



INFORMATIVA TITOLO

Salvo diversa indicazione, tutti i dati riportati sono aggiornati al 13.12.2011

OBBLIGAZIONE BANCARIA

UNICREDIT - TV CALLABLE SUBORDINATO 31.03.2018 EUR

Caratteristiche principali dello strumento

Il Titolo **UNICREDIT - TV CALLABLE SUBORDINATO 31.03.2018 EUR ("UniCredit S.p.A. 2008 - 2018 obbligazioni a tasso variabile a 10 anni subordinata Lower Tier II callable")** è un'obbligazione subordinata di tipo Lower Tier 2 (*Status*) emessa da UniCredit S.p.A. in Euro.

Per i primi cinque anni il titolo corrisponde cedole variabili pari al valore nominale per il tasso al tasso Euribor a 3 mesi + 0.75% su base annua pagate trimestralmente. A partire dal 30.06.2013, e fino alla scadenza, il 31.03.2018, il titolo corrisponde cedole variabili pari al valore nominale moltiplicato per il tasso al tasso Euribor a 3 mesi + 1.35% su base annua pagate trimestralmente. E' previsto il rimborso del 100% del valore nominale a scadenza, il 31.03.2018 o alla data di rimborso anticipato il 31.03.2013.

Inoltre, al titolo in oggetto si applicano le disposizioni contenute nel Titolo I, Capitolo 2, della circolare n. 263 di Banca d'Italia che prevedono un limite all'ammontare riacquistato pari al 10% del valore nominale del titolo stesso. Pertanto, al raggiungimento di tale soglia e relativamente al Mercato EuroTLX, il Liquidity Provider che ha assunto gli obblighi di liquidità sul medesimo titolo, usufruisce di una esenzione temporanea in acquisto.

Tutte le informazioni finanziarie e contabili dell'Emittente sono reperibili sul sito internet www.unicreditgroup.eu.

Componenti principali di rischio

Acquistando un'obbligazione, l'investitore potrebbe essere esposto ai rischi propri dell'investimento effettuato in titoli di debito. In particolare, è esposto ad un rischio emittente in quanto, acquistando il titolo diviene finanziatore della società o degli enti che lo hanno emesso e si espone al rischio che questi ultimi non siano in grado di onorare gli impegni di pagamento; ad un rischio tasso di interesse relativamente agli interessi previsti e al rimborso del capitale; ad un rischio opzione qualora il pagamento degli importi previsti risulti legato all'andamento di una attività sottostante; ad un rischio di rimborso anticipato qualora sia prevista la facoltà da parte dell'Emittente di rimborsare anticipatamente il titolo; ad un rischio dovuto alla volatilità del rapporto di cambio tra la divisa di riferimento e la divisa estera in cui è denominato l'investimento, qualora il titolo sia denominato in una divisa diversa dall'Euro. Si evidenzia infine che durante la vita del titolo la rilevanza dei fattori di rischio può mutare; rischi inizialmente secondari, ad esempio il rischio liquidità, possono diventare significativi.

Dati dell'emittente

<i>Emittente</i>	UniCredit S.p.A. www.unicreditgroup.eu
------------------	--

Caratteristiche dell'emissione

<i>Codice ISIN</i>	IT0004345242
<i>Status</i>	Il titolo è un'obbligazione bancaria subordinata del tipo Lower Tier 2. In caso di liquidazione dell'emittente, capitale ed interessi residui saranno rimborsati solo dopo che saranno stati rimborsati i titoli di debito senior (per i quali non è prevista la clausola di subordinazione) e pari passu con le obbligazioni del tipo Tier 3; comunque, il rimborso avverrà con precedenza rispetto alle azioni dell'emittente e agli altri strumenti di capitale e di debito caratterizzati da un grado di subordinazione maggiore (del tipo Upper Tier 2 e del tipo Tier 1)..
<i>Data di godimento</i>	31.03.2008
<i>Data di scadenza</i>	31.03.2018
<i>Ammontare in circolazione</i>	EUR 1,340,575,000
<i>Primo prezzo di emissione</i>	100%
<i>Modalità e prezzo di rimborso</i>	In un'unica soluzione alla data di scadenza ad un prezzo pari al 100% del valore nominale, oppure alle date e ai prezzi di rimborso anticipato.
<i>Agente per il calcolo</i>	UniCredit Bank AG

Informazioni sulla Negoziazione su EuroTLX

<i>Orario di Negoziazione</i>	09:00 17:30
<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



INFORMATIVA TITOLO

	stesso.									
<i>Corso di negoziazione</i>	Corso secco									
<i>Operatori che supportano la liquidità nei limiti previsti dal Regolamento di EuroTLX</i>	UniCredit Bank AG Succursale di Milano									
<i>Modalità e tempi di smobilizzo</i>	<p>Il disinvestimento sul Mercato EuroTLX può essere effettuato in qualunque momento negli Orari di negoziazione indicati, attraverso l'inserimento di una proposta di negoziazione in vendita del tipo "con limite di prezzo", "al meglio" (eseguito al miglior prezzo in acquisto presente sul book) o "any price". Per ognuna delle tre tipologie è possibile inserire la specifica "fill or kill" o "fill and kill", dove con la prima la proposta viene eseguita per l'intera quantità oppure cancellata completamente, mentre con la seconda la proposta viene eseguita con la massima quantità disponibile e cancellata per la rimanenza.</p> <p>In aggiunta, per le tipologie "al meglio" oppure "con limite di prezzo" è possibile scegliere di eseguire parzialmente l'ordine per la massima quantità disponibile, rimanendo sul book con la quantità residuale.</p>									
<i>Limiti di variazione dei prezzi</i>	<table border="1"><thead><tr><th></th><th>Superiore</th><th>Inferiore</th></tr></thead><tbody><tr><td>Limite1</td><td>5%</td><td>5%</td></tr><tr><td>Limite2</td><td>3%</td><td>3%</td></tr></tbody></table> <p>Limite1: è il limite massimo di variazione del prezzo delle proposte di negoziazione rispetto al prezzo di chiusura del giorno precedente. Limite2: se presente, è il limite massimo di variazione dei prezzi tra due contratti consecutivi sul medesimo strumento finanziario. Tali Limiti, anche quando modificati temporaneamente dalla Vigilanza di EuroTLX sulla base delle condizioni di mercato, come previsto dal Regolamento, sono pubblicati sul sito internet www.eurotlx.com.</p>		Superiore	Inferiore	Limite1	5%	5%	Limite2	3%	3%
	Superiore	Inferiore								
Limite1	5%	5%								
Limite2	3%	3%								
<i>Base di calcolo</i>	ACT/360									
<i>Regolamento dei contratti</i>	<p>I contratti sono regolati il terzo giorno successivo alla conclusione degli stessi, secondo le festività stabilite dal mercato EuroTLX.</p> <p>In particolare, i contratti conclusi il 15.12.2011 saranno regolati presso il sistema di regolamento italiano il 20.12.2011.</p>									
<i>Depositaria</i>	Monte Titoli - Express II									
<i>Data inizio negoziazioni</i>	04.01.2010									

Avvertenze

La presente Informativa Titolo:

- non costituisce attività di consulenza da parte di EuroTLX SIM 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 alcune informazioni ritenute più rilevanti per la comprensione degli strumenti finanziari. Per una descrizione approfondita dei contenuti e dei tratti determinanti delle Informativa Titolo si rimanda al documento Guida alla lettura dell'Informativa Titolo presente 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 Informativa Titolo, 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 EuroTLX SIM 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 questo documento sono fornite in buona fede sulla base dei dati disponibili al momento in cui è stata redatta.

EuroTLX SIM 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. EuroTLX SIM S.p.A. declina ogni responsabilità per qualsiasi dato riportato nell'Informativa Titolo, 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. EuroTLX SIM S.p.A. non potrà essere ritenuta in alcun modo responsabile dell'esito di tali operazioni.

Conflitti di interesse



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 Operatori che supportano la liquidità 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 Informativa od intrattenere rapporti di natura bancaria con gli emittenti stessi. L'elenco dei potenziali conflitti di interesse indicati può non essere esaustivo.

In particolare:

EuroTLX SIM S.p.A. segnala che alla data di aggiornamento del presente documento:

- la società EuroTLX SIM 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 UniCredit Bank AG (Gruppo Bancario UniCredit) operano in qualità di Market Maker e di Specialist sul sistema multilaterale di negoziazione "EuroTLX", gestito da EuroTLX SIM S.p.A.

EuroTLX SIM S.p.A., in relazione a UniCredit Bank AG Succursale di Milano, in data 30.07.2008 segnala che:

- Il ruolo di responsabile del collocamento è stato svolto da UniCredit Bank AG (già HVB AG) Succursale di Milano ;

- Il prestito è stato strutturato da UniCredit Bank AG (già HVB AG) Succursale di Milano ;

- UniCredit Bank AG (già HVB AG) Succursale di Milano è agente di calcolo ;

- Il prestito obbligazionario è stato collocato mediante intermediari appartenenti al Gruppo Bancario UniCredit;

UniCredit Bank AG Succursale di Milano, in data 30.07.2008 dichiara che:

- Negli ultimi due anni UBM/UniCredit Bank AG Succursale di Milano ha partecipato ad altre offerte di titoli emessi dall'Emittente;

- UniCredit Bank AG Succursale di Milano è controparte del contratto di copertura stipulato con l'Emittente;