

Salvo diversa indicazione, tutti i dati riportati sono aggiornati al 14.5.2009

## OBBLIGAZIONE BANCARIA

BANCA CR FIRENZE EUR CMS(30Y) FLOOR  
04.10.2009

## Caratteristiche principali dello strumento

Il Titolo **BANCA CR FIRENZE EUR CMS(30Y) FLOOR 04.10.2009** ("CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE S.p.A. CMS LINKED 1999/2009") è un'obbligazione bancaria emessa da Banca CR Firenze S.p.A. in Euro.

Per i primi due anni il titolo corrisponde cedole fisse pari a 4% del valore nominale su base annua, pagate annualmente. A partire dal 04.10.2002, e fino alla scadenza, il 04.10.2009, il titolo corrisponde cedole variabili collegate all'andamento del tasso Swap a 30 anni (CMS), pagate annualmente. Ogni cedola non potrà essere inferiore a 4% del valore nominale su base annua (Floor). E' previsto il rimborso del 100% del valore nominale a scadenza, il 04.10.2009.

## Componenti principali di rischio

**Rischio di tasso d'interesse:**

Alla scadenza il prezzo dell'obbligazione è pari al 100% del valore nominale.

In assenza di altri fattori di rischio che influenzino il prezzo dell'obbligazione e prima della scadenza, un aumento dei tassi di interesse può comportare una riduzione del prezzo dell'obbligazione. Il rischio è tanto maggiore, quanto più è lunga la vita residua a scadenza.

**Rischio emittente:**

Acquistando il titolo l'investitore diviene finanziatore dell'emittente e si espone al rischio che questo diventi insolvente e che quindi non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento.

L'Agenzia di rating S&P non ha rilasciato un giudizio ufficiale di rating per il titolo o per il debito a lungo termine dell'Emittente; un giudizio di rating indicativo di tale rischio potrebbe essere disponibile da parte di altre Agenzie.

In assenza di altri fattori di rischio che influenzino il prezzo dell'obbligazione e prima della scadenza, un peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente o del rating può comportare una diminuzione del prezzo dell'obbligazione.

**Rischio di liquidità:**

In presenza di eventi straordinari, prima della scadenza può essere difficile per l'investitore vendere o liquidare le obbligazioni o ottenere informazioni attendibili sul loro valore.

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.

## Dati dell'emittente

Emittente	Banca CR Firenze S.p.A. www.carifirenze.it
Rating del debito a lungo termine	Non è stato emesso un giudizio di rating da parte dell'Agenzia S&P.
Rating del debito a lungo termine della Capogruppo	
<p>Il valore del rating assegnato dall'agenzia S&amp;P esprime un giudizio in merito alla probabilità che la Capogruppo diventi insolvente e non sia quindi in grado di onorare i propri impegni di pagamento. Tale rating, pertanto, non è né specifico né relativo alla probabilità che vengano onorati gli impegni di pagamento previsti dall'obbligazione in oggetto.</p>	

## Caratteristiche dell'emissione

Codice ISIN	IT0001369096
Status e grado di privilegio	L'obbligazione non è subordinata.
Data di godimento	04.10.1999
Data di scadenza	04.10.2009
Base di calcolo	ACT/ACT (ICMA)
Ammontare in circolazione	EUR26.000.000
Primo prezzo di emissione	100%
Modalità di rimborso	In un'unica soluzione alla data di scadenza ad un prezzo pari al 100% del valore nominale.
Cedola Lorda	Per i primi due anni il titolo corrisponde cedole fisse pari a 4% del valore nominale su base annua, pagate annualmente. A partire dal 04.10.2002, e fino alla scadenza, il 04.10.2009, il titolo

	<p>corrisponde cedole variabili , pagate annualmente, pari al 75% del tasso Swap a 30 anni. Ogni cedola non potrà essere inferiore a 4% del valore nominale su base annua. In particolare l'importo della cedola sarà pari a:</p> $I = VN * [75\% * CMS (30Y)]$ <p>se in corrispondenza della data di determinazione della cedola, il tasso Swap a 10 anni è maggiore o uguale a 5,33%;</p> <p><u>altrimenti sarà pari a:</u></p> $I = VN * 4\%$ <p>dove: VN indica il valore nominale dell'obbligazione; CMS30y è il valore dell'Euro Interest Rate Swap a 30 anni.</p> <p><b>Piano Cedolare</b></p> <table><tr><th>Data di Godimento</th><th>Data di Pagamento</th><th>Tasso Cedolare Annuo</th></tr><tr><td>04.10.1999</td><td>04.10.2000</td><td>4%</td></tr><tr><td>04.10.2000</td><td>04.10.2001</td><td>4%</td></tr><tr><td>04.10.2001</td><td>04.10.2002</td><td>4.287%</td></tr><tr><td>04.10.2002</td><td>04.10.2003</td><td>4%</td></tr><tr><td>04.10.2003</td><td>04.10.2004</td><td>4%</td></tr><tr><td>04.10.2004</td><td>04.10.2005</td><td>4%</td></tr><tr><td>04.10.2005</td><td>04.10.2006</td><td>4%</td></tr><tr><td>04.10.2006</td><td>04.10.2007</td><td>4%</td></tr><tr><td>04.10.2007</td><td>04.10.2008</td><td>4%</td></tr><tr><td>04.10.2008</td><td>04.10.2009</td><td>4%</td></tr></table>	Data di Godimento	Data di Pagamento	Tasso Cedolare Annuo	04.10.1999	04.10.2000	4%	04.10.2000	04.10.2001	4%	04.10.2001	04.10.2002	4.287%	04.10.2002	04.10.2003	4%	04.10.2003	04.10.2004	4%	04.10.2004	04.10.2005	4%	04.10.2005	04.10.2006	4%	04.10.2006	04.10.2007	4%	04.10.2007	04.10.2008	4%	04.10.2008	04.10.2009	4%
Data di Godimento	Data di Pagamento	Tasso Cedolare Annuo																																
04.10.1999	04.10.2000	4%																																
04.10.2000	04.10.2001	4%																																
04.10.2001	04.10.2002	4.287%																																
04.10.2002	04.10.2003	4%																																
04.10.2003	04.10.2004	4%																																
04.10.2004	04.10.2005	4%																																
04.10.2005	04.10.2006	4%																																
04.10.2006	04.10.2007	4%																																
04.10.2007	04.10.2008	4%																																
04.10.2008	04.10.2009	4%																																
<i>Regime fiscale per l'investitore privato italiano</i>	Per gli investitori - persone fisiche - residenti in Italia, la ritenuta fiscale è pari al 12.50% applicabile sia agli interessi, sia all'eventuale guadagno relativo alla vendita/rimborso del titolo.																																	
Rating dell'Emissione	Non è stato emesso un giudizio di rating da parte dell'Agenzia S&P.																																	

Informazioni sulla Negoziazione	
<i>Mercato di Negoziazione</i>	EuroTLX
<i>Orario di Negoziazione</i>	09:00 18:00
<i>Valuta di negoziazione</i>	EUR
<i>Lotto minimo di negoziazione</i>	EUR 1,000 La quantità negoziabile su EuroTLX è pari al lotto minimo di negoziazione indicato o a multipli dello stesso.
<i>Corso di negoziazione</i>	Corso secco
<i>Operatori garanti della liquidità</i>	Banca IMI S.p.A.
<i>Base di calcolo</i>	Act/Act

### Conflitti di interesse

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

L'investitore deve considerare che i market maker, gli specialist, i Top 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 alla data di aggiornamento della scheda:

- 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):

- Banca IMI S.p.A. (Gruppo Intesa Sanpaolo) e HVB AG (Gruppo Bancario UniCredit) operano in qualità di market maker sul sistema multilaterale di negoziazione "EuroTLX", gestito da TLX S.p.A.

**TLX S.p.A., in relazione a Banca IMI S.p.A., in data 03.11.2008 segnala che:**

**- L'emittente detiene indirettamente una partecipazione rilevante nel capitale di Banca IMI S.p.A.**

**- Banca IMI S.p.A. e l'Emittente appartengono al medesimo Gruppo Intesa Sanpaolo**

**- Il prestito obbligazionario è stato collocato mediante intermediari appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo, gruppo di appartenenza di Banca IMI S.p.A.**

**Banca IMI S.p.A., in data 03.11.2008 dichiara che:**

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

#### **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.