

**BANCO BPM TF+TV 09/27 / XS1686880599**
**Grado di rischio calcolato**

Rischio inferiore	1	2	3	4	5	6	7	Rischio elevato
-------------------	---	---	---	---	---	---	---	-----------------

**Grado Liquidità**

Poco liquido

13/02/2019	Ente emittente	Scadenza	Cedola in corso	Rendimento lordo	Rendimento netto
94,14 EUR	Banco BPM	21/09/2027	4,375%	5,210%	4,037%


**Analisi**

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	94,14
Rendimento lordo	5,20959
Rendimento netto	4,03719
Cedola in corso	4,37500
Rateo lordo	1,76199
Rateo netto	1,30387
Vita residua	8,60274
Duration modificata	4,18835
Convessità	21,73065
Cedola successiva	4,37500
Mercato di riferimento	Euro TLX

**Dati anagrafici principali**

Ente emittente	Banco BPM
Tipo obbligazione	Interest Rate Linked
Tipo tasso	Tasso Fisso + Variabile
Divisa	EUR

**Mercati di quotazione**

Mercato	Data	Valore	Valuta
ExtraMOT PRO	13/02/2019	94,0800	EUR
Bourse de Luxembourg	12/02/2019	93,4650	EUR
Euro TLX	13/02/2019	94,1400	EUR
Hi-MTF	13/02/2019	94,1400	EUR

**Caratteristiche principali**

Nominale circolante	500.000.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	100.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	21/09/2017
Prezzo emissione	100,0000
Decorrenza prima cedola regolare	21/09/2017
Frequenza cedola	1
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	SI

**Rimborso**

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	21/09/2027
Data estinzione	21/09/2027
Base rateo capitale	Lineare
Indicizzazione sul capitale	No
Opzione call	si
Opzione put	no
Prezzo di rimborso	100,000
Regime fiscale	Tassato 26%

**Formula di indicizzazione**

Primi 5 anni tasso fisso annuale del 4.375%.  
 Poi tasso variabile annuo così calcolato:  
 $TV = (CMSEUR5a + 4.179)$  (puntuale 2gg)

**Flusso cedolare**

Data	flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
21/09/2019	4,375	4,375	Certa	500.000.000	0	365	
21/09/2020	4,375	4,375	Certa	500.000.000	0	366	
21/09/2021	4,375	4,375	Certa	500.000.000	0	365	
21/09/2022	4,375	4,375	Certa	500.000.000	0	365	
21/09/2023	0,000	4,336	Prevista	500.000.000	0	365	
21/09/2024	0,000	4,336	Prevista	500.000.000	0	366	
21/09/2025	0,000	4,336	Prevista	500.000.000	0	365	
21/09/2026	0,000	4,336	Prevista	500.000.000	0	365	
21/09/2027	0,000	4,336	Prevista	500.000.000	500.000.000	365	

**Annotazioni**

Clausola di subordinazione: Tier II.  
 In caso di liquidazione della Banca Emittente, le obbligazioni saranno rimborsate solo dopo che siano stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati.

**Call**

Tipo	Dal	Al	Valore	Giorni preavviso
Call	Dal 21/09/2022	Ad ogni stacco cedola	100	30

**Indicizzazione cedole**

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
21/09/2022	21/09/2027	IRS5YEUR	1,000	4,179