deciso di procedere ad un aggiornamento del contratto di finanziamento già redatto per il prodotto «X Garantito 24» per adattarlo alla nuova operatività. In particolare, l'Area Legal, con il supporto di uno studio legale esterno specializzato, ha aggiornato il testo di contratto di finanziamento per riflettere, in particolare, la nuova durata del finanziamento a 60 mesi, l'introduzione di maggiori obblighi del cliente (i.e. Covenants anche di natura finanziaria) come da set ricevuto con validazione delle aree CLO, CRO e P&AO, della possibilità di richiedere da parte del [CLO/CRO] una garanzia autonoma a copertura del 100% delle obbligazioni di pagamento derivanti dal finanziamento, e di una penale di estinzione anticipata non prevista sugli altri prodotti. Nell'odierno comitato si presenta una versione avanzata della bozza di contratto di finanziamento dando evidenza di alcuni punti aperti per i quali si aspetta riscontro dalle aree CLO, CRO e P&AO (quali ad esempio la conferma dell'applicazione o meno di una penale per violazione dei Covenant, la conferma in merito alla % di copertura da parte della garanzia autonoma, la conferma in merito all'applicazione dell'imposta sostitutiva, ecc.). Tra le attività in corso di completamento si segnala, tra l'altro, una revisione delle deleghe dei poteri per la gestione del nuovo prodotto che avverrà prima della commercializzazione dello stesso

Si dà atto, per completezza, che in data 19/01/2022 l'Area Legal & Corporate Affairs ha finalizzato, con il supporto del consulente esterno, il contratto di finanziamento che è stato inoltrato per validazione alle altre funzioni/aree competenti. E' stato, altresì, concluso il processo di revisione delle deleghe dei poteri per la gestione del nuovo prodotto e il relativo materiale sarà sottoposto per approvazione nella riunione consiliare del 27 gennaio p.v..

Aggiornamento al 13 settembre 2023: L'area Legal dichiara che l'operatività in proposta ha richiesto un'attività propedeutica di natura legale volta a definire i testi contrattuali da utilizzare per il nuovo servizio offerto. In particolare, l'Area Legal & Corporate Affairs, con il supporto di uno studio legale esterno specializzato, ha aggiornato i contratti di finanziamento per riflettere, in particolare, le specifiche caratteristiche tecnico-operative legate all'opzione di tasso variabile oltre alla relativa documentazione precontrattuale con la collaborazione delle Funzioni competenti e validazione della Direzione Compliance & AML.

Direzione Strategy & Finance: Ancorché collocato su base selettiva e volumi ridotti per tutto il 2022, la Direzione Finance ha effettuato le valutazioni economico finanziarie sul prodotto e revisionato il relativo business case, condividendo l'intensità e materialità degli effetti attesi sulla posizione finanziaria e patrimoniale della banca anche alla luce delle ipotesi di rischio condivise con la Direzione di Risk Management

- Nel 2022 sono attese erogazioni del prodotto «X Garantito 60» per €70mln da realizzarsi prevalentemente nel primo semestre
- Il prodotto si prevede genererà circa €2.0Mln nel corso dell'anno alla luce delle ipotesi di pricing incorporate nel business case con TAN medio al 4.5% e commissioni attive medie riconosciute dal cliente pari al 5%
- La marginalità del prodotto, al netto dei costi operativi diretti, del costo del funding e del costo del credito stimato lifetime è positiva

- Il capitale assorbito beneficia della ponderazione ridotta grazie alla garanzia rilasciata da Fondo Centrale e consente al prodotto di configurare "*capital light*" generando un ritorno sul capitale assorbito superiore rispetto ad altri prodotti non garantiti

Si rimanda al verbale del comitato prodotti per ulteriori dettagli

Aggiornamento al 13 settembre 2023: La Direzione Finance ha effettuato le valutazioni economico finanziarie sul prodotto di tasso variabile in introduzione e si conferma che le caratteristiche di prodotto sono in linea con quanto previsto in sede di budget 2023 con l'obiettivo di diversificare gli strumenti disponibili per la gestione del rischio tasso. Si rimanda alle valutazioni espresse in sede di Comitato ALM in merito all'intensità di utilizzo del prodotto in termini di volumi erogati rispetto anche alle evoluzioni attese delle fonti di raccolta a vista da clientela (in primis conti correnti e conti depositi liberi).

Data Protection Officer: Rimanda alla scheda privacy allegata al Comitato Prodotti, il DPO fornisce parere favorevole alla commercializzazione del prodotto.

Aggiornamento al 13 settembre 2023: Il nuovo servizio non comporta modifiche in tema privacy rispetto ai prodotti a tasso fisso. Si rimanda alla scheda privacy presente nella sezione trasparenza del sito.

Direzione Risk Management: L'introduzione del prodotto XG60 espone Banca AideXa a rischi aggiuntivi legati alle caratteristiche del prodotto e cioè: maggior durata del finanziamento, ticket medio più alto, processo di underwriting e monitoraggio più complessi rispetto ai prodotti a breve termine. In conseguenza di ciò, la Banca ha intrapreso un processo di adeguamento relativamente al processo di acquisizione e di monitoraggio con il supporto di Consulenza specializzata esterna.

A seguito delle valutazioni condotte per il prodotto X Garantito 60, la Direzione Risk Management ha identificato i seguenti possibili rischi:

1. **Rischio di credito:** legato alla durata ed all'importo del prodotto nonché alla tipologia di skills di valutazione differenti tra il breve ed il medio/lungo termine. La presenza di possibili garanzie personali è limitata dall'assenza nella fase iniziale degli strumenti di gestione e monitoraggio della garanzia stessa, questo vincolo determina, almeno nella fase iniziale, il considerare il prodotto come esclusivamente garantito dal solo Fondo di Garanzia (80%)
2. **Rischio operativo:** maggiore manualità e complessità del processo di underwriting, gestione pluriennale del contratto (soprattutto in ambito di gestione degli obblighi per il mantenimento della garanzia) che comprende il monitoraggio, l'acquisizione periodica di informazioni aggiornate e applicazione dei covenants, espongono la Banca ad un maggior rischio operativo
3. **Rischio tasso e liquidità:** legato al potenziale mismatch tra attivo e passivo
4. **Rischio strategico:** impatto dei volumi su budget
5. **Rischio capitale:** si segnala in questo caso la maggior probabilità (visto il ticket massimo previsto) di poter avere società non classificabili come PMI per le quali la componente del 20% non garantita non usufruirebbe del supporting factor

Sulla base di quanto sopra, si valuta che il lancio del prodotto comporti un rischio contenuto a patto che vengano applicate le seguenti condizioni:

1. **Limitazione dei canali** di offerta con esclusione della parte «spontanea» e con la selezione degli agenti/mediatori – **apertura al canale digitale per il mese di giugno, mantenendo quanto sotto**
2. **Revisione manuale** da parte dell'**underwriter con esperienza** su medio / lungo su tutte le pratiche
3. **Adeguamento degli indicatori di bilancio** ed inserimento dei **covenants** a livello contrattuale
4. **Definizione** di un **cut-off dedicato**, ed inferiore, rispetto ai prodotti a breve
5. **Rivalutazione** della **strategia di funding** alla luce dell'allungamento della durata dell'attivo
6. **Stesura di procedure** legate al prodotto

7. **Implementazione degli strumenti a supporto del monitoraggio dei covenants** (acquisizione e lettura annuale dei bilanci aggiornati, piattaforma per la gestione dei PDF/PSD2 stand alone)

Ulteriori mitiganti (esempio: possibilità di gestione delle fidejussioni sia in termini di competenze sulla loro valutazione che di strumenti tecnici per la loro gestione) potranno permettere l'apertura a segmenti/canali oggi non previsti (es. canali quali Digital, segmenti legati a PD più elevate) nonché volumi maggiori.

Nel momento in cui le condizioni definite dal Temporary Framework dovessero cambiare, sarà necessario rivalutare i rischi associati

Aggiornamento al 13 settembre 2023: La Direzione Risk Management ravvede che con l'introduzione del tasso variabile la Banca può ridurre il rischio di tasso complessivo, collegando in modo più coerente il costo della raccolta e i tassi sugli impieghi e inoltre il cliente può sfruttare la previsione di riduzione dei tassi. L'impatto di riduzione del rischio è stato quantificato dalla Direzione Risk Management e descritto in termini dell'andamento dei KPI NII ed EV sensitivity. Sulla base delle analisi effettuate dalla Direzione Risk Management il perimetro di applicazione iniziale del tasso variabile riguarda esclusivamente prestiti con durata pari o superiore a 48 mesi. In aggiunta, a seguito delle analisi delle caratteristiche del prodotto, e considerato che un cliente potrà scegliere se optare per il tasso fisso o variabile, si è ritenuto il prodotto a complessità e rischio basso. Sulla base dell'analisi di cui sopra, la Direzione Risk Management si esprime a favore dell'introduzione del tasso variabile per una gestione efficace del rischio tasso coerentemente con le ipotesi di piano industriale.

Aggiornamento al 14 febbraio 2024: La Direzione Risk Management riscontra parere positivo all'introduzione del servizio aggiuntivo Nuova Sabatini stante il rispetto di alcuni vincoli formalizzati nel Comitato Prodotti (14/02/2024). **Direzione Compliance & AML:** La Direzione Compliance & AML:

- Sulla base della valutazione dell'Area proponente, ritiene che il grado di rischiosità/complessità del prodotto sia adeguata al Target di clientela individuato;
- Ha analizzato e verificato la conformità del kit contrattuale e precontrattuale (Contratto, FI e DDS) che verrà sottoposto alla clientela;
- In relazione all'esternalizzazione dei processi di gestione della garanzia rilasciata dal Fondo PMI (istruttoria, monitoraggio, escussione), ritiene che la stessa non debba essere classificata quale esternalizzazione di Direzione operativa o essenziale importante.

Ad esito delle valutazioni condotte in relazione alla capacità organizzativa assunta da Banca AideXa per il lancio e la gestione del nuovo Prodotto, al fine di mitigare i rischi operativi legati, in particolar modo ai processi esternalizzati, si valuta necessario continuare ad adeguare il corpus normativo interno (i.e. procedure operative, mappature processi) al fine di attribuire ruoli e responsabilità opportune e adeguate, in vista dell'atteso aumento dei volumi di erogato, nonché provvedere alla formazione o all'assunzione di personale con know-how adeguato alla gestione delle garanzie, che effettuino i controlli di primo livello nella gestione del prodotto (e delle garanzie) e garantiscano il governo dei processi esternalizzati

Aggiornamento al 13 settembre 2023: si fa rinvio al parere della Direzione Compliance presente nel "Compliance Advice" inerente al tasso variabile.

Direzione Commerciale: Alla luce di quanto delineato nell'ambito del Comitato Prodotti del 14/01/2022, ed in conformità con i contenuti definiti congiuntamente (in particolare pricing, commissioni di distribuzione, approccio selettivo e supporto Rete Commerciale), fornisce parere favorevole alla commercializzazione del prodotto X Garantito

Direzione lending: Alla luce di quanto delineato nell'ambito del Comitato Prodotti del 14/01/2022, ed in conformità con i contenuti definiti congiuntamente (in particolare processo creditizio ed intervista cliente), fornisce parere favorevole alla commercializzazione del prodotto X Garantito

Direzione Human Resources: Alla luce di quanto delineato nell'ambito del Comitato Prodotti del 14/01/2022, fornisce parere favorevole alla commercializzazione del prodotto X Garantito

Direzione IT & Operations: Alla luce di quanto delineato nell'ambito del Comitato Prodotti del 14/01/2022, non esprime obiezioni alla commercializzazione del prodotto, fatta salva la necessità di valutarne gli effettivi impatti operativi e la necessità di industrializzare i processi sottostanti

7.2 Valutazioni (*Lancio XG Unificato con introduzione durate 36 e 48 mesi, maggio 2024*)

Direzione Compliance & AML:

- Parere sui Fogli informativi: https://dev.azure.com/aidexa/aidexa-unified-backlog/_workitems/edit/12919
- Parere su Contratto: https://dev.azure.com/aidexa/aidexa-unified-backlog/_workitems/edit/12960

7.3 Valutazioni (*Introduzione FEI*)

Direzione Compliance & AML:

- Parere sui Fogli informativi: https://dev.azure.com/aidexa/aidexa-unified-backlog/_workitems/edit/16424/

Direzione Risk:

- Parere per check procedurale: https://dev.azure.com/aidexa/aidexa-unified-backlog/_workitems/edit/15482/

7.4 Valutazioni (*Fall back*)

Direzione Compliance & AML:

- Parere generale: https://dev.azure.com/aidexa/aidexa-unified-backlog/_workitems/edit/15643/
- Parere documentazione di trasparenza & comunicazione: https://dev.azure.com/aidexa/aidexa-unified-backlog/_workitems/edit/15812/

7.5 Valutazioni (*Introduzione nuova commissione una tantum per il rilascio garanzia*)

- Parere compliance: [Parere funzioni 16851 Lending | Commissione una tantum per rilascio garanzia](#)
- Parere legal: https://dev.azure.com/aidexa/aidexa-unified-backlog/_workitems/edit/17225

7.6 Valutazioni (*Estensione tasso variabile per durate brevi*)

- Parere compliance: [Parere funzioni 16984 Lending | Tasso variabile Esteso \(12, 24, 26 mesi\)](#)
- Parere risk: [Parere funzioni 16986 Lending | Estensione tasso variabile \(12, 24, 36 mesi\)](#)

7.7 Valutazioni (Estensione penale di estinzione anticipata)

- Parere compliance: [Parere funzioni 16993 Lending | Estensione penale di estinzione anticipata](#)

7.8 Valutazioni (Lancio XG versione “Estesa” con estensione durata ai 12 mesi e del target market alle DISP, aprile 2025)

- Parere compliance: [Parere Funzioni 17550 Lending | XG Esteso_Documentazione Trasparenza](#)
- Parere risk: [Parere Funzioni 17558 Lending | XG Esteso_Risk Assessment](#)
- Parere legal: [Parere Funzioni 16765 Lending | Preammortamento e XG Esteso_Modifiche Contrattuali](#)

7.9 Valutazioni (Introduzione 72 mesi)

- Parere compliance: https://dev.azure.com/aidexa/aidexa-unified-backlog/_workitems/edit/17730
- Parere risk: https://dev.azure.com/aidexa/aidexa-unified-backlog/_workitems/edit/17685/
- Parere legal: [Parere Funzioni 18766 Lending | Estensione Durata 72M e Revisione Clausola Covenants](#)

8 Scheda Delibera

La scheda delibera sarà compilata di volta in volta, a partire dall’approvazione dell’attuale versione di Scheda Prodotto al Comitato Prodotti del 27/06/2024, con i riferimenti ai verbali approvativi compilando la seguente tabella:

Evento approvativo	Descrizione	Link
Comitato Prodotti del 23/04/2024	Approvazione lancio XG Unificato con introduzione durate 36 e 48 mesi	20240423_Comitato_Prodotti
Comitato Prodotti del 27/06/2024	Approvazione scheda prodotto per BankIT	20240627_Comitato_Prodotti
Comitato Prodotti del 12/12/2024	Approvazione aggiornamento kit documentale	20241212_Comitato_Prodotti
Comitato Prodotti del 20/03/2025	Approvazioni rilasci lending: <ul style="list-style-type: none"> • Introduzione commissione una tantum per il rilascio garanzia 	20250320_Comitato_Prodotti

			<ul style="list-style-type: none"> • Estensione Tasso variabile per finanziamenti a breve termine • Estensione Penale estinzione anticipata per durate <=24 mesi 	
Comitato 08/04/2025	Prodotti	del	Approvazione lancio XG versione "Estesa" con introduzione della durata di 12 mesi ed estensione del target market alle Ditte Individuali e Società di Persone	20250408_Comitato_Prodotti
Comitato 17/06/2025	Prodotti	del	Approvazione al lancio della durata 72 mesi	20250617_Comitato_Prodotti
Comitato 30/06/2025	prodotti	del	Approvazione nuovo euribor 3 M	20250630_Comitato_Prodotti

9 ANNEX