

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

NOME	BANCA IMI S.P.A. TWIN WIN AUTOCALLABLE BARRIER CAP CERTIFICATES SU INDICE FTSE® MIB®	Stare per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.
CODICE IDENTIFICATIVO	ISIN: IT0005336232	
EMITTENTE/IDEATORE	BANCA IMI S.p.A.	
CONTATTI	Sito internet: www.bancaimi.com Numero verde: 800 99 66 99 Indirizzo di posta elettronica: info@bancaimi.com	
AUTORITÀ COMPETENTE	CONSOB	
DATA DI AGGIORNAMENTO	12 giugno 2018	

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO	Twin Win Investment Certificate
OBIETTIVI	<p>L'obiettivo del prodotto è quello di offrire all'investitore un'esposizione (con cap) alla performance dell'Attività Sottostante in cambio dell'assunzione del rischio di perdita del capitale investito.</p> <p>Attività Sottostante Indice FTSE® MIB® (ISIN: IT0003465736).</p> <p>Come viene determinato il rendimento</p> <ul style="list-style-type: none"> • Valore di Riferimento dell'Attività Sottostante: in ciascuna Data di Valutazione, il valore dell'Attività Sottostante sarà pari al livello di chiusura dell'Attività Sottostante in tale data. • Esercizio Anticipato (autocallability): il prodotto prevede la possibilità di un esercizio anticipato automatico (autocallability) nel caso in cui, in una Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, il Valore di Riferimento dell'Attività Sottostante, sia pari o superiore al 100% del Valore di Riferimento Iniziale (c.d. Evento di Esercizio Anticipato). In tal caso, il prodotto sarà automaticamente rimborsato e l'investitore riceverà, nel relativo Giorno di Pagamento Anticipato, il relativo Importo di Esercizio Anticipato. A seguito del verificarsi dell'Evento di Esercizio Anticipato, nessun ulteriore importo sarà corrisposto all'investitore. • Importo di Liquidazione alla Data di Scadenza: nel caso in cui non si sia verificato l'Evento di Esercizio Anticipato, l'importo alla Data di Scadenza sarà determinato come segue: <ul style="list-style-type: none"> ○ Qualora il Valore di Riferimento Finale sia pari o superiore al Valore di Riferimento Iniziale: l'investitore riceverà alla Data di Liquidazione un importo pari alla somma tra (a) il Valore di Riferimento Iniziale; e (b) la differenza tra il Valore di Riferimento Finale e il Valore di Riferimento Iniziale. Il risultato così ottenuto sarà moltiplicato per il Multiplo. Tale importo non sarà superiore al Cap. ○ Qualora il Valore di Riferimento Finale sia inferiore al Valore di Riferimento Iniziale e sia pari o superiore al Livello Barriera: l'investitore riceverà alla Data di Liquidazione un importo pari alla somma tra (a) il Valore di Riferimento Iniziale; e (b) la differenza tra il Valore di Riferimento Iniziale e il Valore di Riferimento Finale. Il risultato così ottenuto sarà moltiplicato per il Multiplo. ○ Qualora il Valore di Riferimento Finale sia inferiore al Livello Barriera: l'investitore riceverà alla Data di Liquidazione un importo legato al Valore di Riferimento Finale.

Date e valori chiave

- Prezzo di Emissione – Euro 1.000
- Data di Emissione – 11 luglio 2018
- Valore di Riferimento Iniziale – pari al livello di chiusura dell'Attività Sottostante nella Data di Valutazione Iniziale
- Valore di Riferimento Finale – pari al livello di chiusura dell'Attività Sottostante nella Data di Valutazione Finale
- Multiplo – pari al rapporto tra il Prezzo di Emissione e il Valore di Riferimento Iniziale
- Livello Barriera – 65% del Valore di Riferimento Iniziale
- Cap – 110% del Prezzo di Emissione
- Date di Valutazione
 - Data di Valutazione Iniziale – 9 luglio 2018
 - Date di Valutazione dell'Esercizio Anticipato – 7 gennaio 2019 (Prima Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 5 luglio 2019 (Seconda Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 7 gennaio 2020 (Terza Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 7 luglio 2020 (Quarta Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 5 gennaio 2021 (Quinta Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); e 6 luglio 2021 (Sesta Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato)
 - Data di Valutazione Finale – 7 gennaio 2022
- Importi di Esercizio Anticipato – Euro 1.025 (in relazione alla Prima Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); Euro 1.050 (in relazione alla Seconda Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); Euro 1.075 (in relazione alla Terza Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); Euro 1.100 (in relazione alla Quarta Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); Euro 1.125 (in relazione alla Quinta Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); ed Euro 1.150 (in relazione alla Sesta Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato)
- Giorni di Pagamento Anticipato – 11 gennaio 2019 (in relazione alla Prima Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 11 luglio 2019 (in relazione alla Seconda Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 13 gennaio 2020 (in relazione alla Terza Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 13 luglio 2020 (in relazione alla Quarta Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 11 gennaio 2021 (in relazione alla Quinta Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); e 12 luglio 2021 (in relazione alla Sesta Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato)
- Data di Liquidazione – non più tardi di dieci giorni lavorativi successivi alla Data di Valutazione Finale
- Data di Scadenza – 11 gennaio 2022
- Mercato di negoziazione previsto – EuroTLX

Rettifiche

I termini del prodotto stabiliscono che al verificarsi di taluni eventi di rettifica, l'Emittente, agendo in qualità di agente di calcolo, avrà diritto a porre in essere alcune azioni, determinazioni o valutazioni, agendo a sua esclusiva discrezione. Tali azioni, determinazioni o valutazioni potrebbero influenzare gli importi da corrispondere ai sensi dei certificati.

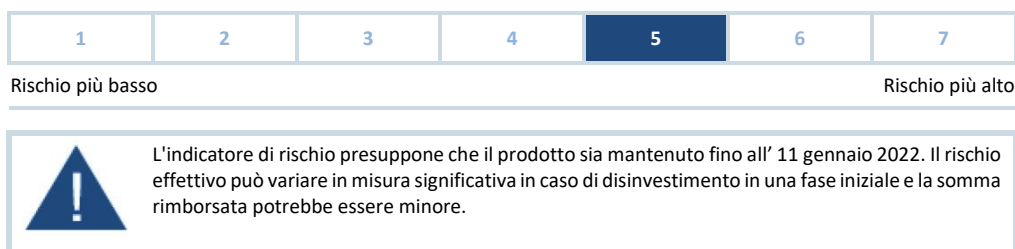
INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALI ZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto si rivolge all'investitore che:

- dispone di una conoscenza buona dei mercati e dei prodotti finanziari;
- ha un orizzonte temporale di investimento coerente con la data di scadenza del prodotto;
- è disposto a sopportare perdite fino all'intero ammontare investito;
- desidera, pur senza garanzia di rientrare in possesso dell'ammontare investito, poter disinvestire il prodotto prima della sua naturale scadenza.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità dell'Emittente di pagarvi quanto dovuto. L'Emittente ha classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Questa classificazione deriva da due elementi: una stima del rischio di mercato, secondo cui le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-alto, e una stima del rischio di credito, secondo cui è improbabile che cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Emittente di pagarvi. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se l'Emittente non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

INVESTIMENTO EUR 10.000				
SCENARI		1 anno	2 anni	Data di Scadenza (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 2.464	EUR 4.826	EUR 3.104
	Rendimento medio per ciascun anno	-75,36%	-30,53%	-28,36%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.254	EUR 10.258	EUR 10.322
	Rendimento medio per ciascun anno	2,54%	1,28%	0,91%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.254	EUR 10.258	EUR 10.322
	Rendimento medio per ciascun anno	2,54%	1,28%	0,91%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.500	EUR 10.749	EUR 11.085
	Rendimento medio per ciascun anno	5,00%	3,68%	2,98%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi fino alla Data di Scadenza, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di Euro 10.000. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Emittente non è in grado di pagarvi quanto dovuto.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

COSA ACCADE SE BANCA IMI S.P.A. NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Questo prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo o di garanzia dell'investitore. Gli obblighi dell'Emittente nascenti dal prodotto non sono subordinati ad altre passività dello stesso, fatta eccezione per quelle assistite da cause legittime di prelazione. Ne consegue che, in caso di liquidazione dell'Emittente, il credito dei portatori verrà soddisfatto pari passu con gli altri crediti chirografari (cioè non garantiti e non privilegiati) e potreste perdere parte o l'intero capitale investito. In caso di dissesto o di rischio di dissesto dell'Emittente, l'investimento nel titolo potrebbe inoltre essere soggetto all'applicazione

del c.d. “bail-in” che potrebbe comportare la svalutazione del titolo, l’azzeramento del credito incorporato o la sua conversione in azioni. Si segnala inoltre che qualunque pagamento potrebbe essere ritardato.

QUALI SONO I COSTI?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RY) esprime l’impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell’investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per l’uscita anticipata dall’investimento. Questi importi si basano sull’ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

Il Soggetto che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, in tal caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l’impatto di tutti i costi sull’investimento nel corso del tempo.

INVESTIMENTO EUR 10.000			
SCENARI	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni	In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	EUR 285,00	EUR 285,00	EUR 285,00
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,01%	1,47%	0,84%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l’impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell’investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

QUESTA TABELLA PRESENTA L'IMPATTO SUL RENDIMENTO PER ANNO			
COSTI UNA TANTUM	Costi di ingresso	0,84%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Non applicabile
COSTI RICORRENTI	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Non applicabile
	Altri costi ricorrenti	0,00%	Non applicabile
ONERI ACCESSORI	Commissioni di performance	0,00%	Non applicabile
	Carried interests (commissioni di overperformance)	0,00%	Non applicabile

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: fino alla Data di Scadenza

Il periodo di detenzione raccomandato corrisponde alla durata residua massima del prodotto. Potrebbe non essere possibile vendere il prodotto prima della Data di Scadenza. Qualora fosse possibile vendere il prodotto prima di tale data, si potrebbe comunque incorrere in costi e perdite di parte o tutto il capitale anche nel caso in cui il valore dell’attività sottostante fosse cresciuto. L’Emittente non ha alcun obbligo di garantire un mercato secondario per il prodotto ma potrebbe decidere, caso per caso, di riacquistare il prodotto. Ulteriori informazioni sono disponibili su richiesta.

COME PRESENTARE RECLAMI?

E’ possibile presentare formale reclamo all’Emittente tramite lettera indirizzata a “Banca IMI S.p.A. – Ufficio Reclami – Largo Mattioli 3 – 20121 MILANO” o alternativamente tramite e-mail a info@bancaimi.com.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Per ulteriori informazioni su termini e condizioni del prodotto è possibile fare riferimento ai documenti pubblicati sul sito internet dell’Emittente: www.bancaimi.prodottiequotazioni.com, o sul sito internet del distributore, in ottemperanza alle disposizioni di legge applicabili.