

CARATTERISTICHE EMITTENTE

EMITTENTE

Council of Europe Development Bank

CARATTERISTICHE EMISSIONE

Codice ISIN	Tipo Emissione	Garante
IT0006596909	Non subordinata	-
Data di Godimento	Data Stacco Prima Cedola	Data di Scadenza
17/10/2005	17/10/2006	17/10/2025
Periodicità della Cedola	Ammontare Emesso	Operatori a Sostegno della Liquidità
Annuale	50.000.000	-

Modalità di Rimborso

In un'unica soluzione alla data di scadenza ad un prezzo pari al 100% del valore nominale.

CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO

Le obbligazioni fruttano interessi annuali suddivisi nel modo seguente:

- il 17 ottobre 2006 pari al tasso annuo lordo del 6%;

- il 17 ottobre 2007 e 2008 pari al tasso annuo lordo del 4%.

- a partire dal 17 ottobre 2009 fino alla scadenza (salvo esercizio da parte dell'emittente dell'opzione "Flip", di seguito definita) il tasso applicato sarà pari a 4 volte la differenza fra il Tasso Swap a 10 anni e il Tasso Swap a 2 anni (pubblicati alla pagina Reuters ISDAFIX2, voce EURIBOR BASIS – EUR, orario di Francoforte 11:00 am), con un minimo garantito pari all'1% ed un massimo pari all'8%.

Opzione Flip: l'emittente ha la facoltà di modificare il tasso di interesse applicabile sulle Obbligazioni ad ogni data di pagamento cedole a partire da quella che cade il giorno 17 ottobre 2008 (dandone comunicazione, agli obbligazionisti, entro e non oltre il decimo giorno lavorativo precedente la data stessa) con l'esclusione della data di scadenza.

In caso di esercizio dell'opzione, gli interessi saranno pari al tasso EURIBOR a 6 mesi maggiorato di uno spread dello 0,25%, pagabili posticipatamente ogni sei mesi il 17 ottobre ed il 17 aprile di ciascun anno fino alla scadenza del prestito obbligazionario.

CARATTERISTICHE NEGOZIAZIONE

Denominazione	Instrument ID	
C OF EUR-25 FRN	365129	
Mercato di Negoziazione	Orari di Negoziazione	Clearing / Settlement
MOT - DomesticMOT	8:00 - 9:00 asta d'apertura 9:00 - 17:30 negoziazione in continua	CC&G / Monte Titoli
Modalità di Negoziazione	Base di Calcolo	Valuta di Negoziazione / Liquidazione
Corso Secco	ACT/ACT su base periodale	EUR / EUR
Lotto Minimo	Tipo Struttura	Data Inizio Negoziazioni
1.000	Strutturate su Tassi	20/12/2006

AVVERTENZE

Questo documento contiene testi, dati, grafici, fotografie, illustrazioni, elaborazioni, nomi, loghi, marchi registrati e marchi di servizio e informazioni (collettivamente le "Informazioni") che si riferiscono a Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana"). Borsa Italiana cerca di assicurare l'accuratezza delle Informazioni, tuttavia le Informazioni sono fornite nello stato in cui si trovano ("AS IS") e secondo disponibilità ("AS AVAILABLE") e possono, pertanto, essere non accurate o non aggiornate. A seconda delle circostanze, le Informazioni contenute in questo documento possono o non possono essere state preparate da Borsa Italiana ma in ogni caso sono fornite senza alcuna assunzione di responsabilità da parte di Borsa Italiana. Borsa Italiana non garantisce l'accuratezza, la puntualità, completezza, appropriatezza di questo documento o delle Informazioni per il perseguimento di scopi particolari. Nessuna responsabilità è riconosciuta da parte di Borsa Italiana per ogni errore, omissione o inaccuratezza delle Informazioni contenute nel documento.

La pubblicazione del documento non costituisce attività di sollecitazione del pubblico risparmio da parte di Borsa Italiana e non costituisce alcun giudizio o raccomandazione, da parte della stessa, sull'opportunità dell'eventuale investimento descritto.