

**Elisabetta Pellichero**

*Responsabile Servizi Transazionali*

**Global custody  
banca depositaria e fund administration**

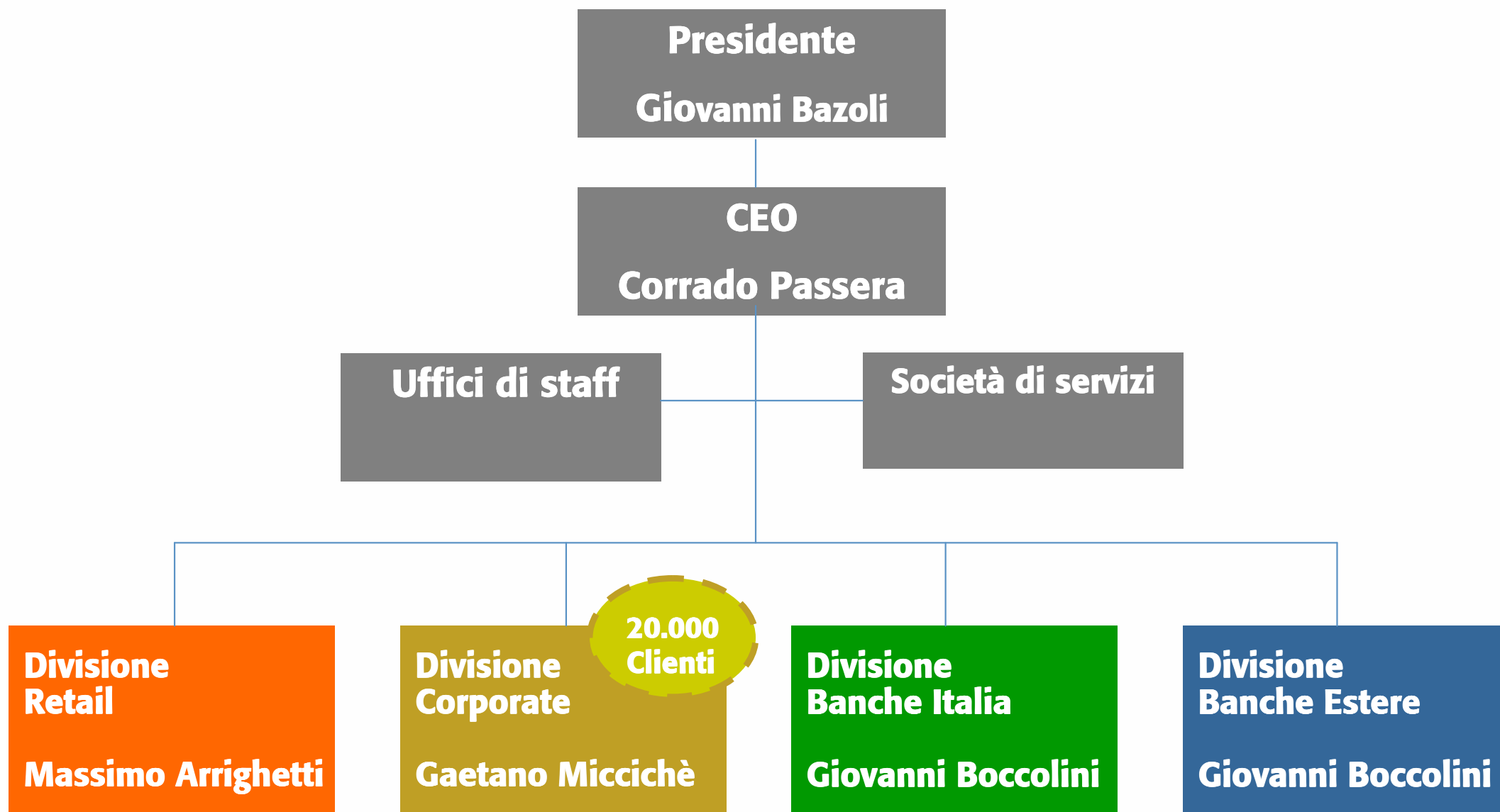
*Novità introdotte dal regolamento banca d'Italia  
14/04/2005*

## CONTENUTI

- **Introduzione**
- **Banca Intesa**
- **Financial Institutions: una struttura dedicata**
- **Transaction Services: i suoi clienti e la sua offerta**
- **Global Custody**
- **Banca Depositaria**
- **Il contesto di riferimento**
- **Sinergie: Fund Administration e Banca Depositaria**
- **Scenari futuri**
- **SetWeb: l'Internet tool di Banca Intesa**
- **Contatti**

## INTRODUZIONE

- **Il termine Global Custody è nato negli Stati Uniti circa 30 anni fa. E' stato introdotto in Italia nella prima metà degli anni 80. Da allora in Italia sono stati offerti tre servizi distinti: Global Custody, Banca Depositaria e Fund Administration. Per gli ultimi due, oggi possiamo finalmente utilizzare anche in Italia un termine solo, Fund Services, comunemente usato in altri Paesi Europei. Una definizione, un servizio, una commissione!**
- **Recenti cambiamenti normativi e forti esigenze di razionalizzazione dei costi hanno aperto nuovi ed importanti orizzonti agli OICR ed ai player di settore.**
- **E' in atto una revisione del modello organizzativo da parte degli OICR e da parte delle banche al servizio degli OICR per raggiungere importanti risultati economici e creare sinergie.**
- **Banca Intesa, leader in Italia nell'erogazione dei servizi dell'area titoli (global custody, sub-depositaria, banca depositaria) è strutturata da quasi un anno per offrire i cosiddetti Fund Services (Fund Administration integrato con Banca Depositaria).**
- **L'incontro odierno risulta quindi propizio per illustrare il progetto realizzato da Banca Intesa, le scelte che lo hanno guidato, l'esperienza degli ultimi mesi e le evoluzioni future.**



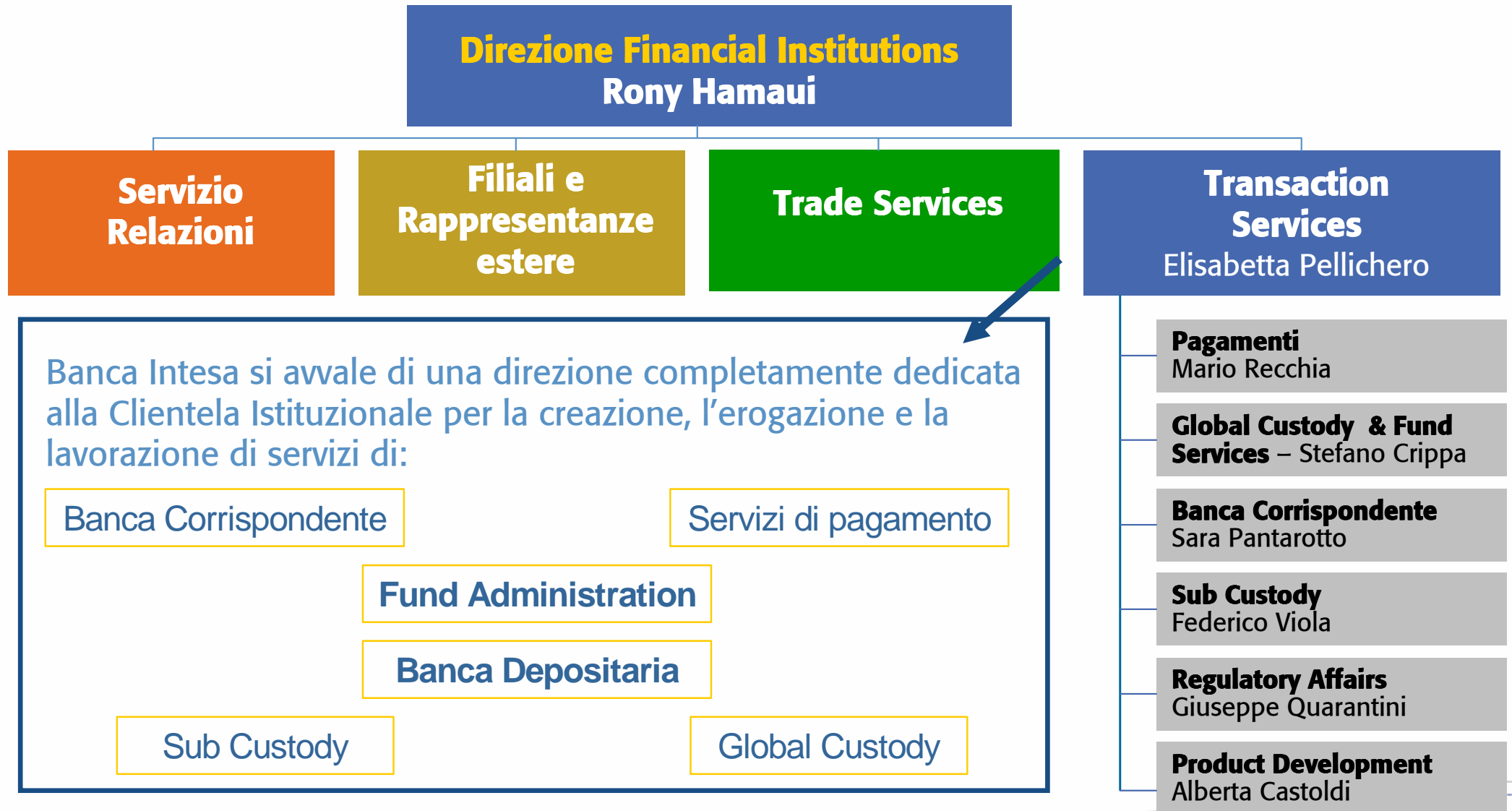
## BANCA INTESA...AL SERVIZIO DELLE FINANCIAL INSTITUTIONS

**Banca Intesa è un operatore di riferimento nell'industria finanziaria italiana specializzato ed altamente qualificato nell'erogazione di un'ampia gamma di prodotti di natura operativa e transazionale grazie a:**

- **una forte presenza sul mercato ed una ricerca delle soluzioni più innovative e personalizzate**
- **volumi amministrati**
- **vocazione internazionale**
- **vasta base di clientela e gamma di servizi offerti**

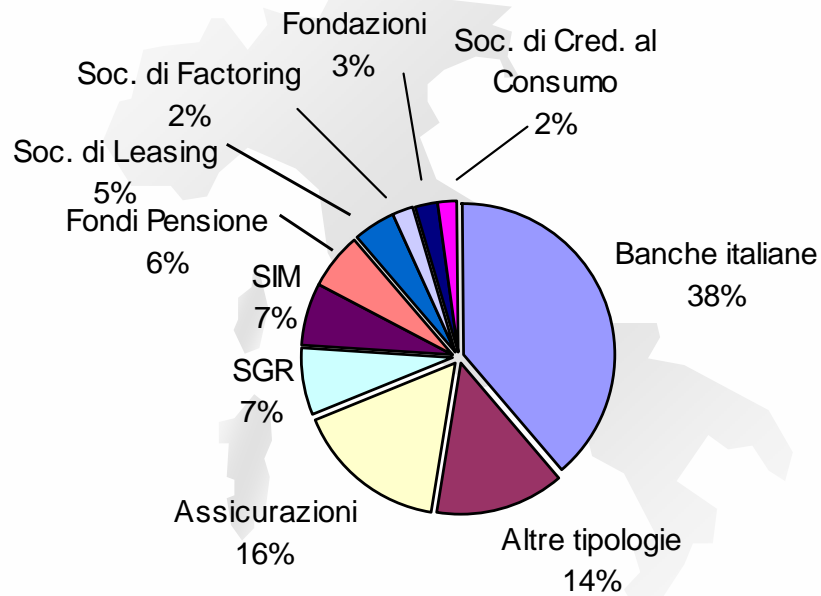
**Elementi che fanno di Banca Intesa un partner ideale per nuove opportunità di business**

## FI: UNA STRUTTURA DEDICATA

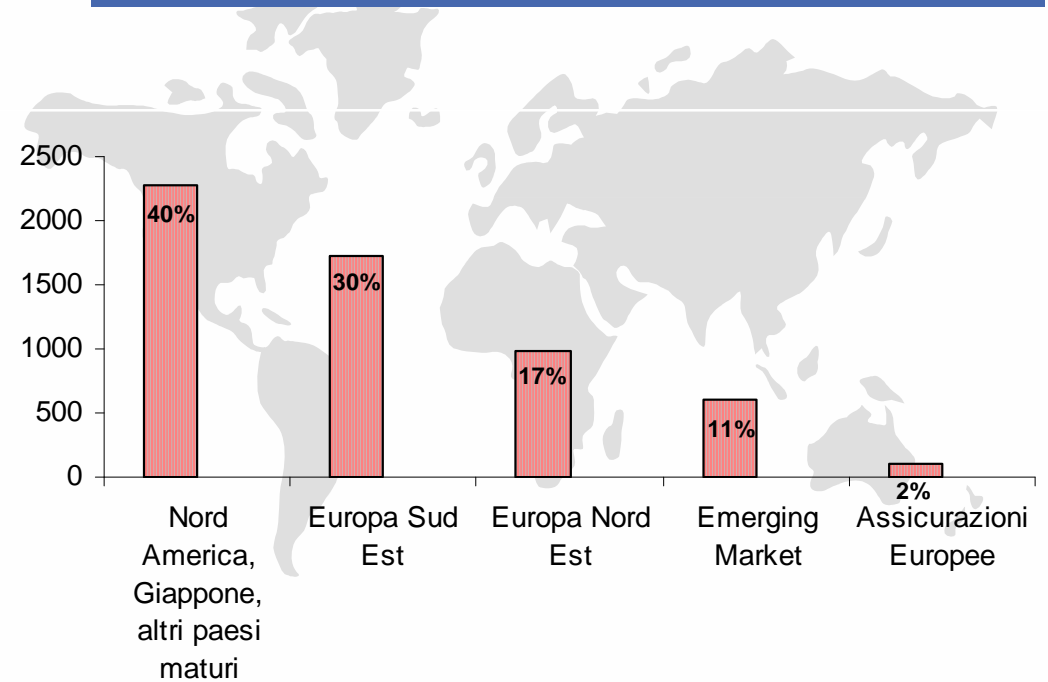


# UNA STRUTTURA AL SERVIZIO DI 6000 CLIENTI

**1.000 clienti sono identificati come Domestic**

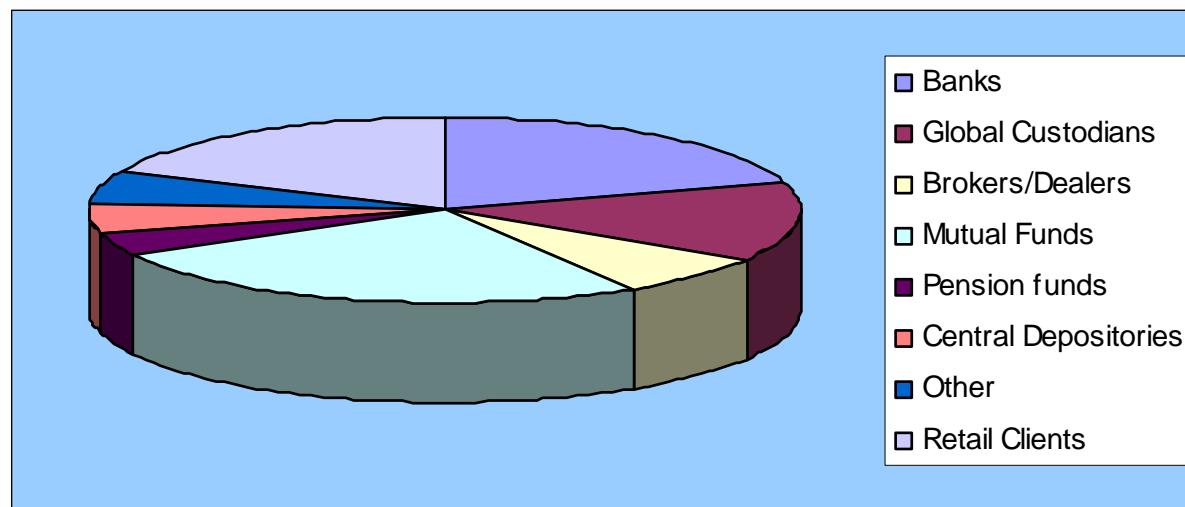


**5.850 clienti sono identificati come International**



**Il numero dei clienti "attivi" e' circa 3.000**

## SERVIZI TITOLI: CLIENTI PRINCIPALI



**Banche**

**Fondazioni**

**Assicurazioni**

**Global Custodian**

**Fondi Comuni, Pensione,  
Immobiliari, Speculativi, di  
Private Equities**

**Depositarie Centrali**

**Private Banking**

**Sicav**

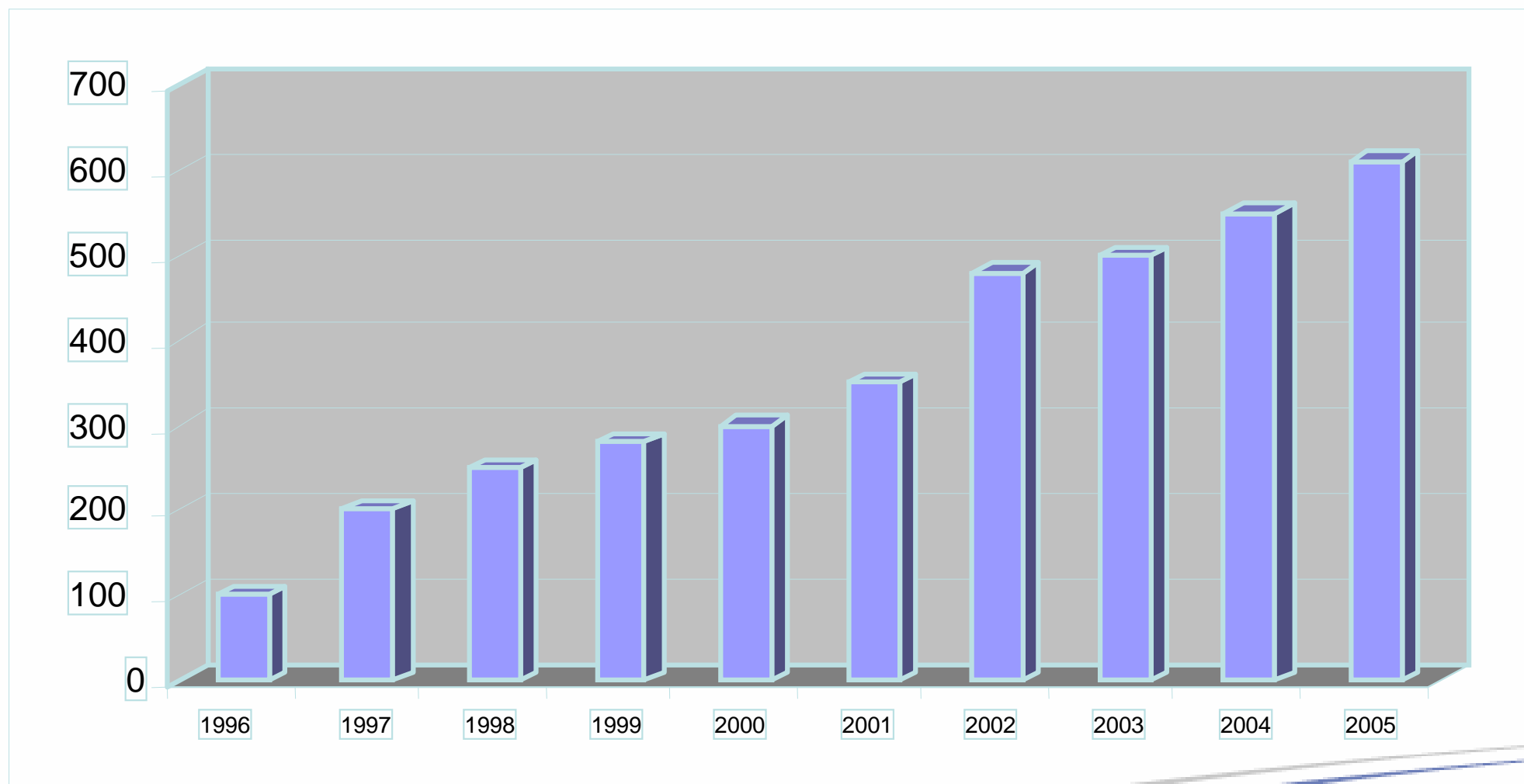
**Per un totale di più di 700 clienti, di cui:**

**- 400 esteri**

**- 300 domestici**

## ΣΕΚURITIES ΣΕRVICES, PORTAFOGLIO TITOLI

Valore Totale dei titoli in custodia (miliardi di Eur)



## GLOBAL CUSTODY

- Sempre più controparti (Banche, Fondazioni, Assicurazioni, Sim) decidono di affidare ad una sola controparte, la Global Custodian, la custodia ed il regolamento titoli per tutto il loro portafoglio (domestico ed estero, azionario ed obbligazionario)
- Scelta basata sulla consapevolezza dei minori costi in termini di tariffe, di risorse e di investimenti
- Scelta che non impone vincoli o limite per quanto riguarda la negoziazione, anzi facilita l'apertura ed il regolamento anche su mercati esteri minori
- I processi di controllo e quadratura delle posizioni titoli e la gestione della liquidità risultano semplificate
- Per facilitare la comunicazione, Banca Intesa ha creato SetWeb: un prodotto on-line dedicato dispositivo ed informativo nell'area titoli, denaro, fx e fatturazione

## GLOBAL CUSTODY

- Banca Intesa opera attraverso un network di “sub-custodian” coprendo oggi oltre 80 paesi
- Banca Intesa ha implementato un complesso processo di documentazione e monitoraggio della qualità/efficienza dei servizi forniti dalla rete di depositarie estere
- Banca Intesa rivede annualmente le tariffe, il livello di servizio e gli SLA stipulati sui mercati
- Banca Intesa offre deadlines molto competitive (accorciamento della catena del settlement)
- Banca Intesa offre servizi di alto valore aggiunto nell’area del voto assembleare e nell’area fiscale

## GLOBAL CUSTODY

- La gamma dei servizi include attività standard, ma soprattutto attività specifiche e personalizzate capaci di differenziare un fornitore dall'altro:
  - Regolamento (STP, Swift, SetWeb, file host to host)
  - Custodia (quadratura giornaliera titoli e denaro)
  - Flessibilità nella struttura dei conti denaro e titoli: omnibus, segregati, dedicati
  - Incasso cedole, dividendi e lavorazione proattiva delle corporate actions
  - Rappresentanza assembleare
  - Recuperi fiscali
  - Servizi di reportistica ad hoc
  - Esecuzione e conferma ordini

## I MERCATI COPERTI

<b> Mercati evoluti</b>	<b> Mercati emergenti</b>	<b> Mercati esotici</b>
<b>Australia</b>	<b>Argentina</b>	<b>Bangladesh</b>
<b>Austria</b>	<b>Brasile</b>	<b>Botswana</b>
<b>Belgio</b>	<b>Cina</b>	<b>Cile</b>
<b>Canada</b>	<b>Corea</b>	<b>Colombia</b>
<b>Danimarca</b>	<b>Filippine</b>	<b>Ecuador</b>
<b>Finlandia</b>	<b>Grecia</b>	<b>Egitto</b>
<b>Francia</b>	<b>India</b>	<b>Ghana</b>
<b>Germania</b>	<b>Indonesia</b>	<b>Giordania</b>
<b>Giappone</b>	<b>Irlanda</b>	<b>Israele</b>
<b>Hong Kong</b>	<b>Malesia</b>	<b>Kenya</b>
<b>Italia</b>	<b>Messico</b>	<b>Marocco</b>
<b>Lussemburgo</b>	<b>Peru</b>	<b>Mauritius</b>
<b>Norvegia</b>	<b>Polonia</b>	<b>Pakistan</b>
<b>Nuova Zelanda</b>	<b>Portogallo</b>	<b>Republ. Slovaca</b>
<b>Olanda</b>	<b>Repubblica Ceca</b>	<b>Russia</b>
<b>Regno Unito</b>	<b>Sud Africa</b>	<b>Taiwan</b>
<b>Singapore</b>	<b>Tailandia</b>	<b>Tunisia</b>
<b>Spagna</b>	<b>Turchia</b>	<b>Zambia</b>
<b>Stati Uniti</b>	<b>Ungheria</b>	<b>Zimbawe</b>
<b>Svezia</b>	<b>Venezuela</b>	

## VECCHI REQUISITI DELLA BANCA DEPOSITARIA

- **Assunzione dell'incarico subordinata al possesso di alcuni requisiti:**
  - ❑ **La banca depositaria è una banca italiana**
  - ❑ **La banca depositaria e' la succursale italiana di una banca con sede statutaria in un altro stato membro dell'UE. La banca può avvalersi di subdepositarie (cfr. Sez. III del Reg.), ma le funzioni di banca depositaria devono essere esercitate direttamente dalla succursale italiana**
  - ❑ **La banca depositaria ha un patrimonio di vigilanza non inferiore a 100 Mln di €**
  - ❑ **La banca depositaria ha un'esperienza adeguata ai fini dell'incarico da assumere**

**Questo prevedeva il vecchio Regolamento del 20/09/1999**

## NUOVI REQUISITI DELLA BANCA DEPOSITARIA

### ■ Introdotti dal regolamento del 14/04/2005:

L'assetto organizzativo deve essere idoneo a garantire l'efficiente e corretto adempimento dei compiti affidati. In particolare la banca deve:

- ❑ Disporre di una struttura dedicata ai compiti di depositaria
- ❑ Disporre di sistemi informativi adeguati allo svolgimento dell'incarico, in grado di scambiare flussi informativi con la Sgr in via continuativa
- ❑ Assicurare la segregazione e la tutela della riservatezza delle informazioni acquisite nell'espletamento dell'incarico
- ❑ Sottoporre a periodica verifica le procedure utilizzate per l'attività di banca depositaria

Inoltre, nel caso in cui la banca depositaria intenda assumere anche l'incarico di calcolo del valore delle parti dell'OICR deve:

- ❑ Disporre delle informazioni e delle metodologie necessarie per la valorizzazione delle attività dell'OICR con la frequenza prevista per il calcolo
- ❑ Adottare procedure idonee per la verifica delle informazioni ricevute dalla SGR

**La Banca d'Italia effettua l'accertamento dei requisiti per l'assunzione dell'incarico nell'ambito del procedimento di approvazione del regolamento di gestione dell'OICR**

## IL MERCATO ATTUALE E LE PROSPETTIVE FUTURE

Gruppo del gestore	patrimonio (mln euro)	quota di mercato
Sanpaolo	106.686	19,65%
CAAM (ex Nextra)	79.749	14,69%
Unicredito	78.840	14,52%
Capitalia	32.634	6,01 %
Resto	245.029	45,13%
<b>Totale</b>	<b>542.938</b>	<b>100%</b>

totale 4 big players:  
297.909 mln euro  
→ **54,87 %**

Fonte: Assogestioni – gennaio 2005

I 4 maggiori players detengono più del 50% del mercato. Generalmente le principali SGR si avvalgono di banche depositarie che appartengono allo stesso gruppo....

... Banca Intesa ha da sempre focalizzato l'attenzione all'offerta di servizi ad SGR "non captive" .....

## IL CONTESTO: I CLIENTI DI BANCA INTESA

**Alcune delle principali società di Asset Management che hanno scelto Banca Intesa per i servizi di Banca Depositaria:**

**Pirelli Re Sgr, Pirelli Re Opportunities Sgr, Sai Investimenti Sgr**

**Dueemme Sgr, Effegestioni Sgr, Mediolanum Gestione Fondi Sgr**

**Generali A.M. Sgr, Generali A.I. Sgr, Fondi Alleanza Sgr, Darma Sgr**

**Credit Agricole A.M. Sgr, Credit Agricole A.I.P.G. Sgr, Rothschild Sgr**

**Finanziaria Internaz. A.I. Sgr, Investire Immobiliare Sgr, PensPlan Sgr**

**Gestiré Sgr, Kairos A.I. Sgr, Bim A.I. Sgr, Abis Sgr, Gottardo Sgr**

## LE CREDENZIALI

**Banca Intesa offre servizi di Banca Depositaria a molte Sgr “non captive” (più di 40) attraverso una struttura interamente dedicata (Direzione Financial Institutions – Transaction Services)**

Alcuni dati:

- più di **300 Fondi Comuni** (aperti, chiusi, immobiliari, di private equity, speculativi: 30% di quota di mercato).
- più di **100 Fondi Pensione** (aperti e chiusi)
- Banca Intesa è la più importante banca depositaria in Italia per Fondi Immobiliari (**47%\***) e per Fondi Speculativi.
- Il **NAV** dei fondi di Sgr “non captive” per le quali Banca Intesa offre i servizi di Banca Depositaria eccede i 120 mld di euro.

\* Fonte: Rielaborazione di dati Assogestioni – dicembre 2005

## I CONTROLLI

- **Grande attenzione all'esercizio delle funzioni di controllo previste dalla normativa**
- **Massicci investimenti in termini di risorse sia umane che tecnologiche**
- **Gruppo dedicato alla gestione dei controlli regolamentativi e legislativi sulle SGR e/o Gestori Finanziari**
- **Utilizzo di un software dedicato a supporto delle funzioni di controllo che consente, fra l'altro:**
  - la verifica dei "divieti assoluti" (es. vendite allo scoperto, acquisto metalli preziosi...) al momento della ricezione delle istruzioni di regolamento
  - la verifica dei limiti di legge e d'investimento previsti dai regolamenti e/o dalle convenzioni di gestione (per fondi pensione) nei giorni immediatamente successivi al regolamento

## CARATTERISTICHE DEL SERVIZIO

- Grande diversificazione dei servizi offerti per le diverse tipologie di prodotto (fondi comuni aperti, fondi chiusi, private equity, venture capital, immobiliari, fondi dei fondi, fondi hedge, fondi pensione)
- Struttura dei conti estremamente flessibile (c/c di transito, amministrativi e c/c di gestione con associato conto deposito)
- Regolamento pronto ed efficiente, con deadlines flessibili e commissioni ridotte grazie a:
  - elevati volumi di operazioni lavorate e regolate sui libri di Banca Intesa
  - alti investimenti tecnologici ed elevate performance di STP

## CONTESTO: IL NUOVO QUADRO NORMATIVO

- **Decreto legislativo 1 agosto 2003, n. 274 (in attuazione delle direttive 2001/107/CE e 2001/108/CE)**
  - Nell'art. 11 la banca depositaria oltre ad accertare la legittimità delle operazioni di emissione e di rimborso delle quote del fondo, la destinazione dei redditi del fondo, accerta la correttezza del calcolo del valore delle quote del fondo o, su incarico della SGR, provvede essa stessa a tale calcolo.
  
- **Provvedimento della Banca d'Italia del 14 aprile 2005 - Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio**
  - Atteso da parecchio tempo, rappresenta una vera rivoluzione per le banche depositarie. Banca Intesa si è strutturata immediatamente per l'offerta combinata di Servizi di Banca Depositaria e Fund Administration
  - Il titolo V capitolo IV specificano i criteri di valutazione del patrimonio del fondo ed il calcolo del valore della quota. Tale calcolo può essere affidato alla "Banca Depositaria", con piena responsabilità verso la Sgr.
  - I servizi della Filiera Fund Administration possono anche essere offerti in "outsourcing"

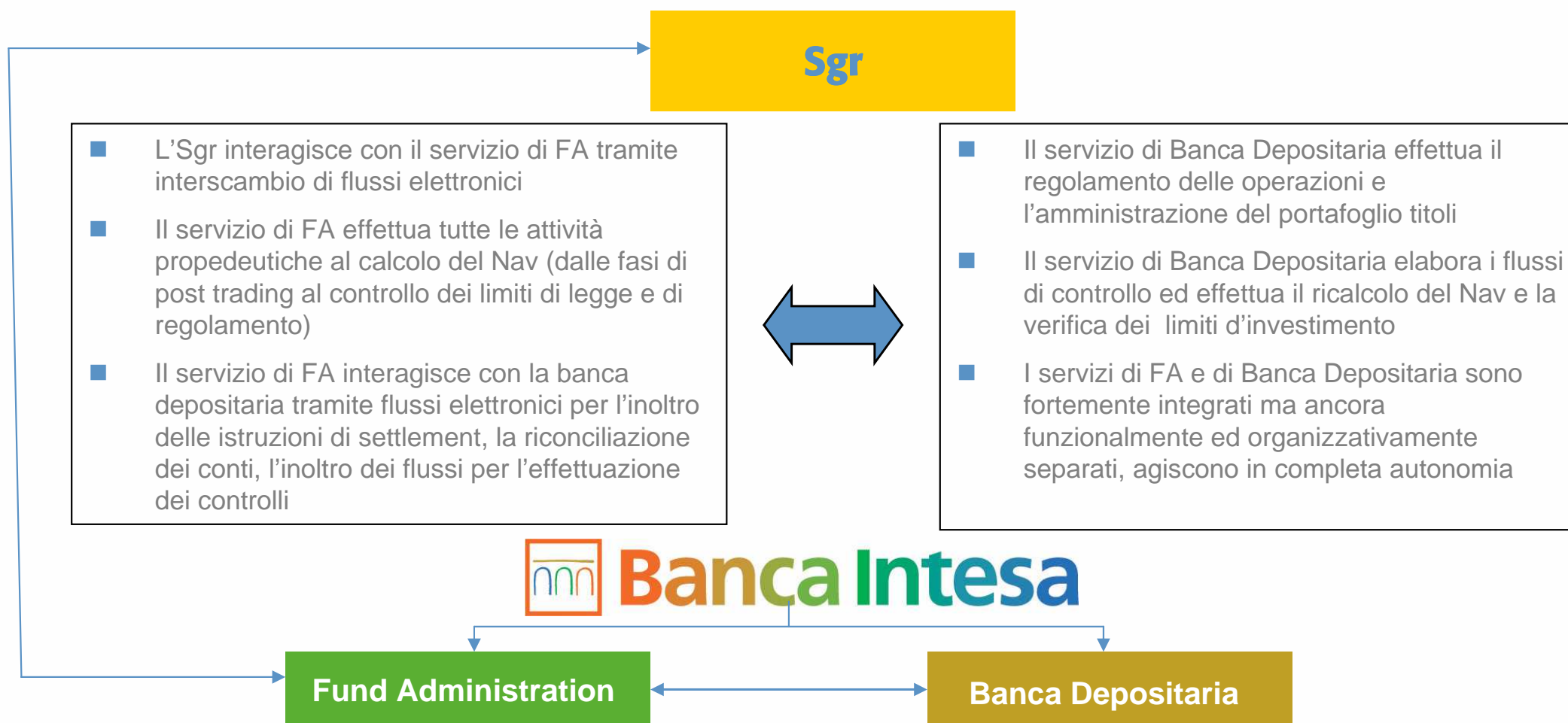
## FA: LINEE GUIDA DEL PROGETTO

Il “progetto” di Banca Intesa è diventato operativo il 1° luglio 2005, a seguito dell’approvazione del nuovo regolamento di Banca d’Italia. E’ stato attuato tramite:

- l’operazione societaria di acquisizione del ramo di azienda “**Operations**” di Nextra (luglio 2005)
- un **processo di identificazione** delle attività necessarie per assicurare l’erogazione dei servizi di Fund Administration da parte di Banca Intesa a Nextra e ad altre Sgr “non captive”, già clienti come banca depositaria
- definizione della modularità e dei livelli di servizio (**SLA**)
- pricing e impianto contrattuale per l’erogazione dei servizi (**outsourcing, affidamento**)

**La capacità immediata di offrire i servizi di FA integrati con quelli  
di Banca Depositaria ha guidato il progetto**

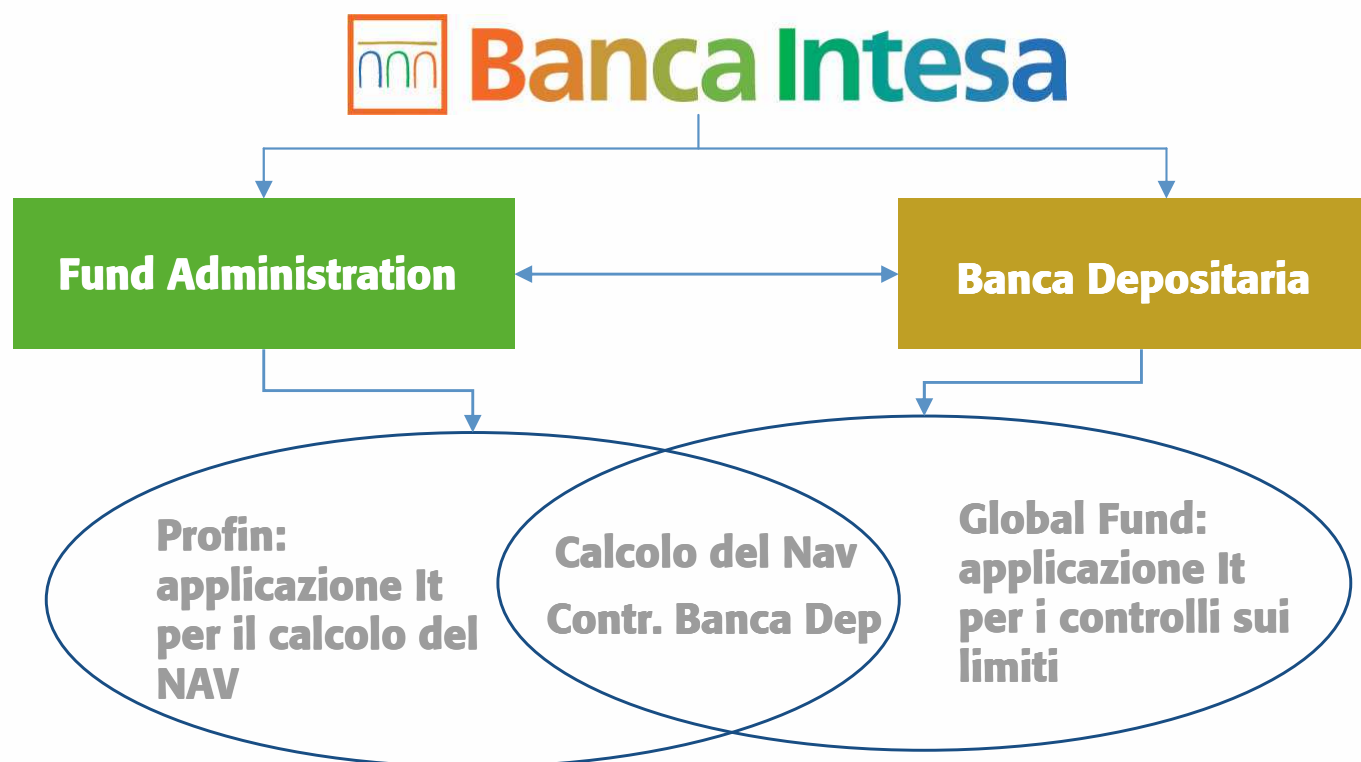
## FA & BANCA DEPOSITARIA



**Il modello organizzativo ed i flussi informativi previsti dal Servizio FA e Banca Depositaria sono oggi integrati**

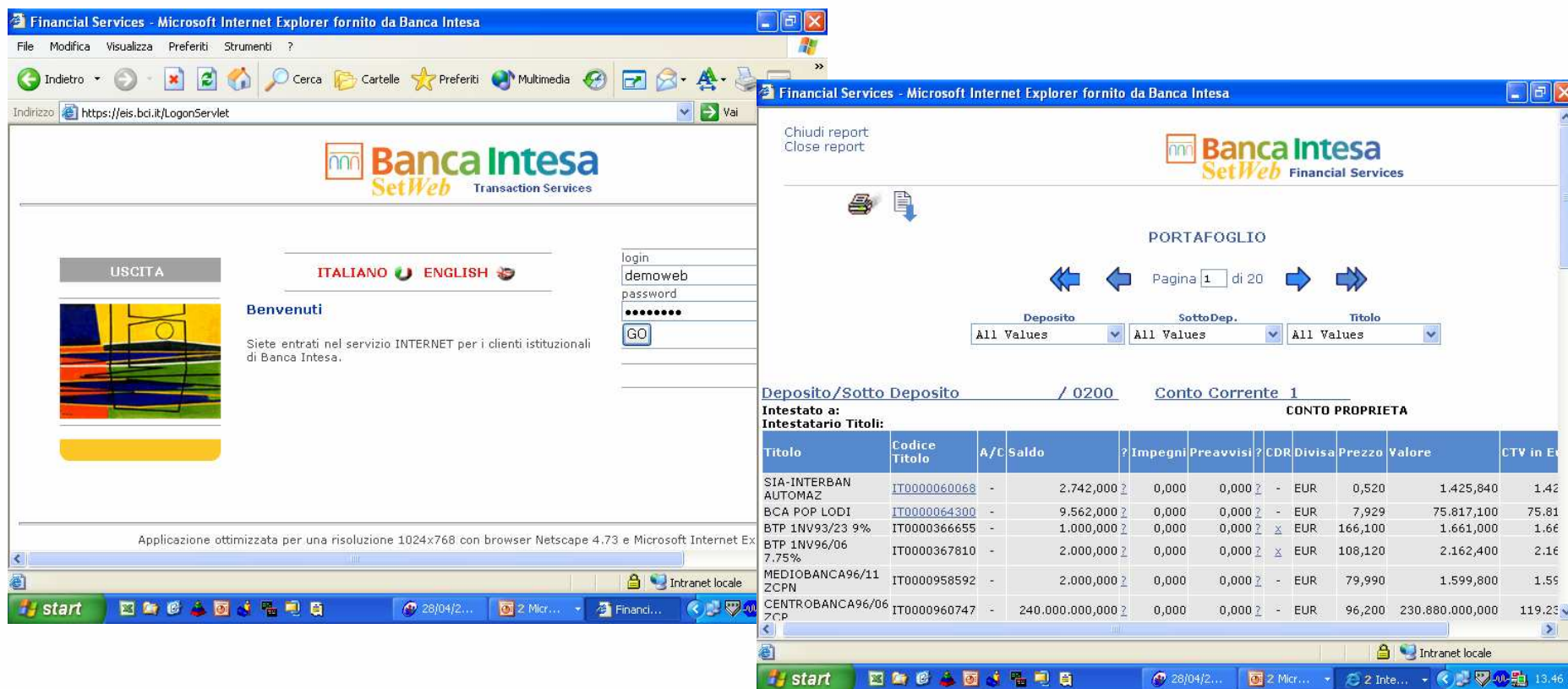
## FA & BANCA DEPOSITARIA: L'EVOLUZIONE

Nei prossimi 6-12 mesi prevediamo una graduale razionalizzare del modello organizzativo ed operativo con una forte integrazione tra le aree che svolgono attività omogenee ed attualmente presenti nelle due strutture di FA e Banca Depositaria



## SCAMBIO DI FLUSSI INFORMATIVI IN VIA CONTINUATIVA

Per ottemperare ad uno dei requisiti organizzativi richiesti da Banca d'Italia e per facilitare l'interscambio di flussi informativi in via continuativa con le Sgr, sono state sviluppate connessioni "host to host" e via internet



The right screenshot displays a portfolio page titled 'PORTAFOGLIO' for 'Conto Corrente 1'. The table below shows the following data:

Titolo	Codice Titolo	A/C	Saldo	Impegni	Preavvisi	CDR	Divisa	Prezzo	Valore	CTV in E
SIA-INTERBAN AUTOMAZ	IT0000060068	-	2.742,000	0,000	0,000	-	EUR	0,520	1.425,840	1.42
BCA POP LODI	IT0000064300	-	9.562,000	0,000	0,000	-	EUR	7,929	75.817,100	75.81
BTP 1NV93/23 9%	IT0000366655	-	1.000,000	0,000	0,000	x	EUR	166,100	1.661,000	1.66
BTP 1NV96/06 7.75%	IT0000367810	-	2.000,000	0,000	0,000	x	EUR	108,120	2.162,400	2.16
MEDIOBANCA96/11 ZCPN	IT0000958592	-	2.000,000	0,000	0,000	-	EUR	79,990	1.599,800	1.59
CENTROBANCA96/06 ZCP	IT0000960747	-	240.000.000,000	0,000	0,000	-	EUR	96,200	230.880.000,000	119.23

Ad es., attraverso il sistema proprietario "SetWeb", viene gestito l'interscambio d'informazioni inerenti l'operatività giornaliera della Sgr (conti denaro, titoli, istruzioni di regolamento, reportistica ecc.)

## FA & BANCA DEPOSITARIA: SERVIZI INTEGRATI

La nuova offerta integrata di Banca Intesa:



Banca Depositaria e Fund Administration

**La struttura dedicata (requisito normativo)**

- **Struttura dedicata composta da oltre 200 persone completamente indipendente dal resto della struttura retail/corporate di Banca Intesa. Nella struttura dedicata risiedono i conti denaro e titoli dei clienti Istituzionali e viene gestita l'operatività ordinaria (pagamenti, regolamenti denaro/titoli, amministrazione titoli, controlli)**
- **Servizio Fund Administration: struttura di oltre 100 persone interamente dedicata agli OICR**
- **"Chinese-wall" completo a livello applicativo e strutturale con il resto della banca, con risorse IT dedicate al mantenimento ed alla gestione evolutiva dei singoli sistemi**

# FA & BANCA DEPOSITARIA: SERVIZI INTEGRATI

La nuova offerta integrata di Banca Intesa:

Banca Depositaria e Fund Administration

Le attività svolte

Fund Accounting

Middle Office

Transfer Agency

- **Fund administration:** Gestioni Collettive - calcolo del Nav per tutte le tipologie di fondi, classificazioni e valorizzazioni, gestione anagrafiche "master", riconciliazioni commissioni, adempimenti fiscali, gestioni errori quote, segnalazioni di vigilanza. Gestioni Individuali - rendiconti, variazioni prodotti e convenzioni, giornali bollati e sezionale, segnalazioni di vigilanza
- **Supporto al Front Office:** ordini ed eseguiti gestioni collettive, ordini ed eseguiti gestioni individuali, gestione claims, invio delle istruzioni di settlement alla banca depositaria
- **Amministrazione clienti:** anagrafica clienti, collocamento, valorizzazioni disposizioni clientela gest. Collettive e individuali
- **Gestione/amministrazione Portafogli:** interfacce con i sistemi di front utilizzati dalle sgr, prezzi e anagrafica titoli,
- **Riconciliazioni conti:** sistemi di riconciliazione giornaliera conti cash, titoli, societari

## SCENARI FUTURI

**Banca Intesa**, forte dell'attività dedicata del servizio di Banca Depositaria, è oggi in grado di garantire anche l'intera gamma di servizi di Fund Administration al fine di soddisfare tutte le esigenze della Clientela Istituzionale.

**Fund Administration**

**Il servizio di Fund Administration è affidato a Banca Intesa**

**Depository Bank**

**Depository Bank & Fund Administration**

**I processi di Banca Depositaria sono affidati a Banca Intesa.**

**La SGR svolge l'attività di promozione e di gestione**

**I processi di fund administration e di controllo sono esternalizzati a Banca Intesa**

**La Sgr svolge l'attività di promozione e di gestione focalizzandosi sulle attività tipiche di Asset Management**

## IMPIANTO CONTRATTUALE

### Contratto Base

Servizi Operativi

Servizi Applicativi

Servizi Infrastrutturali

Servizi Trasversali

- Contiene le caratteristiche generali dell'accordo per lo svolgimento del complesso dei servizi offerti
  - Sono definiti in dettaglio i servizi operativi di Fund Administrations che possono essere offerti
  - Servizi che afferiscono alla manutenzione applicativa (evolutiva e correttiva) ed alle attività di sviluppo
  - Servizi che afferiscono alla gestione corretta e puntuale dell'infrastruttura tecnologica che garantiscono il funzionamento delle applicazioni di supporto all'attività e dei flussi informativi
  - Definizione delle modalità di gestione delle richieste evolutive circa i servizi erogati

Per ciascuna delle attività è stata predisposta una scheda di dettaglio che norma l'erogazione del servizio ed individua i KPI

La regolamentazione delle diverse tipologie di servizi erogati avviene attraverso l'integrazione della convenzione di Banca Depositaria per i "servizi affidati" e con produzione di apposito contratto di "outsourcing" e relativo SLA

# SERVIZI OPERATIVI – DETTAGLIO ATTIVITA'

## Fund Administration

### ☰ Gestioni Collettive

- △ Calcolo NAV
- △ Nav Fondi Immobiliari
- △ Classificazione e Valorizzazione
- △ Gestioni Anagrafiche "Master"
- △ Riconciliazioni
- △ Commissioni
- △ Adempimenti fiscali
- △ Gestione Errori Quota

### ☰ Gestioni Individuali

- △ Segnalazioni di Vigilanza
- △ Rendiconti
- △ Variazione Prodotti e Convenzioni
- △ Giornali Bollati e giornale sezionale

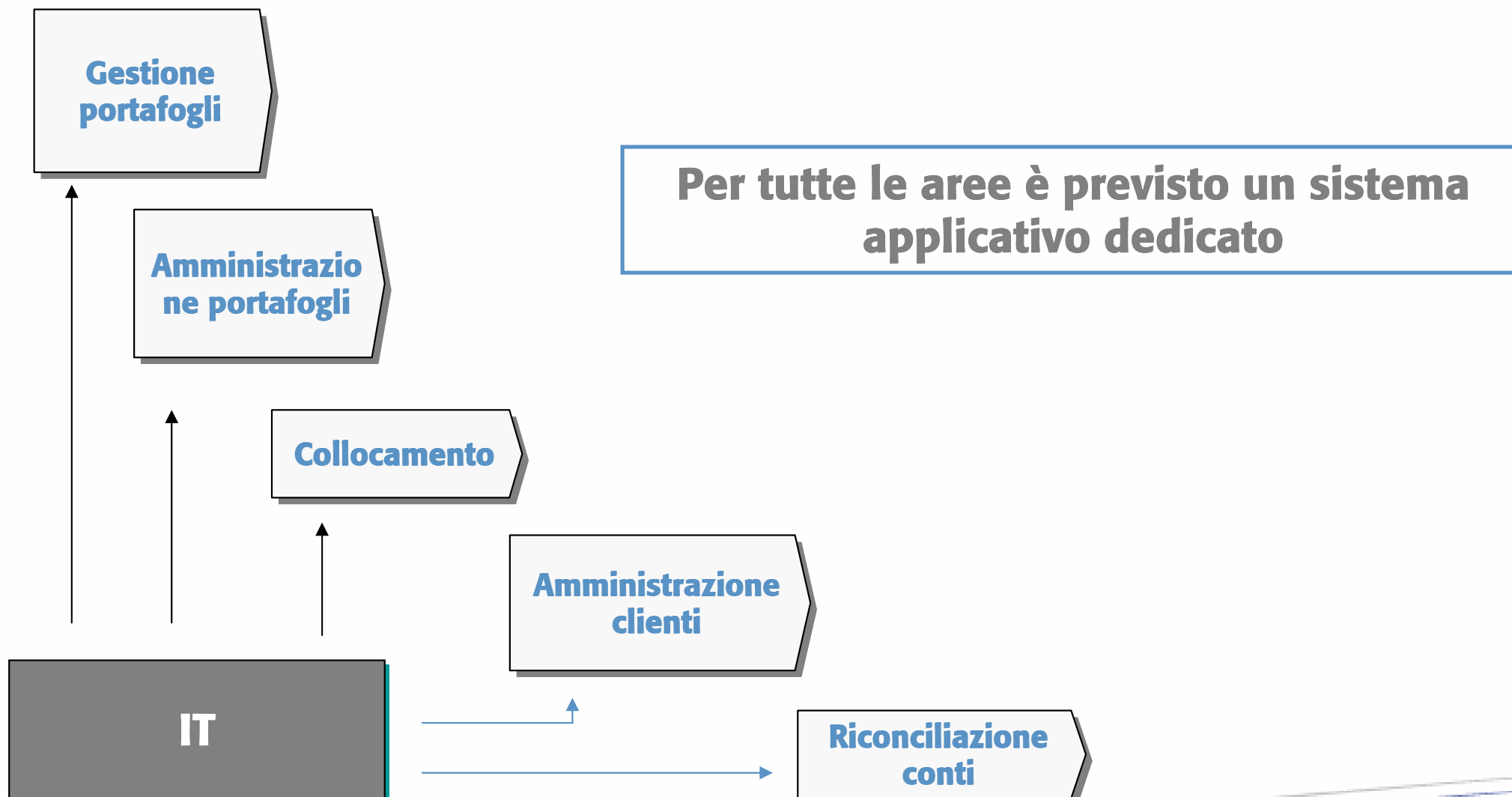
## Supporto Front Office

- ☰ Ordini ed eseguiti gestioni collettive
- ☰ Ordini ed eseguiti gestioni individuali
- ☰ Gestione Interest Claims
- ☰ Gestione conto errori
- ☰ Prestito Titoli

## Amministrazione clienti

- ☰ Anagrafica Clienti
- ☰ Collocamento
- ☰ Amministrazione clienti gestioni individuali

## FA: LA BASE APPLICATIVA



## ΣΕΡVIZI INFRASTRUTTURALI – ΔΕΤΤΑΓΛΙΟ

- **I servizi infrastrutturali sono riferiti ai soli applicativi per i quali è previsto l'utilizzo in outsourcing, in particolare:**
  - Facility Management**
  - Help Desk**
  - Reperibilità Notturna e Festiva**
  - Gestione procedure applicative**

## ΣΕΡVIZI TRASVERSALI – ΔΕΤΤΑΓΛΙΟ

- **Parametrizzazione applicativi per nuovi prodotti/servizi/collocatori/banche depositarie**
- **Richieste di manutenzione evolutiva di processi/applicazioni/infrastrutture definite negli SLA dei servizi operativi, applicativi e infrastrutturali**
- **Gestione emergenze**

## LA SGR: LE RICHIESTE E LE GARANZIE

**Le principali richieste delle Sgr che intendono affidare ad un unico soggetto i servizi di FA e di Banca Depositaria riguardano:**

- **la verifica della completa separatezza dei sistemi in uso per lo svolgimento del servizio di FA e Banca Depositaria**
- **la completa riservatezza ed inaccessibilità dei dati forniti (ad es. anagrafiche dei clienti) alle altre direzioni/divisioni della banca**
- **la capacità della banca ad accompagnare i piani di crescita ed il lancio di nuovi prodotti ideati dalla Sgr**
- **la verifica dei piani di contingency**
- **SLA molto dettagliati che specificano il livello di servizio**
- **la semplificazione del modello operativo/organizzativo e conseguente risparmio significativo in termini di costo**

## FUND SERVICES

**L'opportunità data alle banche dal nuovo regolamento di Banca d'Italia è enorme ed allinea il sistema Italia ai principali Paesi europei**

- **La tendenza delle Sgr ad esternalizzare i servizi amministrativi e il calcolo del Nav è in atto già da diverso tempo**
- **Negli ultimi anni le nuove Sgr hanno optato per modelli organizzativi basati su servizi dati in "outsourcing"**
- **Anche le Sgr di medie dimensioni e/o appartenenti a gruppi bancari hanno iniziato processi più o meno aggressivi di "esternalizzazione" di servizi**
- **Prima dell'entrata in vigore del nuovo regolamento di Banca d'Italia, il processo di "outsourcing" prevedeva l'interazione dei tre soggetti coinvolti: Sgr, Service Amministrativo e Banca Depositaria**
- **Questo modello generava maggiori costi, tempi più lunghi per le start-up e minore efficienza**
- **L'integrazione dei servizi in Banca è l'unica strada percorribile per consentire una sensibile riduzione dei costi e per aumentare notevolmente il livello di efficienza del modello operativo**

## SCENARI FUTURI

**Banca Intesa per i servizi di Fund Administration: il presente...**

**Banca Depositaria &  
Fund Administration**



**Players medi e piccoli che desiderano beneficiare delle economie di scala derivanti dall'outsourcing per entrambi i servizi.**

**...e possibili evoluzioni future...**

**...“white label”...**

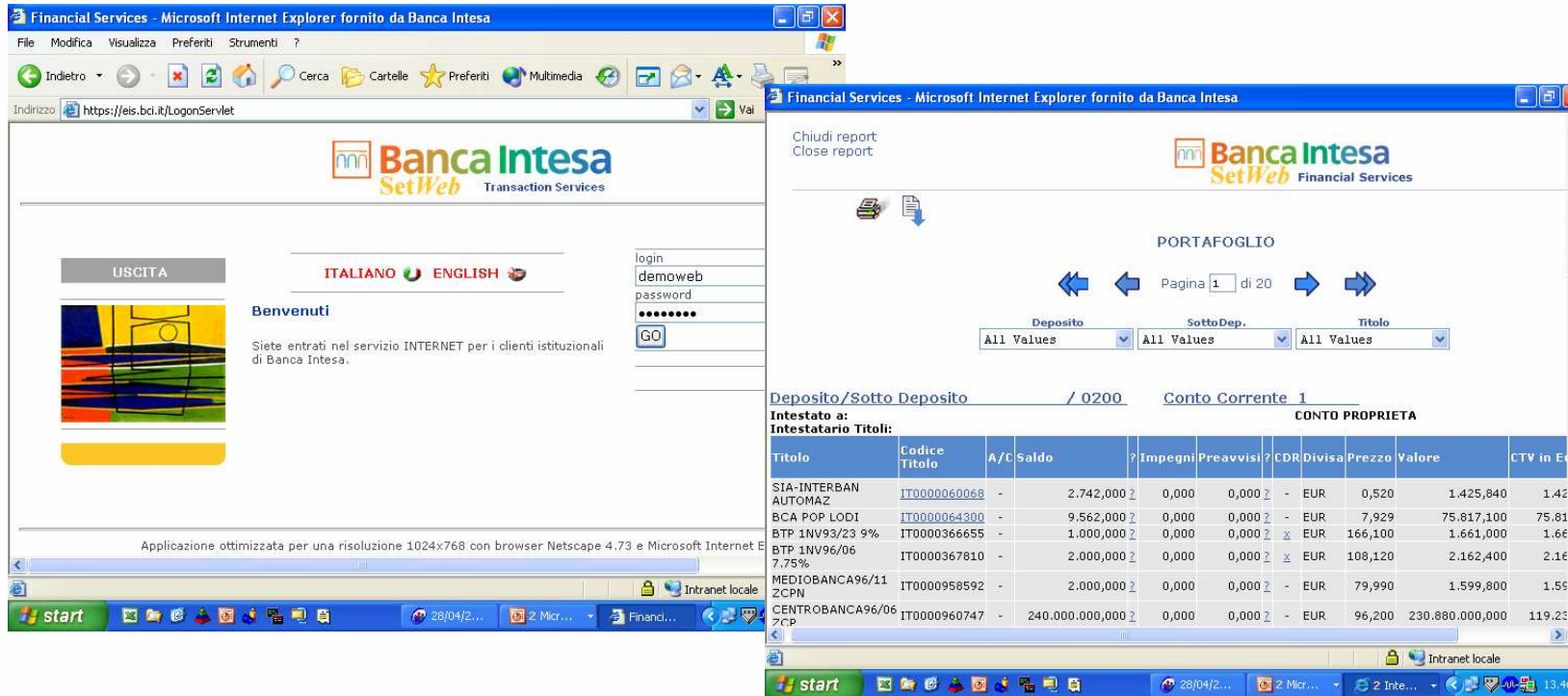
**Fund  
&  
Securities Services**



**Players medi e grandi che intendono beneficiare delle riduzioni dei costi derivanti dall'esternalizzazione dei servizi di Fund Administration e Securities Services**

## BANCA INTESA: LA PIATTAFORMA DI COMUNICAZIONE

A supporto della gamma dei prodotti offerti, Banca Intesa propone soluzioni tecnologiche avanzate con modalità di comunicazione flessibile: Swift, flussi host to host, Internet



The screenshot displays two overlapping browser windows from the Banca Intesa SetWeb Financial Services platform. The left window is the login page, featuring the 'Banca Intesa SetWeb Transaction Services' logo, a 'USCITA' button, language options for 'ITALIANO' and 'ENGLISH', and a login form with fields for 'login' (containing 'demoweb') and 'password'. Below the login form is a 'GO' button and a welcome message: 'Benvenuti. Siete entrati nel servizio INTERNET per i clienti istituzionali di Banca Intesa.' The right window shows the 'PORTAFOGLIO' (Portfolio) page for 'Conto Corrente 1'. It includes a 'Chiudi report' button, navigation arrows, and filters for 'Deposito', 'SottoDep.', and 'Titolo', all set to 'All Values'. Below this is a table of financial assets.

Titolo	Codice Titolo	A/C	Saldo	Impegni	Preavvisi	CDR	Divisa	Prezzo	Valore	CTV in E
SIA-INTERBAN AUTOMAZ	IT0000060068	-	2.742,000	0,000	0,000	-	EUR	0,520	1.425,840	1.42
BCA POP LODI	IT0000064300	-	9.562,000	0,000	0,000	-	EUR	7,929	75.817,100	75.81
BTP 1NV93/23 9%	IT0000366655	-	1.000,000	0,000	0,000	x	EUR	166,100	1.661,000	1.66
BTP 1NV96/06 7.75%	IT0000367810	-	2.000,000	0,000	0,000	x	EUR	108,120	2.162,400	2.16
MEDIOBANCA96/11 ZCPN	IT0000958592	-	2.000,000	0,000	0,000	-	EUR	79,990	1.599,800	1.55
CENTROBANCA96/06 ZCP	IT0000960747	-	240.000.000,000	0,000	0,000	-	EUR	96,200	230.880.000,000	119.25

Attraverso il sistema proprietario "SetWeb", Banca Intesa copre trasversalmente tutti i prodotti offerti e può, a seconda delle necessità, affiancare o sostituire i canali tradizionali per lo scambio di istruzioni, informativa, reporting, fatturazione

# BANCA INTESA: SETWEB – FX ON LINE

ISTITUTO : NDG-TEST FX - 900100311

## Inserimento Negoziations

Importo Vendita    Divisa  
   

Data Valuta    Cambio  
     

SSI Divisa Vendita

NEGOZIAZIONE	
Importo Vendita (Div)	1000.00 (GBP)
Data Valuta	2006-02-14
SSI Divisa Vendita	7000000069 - BANCA INTESA NY

Importo Acquisto    Divisa  
   

ISTITUTO : NDG-TEST FX - 900100311

## Inserimento Negoziations

Importo Vendita    Divisa     Importo Acquisto    Divisa  
           

Data Valuta    Cambio  
     

SSI Divisa Vendita    SSI Divisa Acquisto  
   

NEGOZIAZIONE			
Importo Vendita (Div)	1000.00 (GBP)	Importo Acquisto (Div)	1771.50 (USD)
Data Valuta	2006-02-14	Cambio	1.7715
SSI Divisa Vendita	7000000069 - BANCA INTESA NY	SSI Divisa Acquisto	7000000064 - BNL LONDON
		<input type="button" value="Invia"/>	<input type="button" value="Annulla"/>

## CONTATTI

### FINANCIAL INSTITUTIONS - TRANSACTION SERVICES

Piazza della Scala 6 - 20121 Milano    Tel. +39-02-879 + ext  
transaction\_services@bancaintesa.it

Area	Name	Extension	Fax
Transaction Services Manager	Elisabetta Pellichero	42466	41519
Global Custody & Fund Services	Stefano Crippa	42134	41519
	Andrée Albini	42877	
	Beatrice Chignoli	42216	
	Stefania Riglietti	41795	
	Giovanni Tramanzoli	42262	

**Per ulteriori informazioni non esitate a contattarci! Grazie e arrivederci**