

<i>Emittente</i>	Unicredito Italiano S.p.A.	<i>Ammontare in circolazione</i>	650.000.000
<i>Nazionalità</i>	IT	<i>Valuta di negoziazione</i>	EUR
<i>Settore</i>	Bancario	<i>Prezzo di emissione</i>	99,742 %
<i>Moody's Rating</i>	Aa3	<i>Prezzo di rimborso</i>	100,00 %
<i>S&P</i>	-	<i>Taglio minimo</i>	1.000 EUR
<i>Tipologia di tasso</i>	Variabile	<i>Incrementi</i>	1.000 EUR
<i>Frequenza cedola</i>	Trimestrale	<i>Principali mercati di negoziazione</i>	Hi – Mtf, Bourse de Luxembourg
<i>Data di godimento</i>	21/10/2004	<i>Hi-Mtf Market Maker</i>	Centrosim S.p.A. Banca Aletti ICCREA Banca
<i>Data di scadenza</i>	21/10/2016	<i>Obbligo di quotazione</i>	150.000 EUR
<i>Data di stacco 1° cedola</i>	21/01/2005	<i>Date di rimborso anticipato</i>	L'emittente ha la facoltà di rimborsare anticipatamente l'obbligazione ad ogni data di stacco cedola a partire dal 21/10/2011, con un preavviso di almeno 5 giorni lavorativi
<i>Cedola corrente lorda</i>	Dal 21/10/04 al 21/10/11 EURIBOR 3M + 0,45% Dal 21/10/11 al 21/10/16 EURIBOR 3M + 1.05%	<i>Opzione Call</i>	Annulmente, alla data di stacco della cedola, l'obbligazione può essere rimborsata dall'emittente al prezzo di 100,00%
<i>Modalità di rimborso</i>	In un'unica soluzione		
<i>Base di calcolo</i>	Act/360		
<i>Regime fiscale</i>	Ritenuta del 12,50 %		
<i>Clausola di subordinazione</i>	In caso di insolvenza di Unicredito l'obbligazione sarà rimborsata solo dopo che saranno soddisfatti tutti gli altri crediti per i quali non è prevista la clausola di subordinazione		

Tutti i dati riportati in questa scheda informativa sono riferiti al 03/07/2008, ad eccezione dei dati di rating, aggiornati mensilmente in caso di variazione. L'ultima data di aggiornamento dei rating è il 02/10/2007

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 (es. Moody's e S&P) 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 rimborso anticipato: Qualora l'obbligazione incorpori un'opzione che conferisce la facoltà di rimborsare il prestito antecedentemente alla data di scadenza, un aumento del valore dell'opzione potrebbe comportare una riduzione del prezzo dell'obbligazione.

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:

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 equamente partecipata da: Banca Aletti & C. S.p.A., Centrosim S.p.A., ICBPI S.p.A., ICCREA Banca S.p.A. Operano in qualità di Market Maker sul mercato gestito da Hi– Mtf Sim S.p.A.: Banca Aletti & C. S.p.A., Centrosim S.p.A., ICCREA Banca 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.

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.