

## SCHEDA PRODOTTO

### Reload3 BancoPosta III collocamento 2006

#### CARATTERISTICHE GENERALI

Denominazione Prestito obbligazionario	«Merrill Lynch 2006/2012 "Reload3 BancoPosta III collocamento 2006" legato all'andamento di cinque Indici azionari internazionali»
Codice ISIN	IT0006607623
Periodo di collocamento	Dal 15 maggio al 15 luglio 2006 mediante Offerta Pubblica di Sottoscrizione (O.P.S.)
Emittente	Merrill Lynch & CO, Inc. Ratings all'emissione: Moody's: Aa3; Fitch: AA-; Standard & Poor's: A+
Prezzo di emissione	Alla pari (100% del valore nominale sottoscritto) cioè al prezzo di euro 1.000 per ogni obbligazione
Data di emissione e di scadenza	21 luglio 2006 - 21 luglio 2012
Importo totale collocato	749.071.000 di euro
Indici di Riferimento	Dow Jones Euro Stoxx 50 <sup>SM</sup> , Standard & Poor's 500, Nikkei 225, Swiss Market Index, Hang Seng Index
Agente per il calcolo	Merrill Lynch International
Regime fiscale	12,50% sugli interessi e sulle plusvalenze conseguite

#### CARATTERISTICHE FINANZIARIE

Rendimento dell'obbligazione	L'obbligazione prevede il pagamento di interessi annuali fissi ed interessi aggiuntivi eventuali, per come esemplificato nella Tabella <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Interessi Fissi:</b> 10,80% lordo (4,10% annuo lordo per il primo e secondo anno e 0,65% annuo lordo 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	Per ciascun Indice si determina la media aritmetica dei valori di chiusura rilevati in data 21, 24 e 25 luglio 2006				
	<b>Indici Azionari</b>	<b>21/07/2006</b>	<b>24/07/2006</b>	<b>25/07/2006</b>	<b>MEDIA</b>
	D.J. Euro Stoxx 50	3.557,08	3.632,93	3.631,50	3.607,1700
	Standard&Poor's 500	1.240,29	1.260,91	1.268,88	1.256,6933
	Nikkei 225	14.821,26	14.794,5	15.005,24	14.873,6667
	Swiss Market Index	7.618,14	7.780,28	7.784,8	7.727,7400
	Hang Seng Index	16.464,18	16.480,59	16.583,86	16.509,5433
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 6, 7 e 8 luglio 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	Il titolo è quotidianamente negoziato sul mercato secondario telematico delle Obbligazioni e dei Titoli di Stato (M.O.T.). 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 una 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> .				

#### Tabella

Tabella esemplificativa sul meccanismo di determinazione degli Interessi di Reload3 BancoPosta										
Ammontare Interessi lordi pagati annualmente										
Date pagamento Interessi	Anno in cui si verifica l'Evento Azionario									
	Evento al 3° anno		Evento al 4° anno		Evento al 5° anno		Evento al 6° 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
21-lug-07	4,10%	0,00%	4,10%	0,00%	4,10%	0,00%	4,10%	0,00%	4,10%	0,00%
21-lug-08	4,10%	0,00%	4,10%	0,00%	4,10%	0,00%	4,10%	0,00%	4,10%	0,00%
21-lug-09	0,65%	5,05%	0,65%	0,00%	0,65%	0,00%	0,65%	0,00%	0,65%	0,00%
21-lug-10	0,65%	5,05%	0,65%	10,50%	0,65%	0,00%	0,65%	0,00%	0,65%	0,00%
21-lug-11	0,65%	5,05%	0,65%	5,05%	0,65%	16,10%	0,65%	0,00%	0,65%	0,00%
21-lug-12	0,65%	5,05%	0,65%	5,05%	0,65%	5,05%	0,65%	22,00%	0,65%	0,00%
<b>Totale Interessi (fissi ed aggiuntivi)</b>	<b>10,80%</b>	<b>20,20%</b>	<b>10,80%</b>	<b>20,60%</b>	<b>10,80%</b>	<b>21,15%</b>	<b>10,80%</b>	<b>22,00%</b>	<b>10,80%</b>	<b>0,00%</b>
<b>Interessi nominali complessivi a scadenza</b>	<b>31,00%</b>		<b>31,40%</b>		<b>31,95%</b>		<b>32,80%</b>		<b>10,80%</b>	

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