



**OBLIGAZIONE BANCARIA**

**UNICREDIT FIXED FLOATER 31.01.2011**

**Caratteristiche e rischi dell'operazione**

Il titolo **UNICREDIT FIXED FLOATER 31.01.2011** ("UNICREDIT S.p.A. 2008-2011 OBLIGAZIONE A DUE ANNI E TRE MESI CON CEDOLE TRIMESTRALI, CON LE PRIME DUE CEDOLE FISSE PARI AL TASSO ANNUO DEL 4,60% E LE SUCCESSIVE CEDOLE VARIABILI LEGATE AL TASSO EURIBOR A 3 MESI DIMINUITO DI UN MARGINE PARI A 0,40% SERIE 53/08") è un'obbligazione bancaria di UniCredit S.p.A., che prevede per i primi due trimestri cedole fisse e, successivamente cedole variabili determinate e pagate con frequenza trimestrale, e rimborso del valore nominale il 31.01.2011.

**Valore di rimborso:** l'emittente rimborsa il 100% del valore nominale alla scadenza. Il valore del rating assegnato dall'agenzia S&P esprime un giudizio in merito alla probabilità che l'emittente diventi insolvente e non sia quindi in grado di onorare gli impegni di pagamento.

**Cedola lorda:** il titolo corrisponde per le prime due cedole trimestrali un tasso fisso pari al 4,60% su base annua. Successivamente corrisponde cedole variabili determinate e pagate su base trimestrale. L'importo della cedola è pari al tasso Euribor 3 mesi - 0.40% pro rata temporis.

Tutti i dati riportati in questa scheda prodotto sono riferiti al 19.01.2009, ad eccezione del rating dell'agenzia S&P, aggiornati settimanalmente in caso di variazione. L'ultima data di aggiornamento dei rating è il 19.01.2009.

**Componenti principali di rischio**

Le principali componenti di rischio del titolo sono il **rischio di tasso d'interesse** ed il **rischio emittente**.

Rischio di tasso d'interesse: alla scadenza il prezzo dell'obbligazione è pari al 100% del valore nominale. Prima della scadenza un aumento dei tassi di interesse può comportare una riduzione del prezzo dell'obbligazione.

Rischio emittente: un peggioramento della situazione finanziaria dell'emittente o del rating può comportare una diminuzione del prezzo dell'obbligazione.

Si evidenzia che durante la vita del titolo la rilevanza dei fattori di rischio può mutare; rischi inizialmente secondari possono diventare significativi. Prima di effettuare l'investimento l'investitore deve informarsi presso il proprio intermediario sulla natura e sui rischi dell'operazione.

**Termini dell'emissione**

<i>Emittente</i>	UniCredit S.p.A.
<i>Settore</i>	Bancario
<i>Rating</i>	L'emittente non ha richiesto rating per questo titolo. Il rating attribuito da S&P al debito a lungo termine dell'Emittente è A+.
<i>Codice ISIN</i>	IT0004415813
<i>Ammontare in circolazione</i>	EUR 303.748.000
<i>Valuta di negoziazione</i>	Euro
<i>Data di godimento</i>	31.10.2008
<i>Data di scadenza</i>	31.01.2011
<i>Prezzo di emissione</i>	100%
<i>Taglio minimo</i>	EUR 1.000
<i>Modalità di rimborso</i>	In un'unica soluzione ad un prezzo pari al 100% del valore nominale, alla data di scadenza.
<i>Cedola lorda</i>	Tasso fisso pari a 4,60% su base annua per i primi due trimestri.

	Successivamente tasso variabile pari a Euribor 3 mesi - 0,40%. Il valore del tasso Euribor a 3 mesi è rilevato due giorni antecedenti la data di inizio di godimento di ciascuna cedola variabile.
<i>Frequenza cedola</i>	Trimestrale
<i>Data di stacco della prima cedola</i>	31.01.2009
<i>Base di calcolo</i>	30E/360
<i>Regime fiscale</i>	Ritenuta fiscale 12,50%
<i>Principali mercati di negoziazione</i>	TLX
<i>Market Maker</i>	HVB AG (Gruppo Bancario UniCredit)



Rating alla data 19.01.2009.



Lo strumento finanziario è ammesso alla quotazione sul mercato regolamentato TLX. TLX S.p.A. pubblica sul sito Internet [www.eurotlx.com](http://www.eurotlx.com), mediante Comunicato Ufficiale, l'informazione societaria diffusa dall'emittente.

**Situazioni di interesse comunicate ai sensi del Regolamento di EuroTLX**

L'investitore deve considerare che i market maker e le società dei gruppi a cui appartengono, possono detenere ed intermediare titoli delle società menzionate, ovvero detenere rapporti partecipativi diretti o indiretti nelle società menzionate, agire nella loro qualità di market maker rispetto a qualsiasi strumento finanziario indicato nel documento, di agente per il calcolo, di consulenti o di lender di uno qualsiasi tra gli emittenti di tali strumenti e, più in generale, possono avere uno specifico interesse riguardo agli emittenti, agli strumenti finanziari o alle operazioni oggetto della presente scheda od intrattenere rapporti di natura bancaria con gli emittenti stessi. L'elenco dei potenziali conflitti di interesse indicati può non essere esaustivo.

**In particolare:****TLX S.p.A. segnala che:**

**- in data 14.11.2008 la società TLX S.p.A. è equamente partecipata da UniCredit S.p.A. (Gruppo Bancario UniCredit) e Banca IMI S.p.A. (Gruppo Intesa Sanpaolo):**

**- in data 14.11.2008 Banca IMI S.p.A. (Gruppo Intesa Sanpaolo), HVB AG (Gruppo Bancario UniCredit) operano in qualità di market maker sul mercato regolamentato italiano "TLX", gestito da TLX S.p.A.:**

**Il ruolo di responsabile del collocamento è stato svolto da HVB AG Succursale di Milano:**

**- Il prestito è stato strutturato da HVB AG Succursale di Milano:**

**- HVB AG Succursale di Milano è agente di calcolo:**

**- In data 14.11.2008 il market maker HVB AG segnala che:**

**- HVB AG Succursale di Milano è controparte del contratto di copertura stipulato con l'Emittente:**

**- Negli ultimi due anni HVB AG ha partecipato ad altre offerte di titoli emessi dall'Emittente.**

**Avvertenze**

La presente scheda:

- non costituisce attività di consulenza da parte di TLX S.p.A. né tanto meno offerta o sollecitazione ad acquistare o vendere strumenti finanziari;
- è un documento contenente informazioni sintetiche sulle caratteristiche e sui rischi principali di uno strumento finanziario. Il documento ha un mero contenuto informativo e riporta solo le informazioni ritenute più rilevanti per la comprensione degli strumenti finanziari e dei loro rischi. Per una descrizione approfondita dei contenuti e dei tratti determinanti delle schede si rimanda al documento di guida sul sito [www.eurotlx.com](http://www.eurotlx.com);
- rappresenta uno strumento aggiuntivo e non sostitutivo del prospetto informativo e degli altri documenti informativi ufficiali, che sono i documenti fondamentali cui fare riferimento per avere un'informazione completa su uno strumento finanziario. L'investitore deve considerare che la presente scheda, essendo redatta in un momento successivo alla stesura della documentazione ufficiale, contiene informazioni che possono differire rispetto a quelle indicate nella documentazione ufficiale, qualora queste non risultassero più attuali;
- si basa su informazioni di pubblico dominio considerate attendibili, ma di cui TLX S.p.A. non è in grado di assicurare l'esattezza; chiunque ne faccia uso per fini diversi da quelli puramente informativi cui sono destinati, se ne assume la piena responsabilità. Tutte le informazioni contenute in questa scheda sono fornite in buona fede sulla base dei dati disponibili al momento in cui è stata redatta.

TLX S.p.A. invita pertanto gli investitori ad approfondire l'analisi del prodotto finanziario attraverso la documentazione ufficiale, ove disponibile e resa accessibile agli investitori non professionali ai sensi della legge italiana. TLX S.p.A. declina ogni responsabilità per qualsiasi dato riportato in questa scheda informativa, facendo altresì presente che i dati contenuti nella documentazione ufficiale, in caso di contrasto, devono ritenersi prevalenti su quelli qui riportati. Si invitano inoltre gli investitori a fare affidamento esclusivamente sulle proprie valutazioni delle condizioni di mercato nel decidere se effettuare un'operazione finanziaria e nel valutare se essa soddisfa la propria situazione finanziaria, i propri obiettivi di investimento e la propria propensione al rischio. TLX S.p.A. non potrà essere ritenuta in alcun modo responsabile dell'esito di tali operazioni.