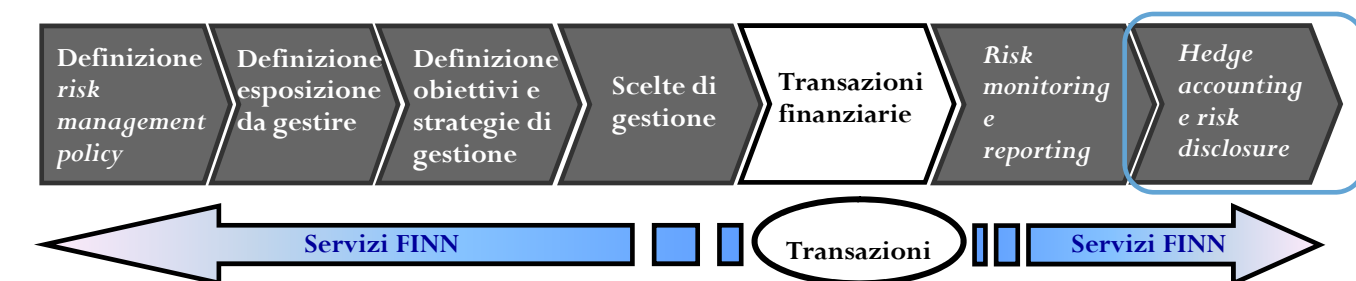


## HEDGE ACCOUNTING E RISK DISCLOSURE ADVISORY E OUTSOURCING

Financial Innovations SIM si propone come interlocutore, qualificato ed indipendente, per le società che si trovano a gestire tematiche legate all'applicazione dello IAS 39 e dell'IFRS 7.

Il processo aziendale di gestione dei rischi finanziari



Financial Innovations SIM S.p.A. (FINN) dispone di un *team* di persone con elevate competenze in tema di *hedge accounting* e *risk disclosure*.

Il *team* svolge attività di *advisory* di tutte le attività di *hedge accounting*, dalla progettazione all'implementazione, sino all'*outsourcing* completo.

Il *team* supporta le imprese nella predisposizione della documentazione richiesta per la *disclosure* dei rischi finanziari ai sensi dell'IFRS 7.

FINN ha una *partnership* in esclusiva con Reval, società *leader* nell'erogazione di *software* sull'*hedge accounting* a livello internazionale.

I principali benefici dei nostri servizi

Sono qualificati ed indipendenti

Rendono accessibili a prezzi contenuti risorse con competenze elevate e *software* specialistici

Sono "*time saving*" per le risorse aziendali

Facilitano il rapporto con i revisori

Garantiscono al cliente, anche mediante appositi webinar, un continuo aggiornamento normativo e metodologico

## HEDGE ACCOUNTING E RISK DISCLOSURE ADVISORY E OUTSOURCING

Il software di supporto al servizio (Reval ®)

➤ Il test di efficacia ai sensi dello IAS 39

Test Retrospectivo 30.06.2009 - 31.12.2009

Period	Hedge Instrument					Hypothetical Derivative				Ratio	Effective	Periodic Ineffective Portion Earnings	Periodic Effective Portion OCI		
	Entire FMV	Hedge Value			Allocated FMV	Principal Settlements	Periodic Change	Cumulative Change	Allocated FMV					Principal Settlements	Periodic Change
		Allocated FMV	Principal Settlements	Periodic Change						Cumulative Change					
30.06.2009	-856.742	-856.742						-856.742							
30.09.2009	-767.972	-767.972	0	88.770	-767.972	-767.972	-767.972	0	88.770	-767.972	1	Yes	0	88.770	
31.12.2009	-584.825	-584.825	0	183.147	-584.825	-584.825	-584.825	0	183.147	-584.825	1	Yes	0	183.147	
Total for 30.06.2009 - 31.12.2009													0	271.917	

Assessment Currency: EUR

➤ La sensitivity analysis ai sensi dell'IFRS 7

SINGOLI DERIVATI	SCENARIO TASSI +100bp							
	Rappr.ne contabile	Fair Value al 31.12.2009	Fair Value nuovo scenario	Delta Fair Value	Impatto a PN	Impatto a CE	% su PN (*)	% su EBT (**)
Interest Rate Swap (IR 01)	Hedge Accounting	-115.693	-14.117	101.576	101.576	0	0,07%	0,00%
Interest Rate Swap (IR 02)	Hedge Accounting	-108.253	4.380	112.633	112.633	0	0,08%	0,00%
Interest Rate Swap (IR 03)	Non Hedge Accounting	-69.532	74.204	143.736	0	143.736	0,00%	3,14%
<b>TOTALE</b>		<b>-293.477</b>	<b>64.468</b>	<b>357.944</b>	<b>214.209</b>	<b>143.736</b>	<b>0,15%</b>	<b>3,14%</b>

IMPATTO COMPLESSIVO	SCENARIO TASSI +100bp			
	Impatto a PN	Impatto a CE	% su PN (*)	% su EBT (**)
Impatto delta Fair Value derivati	214.209	143.736	0,15%	3,14%
Impatto su Oneri/Proventi Finanziari	0	-730.000	0,00%	-15,94%
<b>TOTALE</b>	<b>214.209</b>	<b>-586.264</b>	<b>0,15%</b>	<b>-12,80%</b>

### NOTE

Tutti i valori sono espressi in euro

(\*) PN (Patrimonio Netto) al 31.12.2009

€ 144.377.802

(\*\*) EBT (Utile ante imposte) al 31.12.2009

€ 4.581.054