

TITOLO DI STATO - ITALIA

BTP€I 3,10 % 15/09/2026

IT0004735152

<i>BBGID Bloomberg Global ID</i>	BBG001QWCYG3
<i>Emittente</i>	Repubblica Italiana
<i>Nazionalità</i>	IT
<i>Settore</i>	Governativo
<i>Tipologia di tasso</i>	Fisso
<i>Frequenza cedola</i>	Semestrale
<i>Data di godimento</i>	15/06/2011
<i>Data di scadenza</i>	15/09/2026
<i>Data di stacco 1° cedola</i>	15/09/2011
<i>Cedola corrente lorda</i>	La cedola è uguale allo 3,10% del valore nominale su base annua moltiplicato per il Coefficiente di Indicizzazione calcolato il giorno di pagamento della cedola
<i>Modalità di rimborso</i>	In un'unica soluzione alla data di scadenza ad un prezzo pari al 100 % del valore nominale moltiplicato per il Coefficiente di Indicizzazione, alla data di scadenza. Il rimborso del capitale non potrà mai essere inferiore al valore nominale del titolo
<i>Base di calcolo</i>	ACT/ACT
<i>Regime fiscale**</i>	Ritenuta del 12,50 %
<i>Depositaria</i>	Monte Titoli - garanzia con Controparte Centrale

<i>Ammontare in circolazione</i>	3.000.000.000
<i>Valuta di negoziazione</i>	EUR
<i>Primo Prezzo di emissione</i>	100,032 %
<i>Prezzo di rimborso</i>	100,00 %
<i>Lotto minimo negoziabile</i>	1.000 EUR
<i>Incrementi</i>	1.000 EUR
<i>Principali mercati di negoziazione</i>	Hi – Mtf, Borsa Italiana
<i>Giorni di regolamento</i>	2
<i>Data inizio negoziazione</i>	15/06/2011

** per le persone fisiche residenti in Italia

Il Coefficiente di Indicizzazione (CI) è calcolato sulla base dell'inflazione calcolata nell'Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo dell'Area Euro (ex Tabacco), elaborato e pubblicato mensilmente da Eurostat, seguendo la seguente formula:

$$CI_{d,m} = \frac{REF \quad CPI_{d,m}}{CPI_{base}}$$

dove:

CI_{d,m}: è il Coefficiente di Indicizzazione relativo al giorno *d* e mese *m*

REF CPI_{d,m}: è il valore di riferimento dell'Indice dei prezzi al consumo relativo al giorno *d* del mese *m* calcolato sul valore del CPI rilevato 3 mesi e 2 mesi antecedenti il mese per cui si sta effettuando il calcolo. In particolare

REF CPI = CPI_{m-3} + (d-1)/gg*(CPI_{m-2} - CPI_{m-3})

Con gg uguale ai giorni effettivi del mese *m*

CPI Base: è il valore dell'Indice dei prezzi al consumo rilevato alla data di godimento.

Il Coefficiente (CI) permettere di calcolare, ad una generica data (giorno *d* mese *m*), l'ammontare del capitale nominale rivalutato sulla base dell'andamento dei prezzi.

RISCHI DELL'INVESTIMENTO:

di seguito le principali categorie dei rischi che l'investitore, acquistando il titolo in questione, potrebbe assumere:

Rischio emittente e rischio di credito: acquistando i titoli in questione si diviene finanziatori dell'emittente, il quale, al peggiorare della propria situazione finanziaria, potrebbe, durante la vita del titolo, non essere in grado di onorare i propri obblighi cioè il pagamento delle cedole e/o il rimborso del capitale. Il valore del rating assegnato dalle agenzie specializzate esprime un giudizio in merito alla probabilità che l'emittente diventi insolvente e quindi non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento.

Rischio di tasso d'interesse: rischio collegato alla variazione dei tassi d'interesse; prima della scadenza del titolo un eventuale loro aumento può comportare una riduzione del prezzo.

Rischio di cambio: i rendimenti relativi a titoli denominati in valute diverse da quella di riferimento per l'investitore (tipicamente l'euro) potrebbero essere condizionati dalle variazioni dei tassi di cambio. Un eventuale deprezzamento della divisa estera può comportare una riduzione del prezzo del titolo.

Rischio opzione: i rendimenti relativi a titoli strutturati potrebbero essere condizionati dall'andamento di un'attività sottostante.

Rischio rimborso anticipato: qualora l'obbligazione incorpori un'opzione che conferisce la facoltà di rimborsare il prestito precedentemente alla data di scadenza, un aumento del valore dell'opzione potrebbe comportare una riduzione del prezzo dell'obbligazione.

Durante la vita del titolo la rilevanza dei fattori di rischio può mutare; rischi inizialmente secondari, ad esempio il rischio liquidità, possono diventare significativi.

Le situazioni sopra rappresentate potrebbero non essere esaustive dei rischi che l'investitore potrebbe assumere. Prima di effettuare eventuali operazioni sul titolo è consigliabile che l'investitore assuma presso il proprio intermediario informazioni specifiche sulla natura e sui rischi delle operazioni che intende porre in essere.

CONFLITTO D'INTERESSE:

I Market Maker che operano su Hi-Mtf sono: Equita Sim S.p.A., ICCREA Banca S.p.A., Banca Sella Holding S.p.A., Banca Akros S.p.A., MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A..

L'investitore deve considerare che i Market Maker e le società dei gruppi a cui appartengono possono detenere ed intermediare titoli delle società menzionate, ovvero detenere rapporti di partecipazione 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.

Per quel che riguarda la società di gestione del mercato, si fa presente che Hi - Mtf Sim S.p.A. è partecipata da: ICCREA Banca S.p.A., Banca Sella Holding S.p.A., Banca Akros S.p.A. e Luigi Luzzatti S.p.A.

AVVERTENZE:

la presente scheda informativa ha una finalità meramente illustrativa ed è stata prodotta da Hi-Mtf Sim S.p.A. utilizzando informazioni di pubblico dominio considerate attendibili ma di cui Hi-Mtf Sim S.p.A. non garantisce in alcun modo né la completezza né l'esattezza.

Chiunque ne faccia uso per fini diversi da quelli puramente informativi cui sono destinati, 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 che possono non coincidere rispetto a quelli indicati nella documentazione ufficiale.

Essa non costituisce attività di consulenza da parte di Hi-Mtf Sim S.p.A., né tantomeno offerta o sollecitazione ad acquistare o vendere strumenti finanziari.

La scheda informativa rappresenta uno strumento aggiuntivo e non sostitutivo del prospetto informativo e degli altri documenti informativi ufficiali. Hi-Mtf Sim S.p.A. invita gli investitori ad approfondire la conoscenza e l'analisi del prodotto presso il proprio intermediario ricorrendo anche alla suddetta documentazione ufficiale che prevarrà sulle eventuali informazioni contrastanti riportate sulla scheda informativa.

La quotazione di prezzi immessi sul mercato Hi-Mtf non costituisce offerta al pubblico, in quanto lo strumento finanziario in oggetto risulta, ai sensi della delibera CONSOB n. 16709 del 27 novembre 2008, ammesso alla negoziazione in un mercato regolamentato italiano o di un altro paese dell'Unione Europea.