

## SCHEDA PRODOTTO

### Reload3 BancoPosta II collocamento 2007

#### CARATTERISTICHE GENERALI

Denominazione Prestito Obbligazionario	«UniCredito Italiano - ex Capitalia S.p.A. 2007/2013 "Reload3 BancoPosta II collocamento 2007" legato all'andamento di cinque Indici azionari internazionali»
Codice ISIN	IT0004166663
Periodo di collocamento	Dal 5 marzo al 12 maggio 2007 mediante Offerta Pubblica di Sottoscrizione. Chiuso anticipatamente il 19 aprile 2007
Emittente	Ratings di UniCredito Italiano S.p.A.: Moody's: Aa2; Fitch: A+; Standard & Poor's: A+
Prezzo di emissione	Euro 1.000
Data di emissione e di scadenza	18 maggio 2007 – 18 maggio 2013
Importo totale collocato	971.216.000 di Euro
Indici di riferimento	5 Indici azionari internazionali: Dow Jones Euro Stoxx 50, Standard & Poor's 500, Nikkei 225, Swiss Market Index, Hang Seng Index
Agente per il calcolo	Bank of America N.A.
Regime fiscale	12,50% sugli interessi e sulle plusvalenze conseguite

#### CARATTERISTICHE FINANZIARIE

Rendimento dell'obbligazione	<p>L'obbligazione prevede il pagamento di interessi annuali fissi ed interessi aggiuntivi eventuali, per come esemplificato nella Tabella</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Interessi Fissi:</b> 11,50% lordo (4,35% annuo lordo per il primo ed il secondo anno e 0,70% annuo lordo per il terzo, quarto, quinto e sesto anno)</li> <li><b>Interessi Aggiuntivi Eventuali:</b> al terzo, al quarto, al quinto e al sesto anno è previsto il pagamento di interessi aggiuntivi eventuali il cui ammontare dipende dal verificarsi di un "Evento Azionario" e dall'anno in cui quest'ultimo si verifica</li> <li><b>Definizione di "Evento Azionario":</b> l'Evento Azionario si verifica laddove il valore di ciascuno dei cinque Indici risulti, al terzo, al quarto, al quinto, oppure al sesto anno di vita dell'obbligazione, superiore o almeno pari al 90% del proprio valore iniziale</li> </ul>																														
Modalità di rilevazione del valore iniziale degli Indici di Riferimento	<p>Per ciascun Indice si determina la media aritmetica dei valori di chiusura rilevati in data 18, 21 e 22 maggio 2007</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Indici Azionari</th> <th>18/05/2007</th> <th>21/05/2007</th> <th>22/05/2007</th> <th>MEDIA</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>D.J. Euro Stoxx 50</td> <td>4.480,81</td> <td>4.465,54</td> <td>4.469,88</td> <td>4.472,08</td> </tr> <tr> <td>Standard&amp;Poor's 500</td> <td>1.522,75</td> <td>1.525,10</td> <td>1.524,12</td> <td>1.523,99</td> </tr> <tr> <td>Nikkei 225</td> <td>17.399,58</td> <td>17.556,87</td> <td>17.680,05</td> <td>17.545,50</td> </tr> <tr> <td>Swiss Market Index</td> <td>9.424,69</td> <td>9.405,27</td> <td>9.361,07</td> <td>9.397,01</td> </tr> <tr> <td>Hang Seng Index</td> <td>20.904,84</td> <td>20.927,75</td> <td>20.843,92</td> <td>20.892,17</td> </tr> </tbody> </table>	Indici Azionari	18/05/2007	21/05/2007	22/05/2007	MEDIA	D.J. Euro Stoxx 50	4.480,81	4.465,54	4.469,88	4.472,08	Standard&Poor's 500	1.522,75	1.525,10	1.524,12	1.523,99	Nikkei 225	17.399,58	17.556,87	17.680,05	17.545,50	Swiss Market Index	9.424,69	9.405,27	9.361,07	9.397,01	Hang Seng Index	20.904,84	20.927,75	20.843,92	20.892,17
Indici Azionari	18/05/2007	21/05/2007	22/05/2007	MEDIA																											
D.J. Euro Stoxx 50	4.480,81	4.465,54	4.469,88	4.472,08																											
Standard&Poor's 500	1.522,75	1.525,10	1.524,12	1.523,99																											
Nikkei 225	17.399,58	17.556,87	17.680,05	17.545,50																											
Swiss Market Index	9.424,69	9.405,27	9.361,07	9.397,01																											
Hang Seng Index	20.904,84	20.927,75	20.843,92	20.892,17																											
Modalità di rilevazione del valore finale degli Indici di Riferimento	Si determina la media dei valori di chiusura di ciascuno degli Indici rilevati in data 22, 23 e 24 aprile per ciascun anno di pagamento della cedola aggiuntiva eventuale. Tale scelta è giustificata da motivazioni esclusivamente protettive delle performance conseguite dai singoli Indici																														
Quotazione e Disinvestimento	<p>Il titolo è quotidianamente negoziato sul mercato secondario telematico delle Obbligazioni e dei Titoli di Stato (M.O.T.).</p> <p>Le obbligazioni possono essere negoziate, prima della loro scadenza naturale, sulla base delle quotazioni di mercato del momento. Le quotazioni delle obbligazioni collocate da Poste Italiane sono pubblicate giornalmente in un apposita Tabella su M.F. e Milano Finanza. In caso di negoziazione del titolo, Poste Italiane applicherà una commissione dello 0,35% sul controvalore di negoziazione, con un minimo di € 10,33 ad operazione<sup>1)</sup></p>																														

#### Tabella

Date pagamento Interessi	Ammontare Cedole di interesse pagate annualmente									
	Anno in cui si verifica l'Evento Azionario									
	Evento al terzo anno		Evento al quarto anno		Evento al quinto anno		Evento al sesto anno		Mai Evento	
	Interessi fissi	Interessi aggiuntivi eventuali	Interessi fissi	Interessi aggiuntivi eventuali	Interessi fissi	Interessi aggiuntivi eventuali	Interessi fissi	Interessi aggiuntivi eventuali	Interessi fissi	Interessi aggiuntivi eventuali
18 maggio 2008	4,35%	0,00%	4,35%	0,00%	4,35%	0,00%	4,35%	0,00%	4,35%	0,00%
18 maggio 2009	4,35%	0,00%	4,35%	0,00%	4,35%	0,00%	4,35%	0,00%	4,35%	0,00%
18 maggio 2010	0,70%	5,05%	0,70%	0,00%	0,70%	0,00%	0,70%	0,00%	0,70%	0,00%
18 maggio 2011	0,70%	5,05%	0,70%	10,50%	0,70%	0,00%	0,70%	0,00%	0,70%	0,00%
18 maggio 2012	0,70%	5,05%	0,70%	5,05%	0,70%	16,20%	0,70%	0,00%	0,70%	0,00%
18 maggio 2013	0,70%	5,05%	0,70%	5,05%	0,70%	5,05%	0,70%	22,20%	0,70%	0,00%
<b>Totale interessi (fissi ed aggiuntivi)</b>	<b>11,50%</b>	<b>20,20%</b>	<b>11,50%</b>	<b>20,60%</b>	<b>11,50%</b>	<b>21,25%</b>	<b>11,50%</b>	<b>22,20%</b>	<b>11,50%</b>	<b>0,00%</b>
<b>Interessi nominali complessivi a scadenza</b>	<b>31,70%</b>		<b>32,10%</b>		<b>32,75%</b>		<b>33,70%</b>		<b>11,50%</b>	

<sup>1)</sup> Condizioni vigenti dal 09/07/01