



DIPARTIMENTO DEL
TESORO

BTP Italia

Seconda Emissione - Scheda informativa

| | |
|--|--|
| Emittente | Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF) |
| Rating Emittente | A3/ BBB+/ A-(Moody's / S&P's / Fitch) |
| Annuncio dell'emissione | 1 giugno 2012, con Decreto di Emissione e Comunicato Stampa del MEF in cui vengono descritte le caratteristiche del titolo e il tasso cedolare (reale) annuo minimo garantito |
| Tasso cedolare (reale) annuo minimo garantito | E' indicativo e viene comunicato all'annuncio dell'emissione per agevolare le scelte di investimento dei risparmiatori. Il tasso cedolare (reale) annuo definitivo, fissato al termine del periodo di collocamento sul MOT, non potrà essere inferiore a tale tasso |
| Modalità di collocamento sul MOT | In via diretta a prezzo fisso sul MOT, il mercato telematico delle obbligazioni e titoli di Stato di Borsa Italiana, per il tramite di due Dealer dello stesso mercato, selezionati dal MEF tra gli Specialisti in titoli di Stato, con il mandato di raccogliere ordini di acquisto da parte delle altre banche sul MOT e garantire liquidità al titolo fino alla sua scadenza finale |
| Quotazione | MOT (Borsa Italiana) |
| Taglio minimo acquistabile | 1.000 euro |
| Taglio acquistabile | Multipli di 1.000 euro |
| Scadenza | 4 anni (11 giugno 2016) |
| Struttura | Titolo indicizzato all'inflazione italiana (Indice dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati - FOI, senza tabacchi) |
| - <i>Cedola: modalità di calcolo e pagamento</i> | Semestrale, indicizzata all'indice FOI senza tabacchi del semestre di competenza, corrisposta in via posticipata, e calcolata moltiplicando il tasso cedolare semestrale reale fisso (tasso cedolare reale annuo definitivo/2) per il capitale rivalutato. In caso di deflazione nel semestre, la cedola dello stesso semestre viene calcolata moltiplicando il tasso cedolare semestrale reale fisso per il capitale nominale non rivalutato (<i>floor</i> sulla cedola), garantendo per il relativo semestre un rendimento minimo dato dal tasso cedolare reale semestrale fisso. In caso di inflazione nei semestri successivi, la rivalutazione del capitale avverrà solo qualora l'indice torni a superare il livello massimo raggiunto nei semestri precedenti |
| - <i>Rivalutazione del capitale: modalità di calcolo e pagamento</i> | Semestrale, in base all'indice FOI senza tabacchi, applicato al valore nominale acquistato; è corrisposta unitamente alla cedola. In caso di deflazione nel semestre non vi è addebito e non è dovuto alcun pagamento da parte dell'investitore (<i>floor</i> sul |



DIPARTIMENTO DEL
TESORO

| | |
|--|--|
| | capitale). In caso di inflazione nei semestri successivi, la rivalutazione del capitale avverrà solo qualora l'indice torni a superare il livello massimo raggiunto nei semestri precedenti. |
| - <i>Rimborso del capitale nominale</i> | Rimborsato in unica soluzione a scadenza al valore nominale non rivalutato |
| Prezzo di emissione | 100 (alla pari) |
| Modalità di acquisto da parte degli investitori | Per il tramite della banca (indipendentemente che sia aderente o meno al MOT) dove è detenuto il deposito titoli, via sportello oppure via home banking (di norma con funzione di <i>trading</i> abilitata) |
| Periodo di collocamento sul MOT | 4 giorni lavorativi del calendario di Borsa Italiana dal 4 al 7 giugno 2012 |
| Chiusura del collocamento sul MOT | Alle 17,30 del giorno 7 giugno 2012. A chiusura del collocamento è emanato apposito Decreto di Accertamento che fissa il tasso cedolare (reale) annuo definitivo e determina il quantitativo in emissione sulla base degli ordini di acquisto durante il periodo di collocamento sul MOT |
| Godimento e Regolamento | 11 giugno 2012 (2 giorni lavorativi successivi alla data di chiusura del periodo di collocamento) |
| Informazioni note al mercato nella fase di collocamento | Prezzo di emissione e tasso cedolare (reale) annuo minimo garantito. Il tasso cedolare (reale) annuo definitivo è fissato con apposito Decreto di Accertamento che viene emanato alla chiusura dell'ultimo giorno del periodo di collocamento |
| Meccanismo di fissazione del tasso cedolare (reale) annuo definitivo | Sulla base delle condizioni di mercato del giorno 7 giugno 2012 ma comunque ad un livello non inferiore a quello del tasso cedolare (reale) annuo minimo garantito annunciato il 1 giugno 2012 |
| Premio di fedeltà per gli investitori persone fisiche¹ | Ammontare fisso pari al 4 per mille lordo (da calcolarsi sull'importo nominale acquistato non rivalutato) che è corrisposto dal MEF esclusivamente alle <u>persone fisiche</u> che abbiano acquistato il titolo durante il periodo di collocamento e lo abbiano detenuto fino alla scadenza (11 giugno 2016) |
| Commissioni a carico degli investitori per l'adesione al collocamento | Non è prevista alcuna commissione a carico degli investitori |
| Commissioni per le banche che raccolgono gli ordini di acquisto | 3 per mille (da calcolarsi sull'importo nominale emesso non rivalutato) corrisposto dal MEF a tutte le banche in proporzione all'ammontare degli ordini ricevuti (in conto terzi o proprio) e in base alle modalità tecniche stabilite nel Decreto di Emissione. |
| Dealer selezionati dal MEF tra gli Specialisti in titoli di Stato | Banca IMI Spa BNP Paribas (Banca Nazionale del Lavoro SpA) |
| Commissioni per i Dealer | 0,5 per mille (da calcolarsi sull'importo nominale emesso non rivalutato). Corrisposte in parti uguali dal MEF |

¹Le informazioni di dettaglio circa il premio fedeltà sono disponibili all'interno delle FAQ del BTP Italia sul sito del MEF (www.tesoro.it) e sul sito della Direzione del Debito Pubblico del Dipartimento del Tesoro (www.debitopubblico.it)



DIPARTIMENTO DEL
TESORO

| | |
|--|--|
| Negoziabilità | A partire dal giorno 11 giugno 2012 sul MOT |
| Commissione di negoziazione sul MOT a partire dall'11 giugno 2012 | Fissate a discrezione delle banche aderenti al MOT |
| Regime fiscale | 12,5 per cento come per tutti i titoli di Stato |
| Informazioni sull'emissione | I comunicati stampa concernenti l'emissione e i suoi risultati, insieme con tutta la documentazione tecnica, saranno disponibili sul sito del MEF (www.tesoro.it) e della Direzione del Debito Pubblico del Dipartimento del Tesoro (www.debitopubblico.it). |

Tempistica della seconda emissione

| Data | Evento |
|--------------------------|--|
| [Venerdì, 1 giugno 2012] | Predisposizione e diffusione da parte del MEF di un Comunicato Stampa ed emanazione del Decreto di Emissione, che definisce le caratteristiche del titolo ed annuncia il tasso cedolare (reale) annuo minimo garantito |
| [Lunedì, 4 giugno 2012] | Ore 9,00 - Inizio del periodo di collocamento della durata di 4 giorni lavorativi |
| [Giovedì, 7 giugno 2012] | Ore 17,30 - Chiusura periodo di collocamento Subito dopo il MEF fissa con apposito Decreto di Accertamento il tasso cedolare (reale) annuo definitivo e la quantità nominale emessa, quest'ultima sulla base degli ordini di acquisto sul MOT da lunedì 4 giugno 2012 a giovedì 7 giugno 2012 |
| [Venerdì, 8 giugno 2012] | Adempimenti tecnici MEF - Banca d'Italia - MOT - Monte Titoli |
| [Lunedì, 11 giugno 2012] | Data di godimento/regolamento ² (2 giorni lavorativi successivi a quella di emanazione del Decreto di Accertamento) Primo giorno di negoziazione libera su MOT ³ |

Le informazioni qui riportate non sono destinate ad essere pubblicate o distribuite, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America. Il documento e le informazioni in esso contenute non costituiscono un'offerta di vendita di strumenti finanziari negli Stati Uniti. Gli strumenti finanziari a cui viene fatto riferimento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del U.S. Securities Act of 1933, come modificato (il "Securities Act") e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America, salvo siano registrati ai sensi del Securities Act o sulla base di esenzioni applicabili ai sensi del Securities Act. Tali strumenti finanziari non sono e non saranno oggetto di alcuna offerta pubblica negli Stati Uniti d'America. Di conseguenza, questi strumenti finanziari possono essere offerti, venduti o consegnati soltanto a persone fuori dagli Stati Uniti ai sensi della Regulation S del Securities Act.

²La coincidenza tra data di regolamento e quella di godimento è dettata dall'esigenza che al momento dell'acquisto l'acquirente non debba versare dietimi.

³Il regolamento delle negoziazioni libere sul mercato secondario MOT è fissato in 3 giorni successivi alla loro data di conclusione.