



OBBLIGAZIONE BANCARIA

BANCA IMI TV FLOOR 31.07.2014

Caratteristiche e rischi dell'operazione

Il titolo **BANCA IMI TV FLOOR 31.07.2014** ("Issue of up to Euro 3,000,000,000 Floating Rate Notes with Minimum Rate Luly 2008 due July 2014") è un'obbligazione emessa da Banca IMI S.p.A., che prevede il pagamento di cedole variabili, determinate e pagate con frequenza annuale. Ogni cedola non potrà essere inferiore al 4% su base annua del valore nominale (*Floor*). L'obbligazione prevede il rimborso del valore nominale il 31.07.2014.

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: la cedola è determinata e pagata su base annuale; il tasso è pari all'Euribor a 6 mesi su base annua. Ogni cedola non potrà essere inferiore al 4% su base annua del valore nominale (*floor*). Si veda la sezione *Cedola lorda*.

Tutti i dati riportati in questa scheda prodotto sono riferiti al 18.09.2008, ad eccezione dei dati di rating, aggiornati settimanalmente in caso di variazione. L'ultima data di aggiornamento rating è il 18.09.2008.

Componenti principali di rischio

Le principali componenti di rischio del titolo sono il **rischio di tasso d'interesse**, il **rischio opzione** 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 opzione: acquistando l'obbligazione l'investitore acquista opzioni sull'Euribor a 6 mesi che consentono di ottenere, per valori dello stesso inferiori a 4%, una cedola pari al 4% su base annua del valore nominale. Prima dell'ultima rilevazione dell'Euribor a 6 mesi, una diminuzione del valore delle opzioni, che corrisponde ad un maggior valore del tasso sottostante e dunque ad un maggior valore della cedola, 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>	Banca IMI S.p.A.
<i>Settore</i>	Bancario
<i>Rating</i>	S&P non ha emesso un rating per questo titolo. Il rating attribuito da S&P al debito a lungo termine dell'Emittente è AA-.
<i>Codice ISIN</i>	XS0371420182
<i>Ammontare in circolazione</i>	EUR 1.662.248.000
<i>Valuta di negoziazione</i>	Euro
<i>Data di godimento</i>	31.07.2008
<i>Data di scadenza</i>	31.07.2014
<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>Tasso di interesse sottostante</i>	Euribor a 6 mesi (rappresenta il tasso interbancario applicato a prestiti della

	durata di 6 mesi)
<i>Cedola lorda</i>	Il tasso di ogni cedola è variabile, determinato e pagato annualmente ed è pari al tasso Euribor a 6 mesi su base annua. Ogni cedola non potrà essere inferiore al 4% del valore nominale su base annua. Il tasso Euribor a 6 mesi è rilevato 2 giorni lavorativi precedenti la data di godimento di ogni cedola annua. Il 18.09.2008 il valore del tasso Euribor a 6 mesi è pari al 5,296% su base annua.
<i>Frequenza cedola</i>	Annuale
<i>Data di stacco della prima cedola</i>	31.07.2009
<i>Base di calcolo</i>	30E/360
<i>Agente per il calcolo</i>	Banca IMI S.p.A.
<i>Regime fiscale</i>	Ritenuta 12,50%
<i>Principali mercati di negoziazione</i>	EuroTLX e Borsa del Lussemburgo
<i>Market Maker</i>	Banca IMI S.p.A. (Gruppo Intesa Sanpaolo)



Rating alla data 18.09.2008.



Situazioni di interesse comunicate ai sensi del Regolamento di EuroTLX

L'investitore deve considerare che i market maker, gli specialist 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 18.09.2008 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 18.09.2008 Banca IMI S.p.A. (Gruppo Intesa Sanpaolo), HVB AG (Gruppo Bancario UniCredit) e UniCredit S.p.A. operano in qualità di market maker sul sistema multilaterale di negoziazione "EuroTLX", gestito da TLX S.p.A.;

- Il prestito è stato strutturato da Banca IMI S.p.A.;

- Il ruolo di coordinatore del collocamento è stato svolto da Banca IMI S.p.A.;

- Il prestito obbligazionario è stato collocato mediante intermediari appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo.

- Banca IMI S.p.A. è agente di calcolo.

In data 18.09.2008 il Market Maker Banca Imi S.p.A. segnala che:

- Il Gruppo Intesa Sanpaolo si trova in una situazione di conflitto di interessi in quanto emittente dello strumento finanziario oggetto dell'operazione.

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;
- 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.