

## PROCEDURA EMISSIONE BANK DRAFT COMMERZBANK



### CHE COS'E' UN DRAFT BANCARIO ?

Il Draft è uno strumento bancario che viene emesso all'ordine di un cliente dall'istituto suo agente (tramite un Provider finanziario accreditato e interessato dagli intermediari), ed è assimilabile per tipologia ad un assegno circolare, con la variante che è garantito per la sua copertura dalla banca emittente direttamente al giratario portatore. La sua affidabilità finanziaria superiore (e che ne fanno uno degli strumenti più ricercati in questo momento per la sua versatilità e spendibilità immediata in qualsiasi contesto finanziario) è rappresentata dalla conferma di legittimità ed avallo che viene effettuata dalla banca emittente (in questo caso Commerzbank) mediante SWIFT IN CODIFICA MT 110 (la cui struttura è tecnicamente spiegata per gli addetti ai lavori al link :

<https://static.javadoc.io/com.prowidesoftware/pw-swift-core/SRU2017-7.9.3/com/prowidesoftware/swift/model/mt/mt1xx/MT110.html> )

### OPERAZIONE FINANZIARIA CONSIGLIATA :

Richiesta importo DRAFT BANCARIO € 100.000.000,00

Coinvolgimento (diretto e con noi convenzionato) di un Monetizzatore/Trader che potrebbe essere preventivamente interessato alla gestione del netto ricavo dello sconto dello strumento. Indicativamente un importo tra il 20/25% (no loan recourse) del valore facciale del draft. NO LOAN RECOURSE significa che il netto ricavo al cliente non viene restituito in quanto c'è un meccanismo collaterale che copre l'anticipazione o la eventuale perdita della banca monetizzante (<https://www.investopedia.com/terms/n/nonrecoursedebt.asp>). Il netto ricavo atteso è soggetto alla variabilità delle condizioni mercato del momento. Tende a ridursi nei momenti in cui vi è una contrazione del mercato creditizio (i.e. minore circolazione monetaria) ed in taluni casi ad aumentare quando vi è un eccesso dell'offerta di capitali (i.e. immissione monetarie delle banche centrali).

Da queste somme il cliente deve dedurre il costo dello strumento bancario, quindi tra il 13/15% (a seconda che dallo sconto si ricavi il 20 od il 25%) , e pertanto dai 20/25 ML € -netto ricavo atteso lordo- vanno sottratti 13/15 ML € = netto ricavo assoluto al cliente tra i 7/10% per un ammontare di € 7/10 ML € a fondo perduto (no loan recourse).

Dunque il cliente incassa 7/10 ML € , da non restituire in quanto il trader procede in proprio alla gestione del titolo/draft ed alla copertura allo scadere delle somme versate al Cliente, nonché alla restituzione del draft alla banca emittente.

## PROCEDURA

- 1) Il cliente appronta una LETTER OF INTENT (LOI) sulla propria carta intestata , contestualmente il cliente redige un CIS (Client Information Sheet) ed invia entrambi i documenti ;
- 2) A seguire ed entro i giorni immediatamente successivi alla prima DUE DILIGENCE , ed al suo presumibile ed auspicato esito favorevole, viene trasmesso dal Provider interessato il testo base del DEED OF AGREEMENT (Contratto di emissione del BANK DRAFT), che dovrà essere compilato dalla Parte Richiedente e beneficiaria, nonché sottoscritto ;
- 3) In contemporanea il richiedente provvede alla produzione di una BCL/RWA (Bank Comfort Letter) emessa da parte della banca ricevente (e suppostamente essere quella di fiducia ed incaricata dal Richiedente per lo sconto del titolo);
- 4) Trasmissione del DOA firmato e della BCL/RWA (sulle coordinate del Provider) da parte del Richiedente ;
- 5) Il Provider sottoscrive il DOA e lo reinvia al Richiedente controfirmato ai fini del completamento della fase contrattuale ;
- 6) Il Richiedente procede al versamento di € 65,000,00/100.000,00 quali somme necessitanti a dare copertura di spesa agli oneri di emissione del BANK DRAFT sia nella sua versione originale cartacea e sia immateriale (SWIFT). Altresì , provvede ad allegare ICPO (Impegno di pagamento irrevocabile sulla propria carta intestata e inviato via posta certificata) a garanzia del pagamento degli oneri di spesa generali ;
- 7) Il BANK DRAFT , una volta che siano ricevute e contabilizzate le somme versate, viene generato dall'istituto bancario (Commerzbank) ed inviato al Beneficiario ;
- 8) Il Beneficiario riceve il BANK DRAFT e la LETTERA DI CONFORTO BANCARIA in originale e lo consegna alla propria banca agente ,

procedendo alla sua girata onde incardinare la procedura di monetizzazione ;

- 9) Il cliente a questo punto versa ulteriori € 135.000,00 quale primo acconto sugli onorari degli intermediari. Tale pagamento dovrà essere garantito da appositi titoli (assegni) depositati a garanzia e versabili unicamente quando il cliente abbia ricevuto il DRAFT BANCARIO in originale (ovvero restituibili a seguito di pagamento mediante bonifico bancario).
- 10) La banca emittente (Commerzbank) procede ad inviare comunicazione confermativa della emissione del BANK DRAFT , mediante swift in codifica MT 110, sulle coordinate bancarie del richiedente (quelle della banca girataria che ha trasmesso la BCL/RWA e che procederà ad effettuare la monetizzazione del BANK DRAFT) ;
- 11) Ricevuto il MT110 del BANK DRAFT , sulle proprie coordinate bancarie , il cliente dovrà procedere al pagamento dello strumento entro un massimo di giorni 7 lavorativi. I costi sono pari al 10+1% percentili sul valore facciale del titolo, netto costi intermediari (3%) che sono da aggiungere e vengono regolati con apposito mandato.
- 12) CLAUSOLA PROCEDURA DISCREZIONALE - Il cliente può optare anche per un versamento dei costi iniziali ridotto della metà. Ovvero da 65.000/100.000 € a 35.000/50.000 €. Ma ad insindacabile giudizio delle controparti interessate. Secondo due diversi criteri :

#### Criterio 1

Il cliente versa circa la metà dell'importo come su indicato, ma si impegna con idoneo strumento (ad es. assegni) a versare € 500.000,00 (CinqueCentomila/00) al momento della ricezione del DRAFT BANCARIO e della LETTERA DI CONFORTO BANCARIA in originale (punto sub-7 della procedura=). In pratica non appena il cliente riceve il DRAFT BANCARIO in originale l'intermediario (studio legale solitamente) procede al contestuale versamento degli assegni rilasciati, come sopra indicati. Fatto salvo il residuo costo di emissione previsto dalla procedura, alla quale si integra il solo aspetto dello scorporo della somma già versata (535.000/550.000 €) dal maggior costo da pagare a conclusione della operazione (10+1+3).

#### Criterio 2

Il cliente versa circa la metà dell'importo indicato (da €65/100k versa solo €35/50k), e per l'altra metà associa alla operazione la nostra struttura

(quindi si forma una JOINT VENTURE tra il cliente e noi), che quindi si fa carico del residuo versamento (gli ulteriori 30/50k €) e per la occasione affianca la sua firma nel conto bancario del cliente. In tal contesto il cliente e l'intermediario divengono soci temporanei e dividono equamente il ricavato della monetizzazione e si impegnano , ognuno per la sua parte alla restituzione alla scadenza delle somme di cui ognuno ha beneficiato dallo sconto del BANK DRAFT. In questo caso il cliente non versa € 500.000,00 come previsto con il criterio sub 1).

#### AVVERTENZE E DOPPIO INCARICO (DRAFT+LINEA DI CREDITO):

1 - Il cliente dovrà essere dotato di idonea documentazione societaria o personale, sia ai fini dell'adeguata verifica, sia ai fini della procedibilità della operazione ( Accettazione da parte del Provider molto selettivo in quanto aderente FINMA). Il soggetto dovrà ovviamente avere i requisiti di merito creditizio e di onorabilità, COMMERZBANK ed il Provider sono molto scrupolosi nel selezionare i beneficiari di questo strumento finanziario.

2 - Non è da escludere che in taluni casi dove i requisiti non siano quelli richiesti e plausibili (per operazioni di questa entità) – ad es. in presenza di società neocostituite - possa essere richiesto un ULTERIORE versamento in escrow a garanzia delle spese di emissione e di generazione del Draft, quand'anche non venga identificata proprio come una vera penale da applicare in caso di inadempienza del cliente (mancata performance a vario titolo). Naturalmente questa ipotesi viene prospettata in anticipo al Cliente, che in ogni momento –prima della sottoscrizione dei Contratti/Mandato- potrà ritenersi libero di procedere o non procedere.

3 – Il Cliente deve ovviamente essere dotato di un rapporto bancario presso il quale ha pre-discusso la realizzazione della operazione finanziaria (una linea di credito in buona sostanza). Se diversamente il Richiedente avesse i requisiti , con riserva di valutarli direttamente, e non disponesse di un rapporto bancario di tale consistenza , è possibile interessare il nostro studio anche per questo specifico incarico che viene regolato a parte e con costi proporzionalizzati all'entità dell'importo dello strumento (Bank Draft) di cui il cliente necessita e fa richiesta (possono essere emessi BANK DRAFT anche di importo inferiore). Da qui il doppio incarico. In via di principio questi sono i costi

che dovrà sostenere per l'ottenimento della linea di credito condizionata<sup>1</sup> :

- a) LINEE DI CREDITO fino a 5 ML€, costo degli oneri di ottenimento della linea di credito sono pari al 1% dell'importo deliberato dalla banca. Sottolineiamo che la delibera viene concessa per iscritto, eventualmente farebbe fede anche la attestazione di un Monetizzatore. Dunque, per la chiarezza procedurale , se il cliente dovesse necessitare di una linea di credito condizionata di 5 ML € di valore facciale, la somma che dovrebbe essere versata al momento del conferimento del Mandato sarebbe pari ad € 50.000,00. Non sono consentite altre modalità. Null'altro è dovuto oltre queste somme.

---

La LINEA DI CREDITO CONDIZIONATA viene così definita quando la banca erogante pone la condizione di avere a copertura del credito deliberato e ad erogarsi una idonea garanzia finanziaria collaterale (in questo il BANK DRAFT).

---

- b) LINEE DI CREDITO fino a 10 ML€, costo degli oneri di ottenimento della linea di credito sono pari al 0,50% dell'importo deliberato dalla banca (con un minimo di € 50.000). Sottolineiamo che la delibera viene concessa per iscritto, eventualmente farebbe fede anche la attestazione di un Monetizzatore . Dunque, per la chiarezza procedurale , se il cliente dovesse necessitare di una linea di credito condizionata di 10 ML € di valore facciale, la somma che dovrebbe essere versata al momento del conferimento del Mandato sarebbe pari ad € 50.000,00. Non sono consentite altre modalità. Null'altro è dovuto oltre queste somme.
- c) LINEE DI CREDITO fino a 50 ML€, costo degli oneri di ottenimento della linea di credito sono pari al 0,15% dell'importo deliberato dalla banca. Sottolineiamo che la delibera viene concessa per iscritto, eventualmente farebbe fede anche la attestazione di un Monetizzatore. Dunque, per la chiarezza procedurale , se il cliente dovesse necessitare di una linea di credito condizionata di 50 ML € di valore facciale, la somma che dovrebbe essere versata al momento del conferimento del Mandato sarebbe pari ad € 75.000,00. Non sono consentite altre modalità. Null'altro è dovuto oltre queste somme.
- d) LINEE DI CREDITO fino a 100 ML€, costo degli oneri di ottenimento della linea di credito sono pari al 0,10% dell'importo deliberato dalla banca. Sottolineiamo che la delibera viene concessa per iscritto, eventualmente farebbe fede anche la attestazione di un Monetizzatore. Dunque, per la chiarezza procedurale , se il cliente dovesse necessitare di una linea di credito condizionata di 100 ML € di valore facciale, la somma che dovrebbe essere versata al momento del conferimento del Mandato sarebbe pari ad € 50.000,00. Gli ulteriori € 50.000,00 dovrebbero essere versati al momento in cui viene deliberata la linea di credito, tali somme dovranno essere garantite da appositi titoli (assegni) depositati in forma cauzionale presso lo studio legale mandatario. Non sono consentite altre modalità. Null'altro è dovuto oltre queste somme.
- e) Per LINEE DI CREDITO di importi superiori ad € 100 ML si dovrà procedere con trattative riservate.

UTILIZZO DELLO STRUMENTO (BANK DRAFT COMMERZBANK)

Il Bank Draft , ovviamente , si presta per qualsiasi altro utilizzo di cui il Cliente abbia esigenza. Ad es. Può fungere da imponente strumento di garanzia per aumenti capitale sociale, può essere utilizzato a garanzia di capitali per operazioni di finanza pubblica , può ovviamente essere utilizzato a garanzia di affidamenti e linee di credito. Può essere emesso per qualsiasi altro importo sia necessario. Ogni altro uso finanziario è consentito.

## IL RATING DI COMMERZBANK

La COMMERZBANK è una delle maggiori banche tedesche e tra le maggiori banche al mondo. Il suo rating è di altissimo livello e può essere facilmente reperito al seguente link ufficiale :

[https://www.commerzbank.com/en/hauptnavigation/aktionaere/informationen\\_f\\_r\\_fremdkapitalgeber/ratings/bankrating/bankrating.html](https://www.commerzbank.com/en/hauptnavigation/aktionaere/informationen_f_r_fremdkapitalgeber/ratings/bankrating/bankrating.html)

## IL MODELLO PRO-FORMA DEL DRAFT BANCARIO

È reperibile al seguente link :

<http://www.d-4danismanlik.com.tr/PDF/1-HSD-MT110-VERBIAGE.pdf>

Il proforma vero e proprio del draft bancario di Commerzbank viene accluso al Mandato al momento della sottoscrizione.

Per qualsivoglia informazione è possibile rivolgersi a :

[www.finanzasinternacionales.es](http://www.finanzasinternacionales.es)

mail : [financial.adv@aol.com](mailto:financial.adv@aol.com)

## LE SESSIONI DI CONSULENZA

Fatte salve le sole prime sommarie informazioni che vengono fornite gratuitamente , le successive richieste di assistenza professionale saranno regolate con sessioni di consulenza telefonica a pagamento della durata massima di 30 minuti ad un costo di € 250,00 cadauna. Il pagamento dovrà avvenire in via anticipata a presentazione fattura.