

Banca IMI S.p.A. Collezione Cedola Crescente Dollaro USA Opera IV



Data di Scadenza: 21 maggio 2026

PREZZO OBBLIGAZIONE* 101,55%

* Prezzo di chiusura ufficiale al 16.04.2025 Fonte: Borsa Italiana, Mercato Euromot

L'esclusiva finalità e scopo del presente documento è di fornire alcune sommarie e sintetiche informazioni e dati, senza pretesa di completezza ed esaustività, sugli strumenti finanziari menzionati nel presente documento, nell'ambito di un'attività di informativa successiva all'emissione. Per un'informativa completa sul presente documento si invita a leggere con attenzione le "Avvertenze" riportate nell'ultima pagina.

I Titoli sono denominati in Dollari Statunitensi ("USD"), i Pagamenti degli Interessi relativi ai Titoli saranno effettuati in USD. I pagamenti del capitale relativo ai Titoli saranno effettuati in USD.

Ciò presenta alcuni rischi relativi alla conversione della valuta qualora le attività finanziarie dell'investitore siano denominate principalmente in una valuta o un'unità di valuta (la Valuta dell'Investitore) differente dalla Valuta di Denominazione.

Tasso Fisso

I Titoli maturano un interesse:

- dal 21 maggio 2019 (Data di Emissione e Data di Inizio della Maturazione degli Interessi) incluso fino al 21 maggio 2020 escluso ad un tasso fisso pari al 3,20% annuo;
- dal 21 maggio 2020 incluso fino al 21 maggio 2021 escluso ad un tasso fisso pari al 3,40% annuo;
- dal 21 maggio 2021 incluso fino al 21 maggio 2022 escluso ad un tasso fisso pari al 3,70% annuo;
- dal 21 maggio 2022 incluso fino al 21 maggio 2023 escluso ad un tasso fisso pari al 4,00% annuo;
- dal 21 maggio 2023 incluso fino al 21 maggio 2024 escluso ad un tasso fisso pari al 4,30% annuo;
- dal 21 maggio 2024 incluso fino al 21 maggio 2025 escluso ad un tasso fisso pari al 4,60% annuo;
- dal 21 maggio 2025 incluso fino al 21 maggio 2026 escluso ad un tasso fisso pari al 5,00% annuo.

Il rendimento è del 3,979 per cento annuo alla scadenza, calcolato come rendimento annuo atteso alla Data di Emissione sulla base del Prezzo di Emissione. Esso non è rappresentativo del tasso di rendimento futuro.

Gli interessi saranno pagati in USD, in via posticipata, il 21 maggio di ciascun anno fino al 21 maggio 2026. Il primo pagamento di interessi verrà effettuato il 21 maggio 2020.

Rimborso

Fatto salvo ogni acquisto e cancellazione o rimborso anticipato, i Titoli saranno rimborsati il 21 maggio 2026 alla pari. I Titoli saranno rimborsati in USD.

CARTA D'IDENTITÀ	
ISIN	XS1996367238
MERCATO DI NEGOZIAZIONE	MOT - EuroTLX
EMITTENTE	Banca IMI S.p.A.
PREZZO DI EMISSIONE	100%
VALUTA DI DENOMINAZIONE	USD
VALORE NOMINALE/TAGLIO MINIMO	2.000 USD
DATA DI EMISSIONE	21.05.2019
DATA DI SCADENZA	21.05.2026
TIPO CEDOLA	Tasso fisso Step-up
CEDOLA ANNUA LORDA	64 USD, 68 USD, 74 USD, 80 USD, 86 USD, 92 USD, 100 USD

DATI MACROECONOMICI STATI UNITI*			
DATO	2022	2023	2024
PIL (%A/A)	2,60	3,40	2,40
INFLAZIONE (%A/A)	6,50	3,40	2,90
DISOCCUPAZIONE (%)	3,50	3,80	4,10
TASSO BANCA CENTRALE	0,04	0,05	0,04

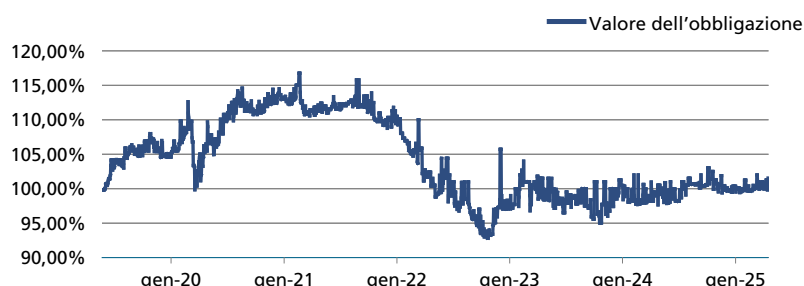
*Fonte: Bloomberg



Andamento Obbligazione collezione

Di seguito è possibile osservare l'andamento del prezzo dell'Obbligazione Banca IMI Collezione Cedola Crescente Dollaro USA Opera IV dalla data di quotazione del prodotto sul mercato secondario.

GRAFICO ANDAMENTO PREZZI OBBLIGAZIONE*



*Fonte Dati grafico: Borsa Italiana, prezzo di chiusura ufficiale

RATING EMITTENTE			
RATING	MOODY'S	S&P	FITCH
LUNGO TERMINE	Baa1	BBB+	BBB
BREVE TERMINE	P-2	A-2	F3
OUTLOOK	STABILE	STABILE	STABILE

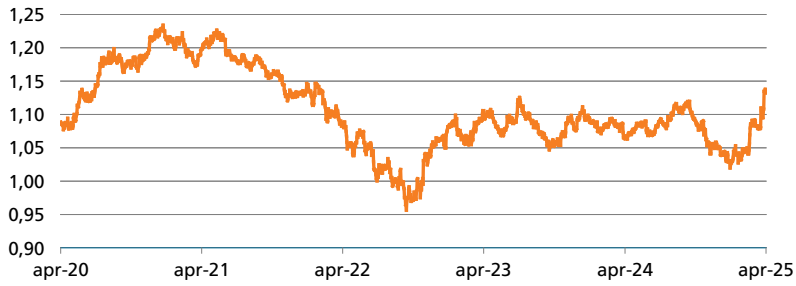
RENDIMENTO NETTO A SCADENZA IN VALUTA*	2,9287%
--	---------

*Il rendimento netto (espresso nella valuta di emissione) è calcolato sulla base del prezzo medio ponderato relativo al giorno di negoziazione precedente. Il prezzo è desunto dal mercato Euromot di Borsa Italiana. Il rendimento effettivo delle obbligazioni (espresso nella valuta di emissione) dipenderà dal prezzo di negoziazione. I rendimenti non sono fra loro confrontabili. L'investimento nelle obbligazioni è soggetto al rischio di tasso di cambio. La tassazione vigente è pari al 26%.



Focus Valuta*

Il grafico sottostante mostra l'andamento delle quotazioni del cambio EUR/USD negli ultimi cinque anni, mentre la tabella mostra il valore del tasso di cambio alla data di aggiornamento della scheda e la variazione dello stesso dalla data di emissione.



ANDAMENTO VALUTA

TASSO DI CAMBIO ALLA DATA DI AGGIORNAMENTO	1,1355
TASSO DI CAMBIO ALLA DATA DI EMISSIONE	1,1161

I valori del tasso di cambio sono riferiti al fixing della BCE

*Il grafico riportato ha uno scopo esclusivamente informativo: l'andamento passato del tasso di cambio non da alcuna indicazione o garanzia sull'andamento futuro dello stesso.



Importi liquidati e da liquidare

La tabella mostra gli importi finora pagati dall'Obbligazione e le successive date di pagamento delle cedole previste in fase di emissione dello strumento.

ANNO	DATA CEDOLA	IMPORTO CEDOLA IN %	IMPORTO CEDOLE IN VALUTA E RIMBORSO CAPITALE	TASSO DI CAMBIO *
1	21.05.2020	3,20%	64,00 USD	1,1000
2	21.05.2021	3,40%	68,00 USD	1,2188
3	21.05.2022	3,70%	74,00 USD	1,0577
4	21.05.2023	4,00%	80,00 USD	1,0808
5	21.05.2024	4,30%	86,00 USD	1,0864
6	21.05.2025	4,60%	92,00 USD	da determinare
7	21.05.2026	5,00%	2.100,00 USD	da determinare
VALORI AL:	16.04.2025	--	--	1,1355

* Il tasso di Cambio indicato nella tabella ha natura indicativa e si riferisce al valore del Fixing BCE alla Data di Pagamento della Cedola. I tassi di cambio effettivamente applicati potrebbero non coincidere con quelli riportati in tabella

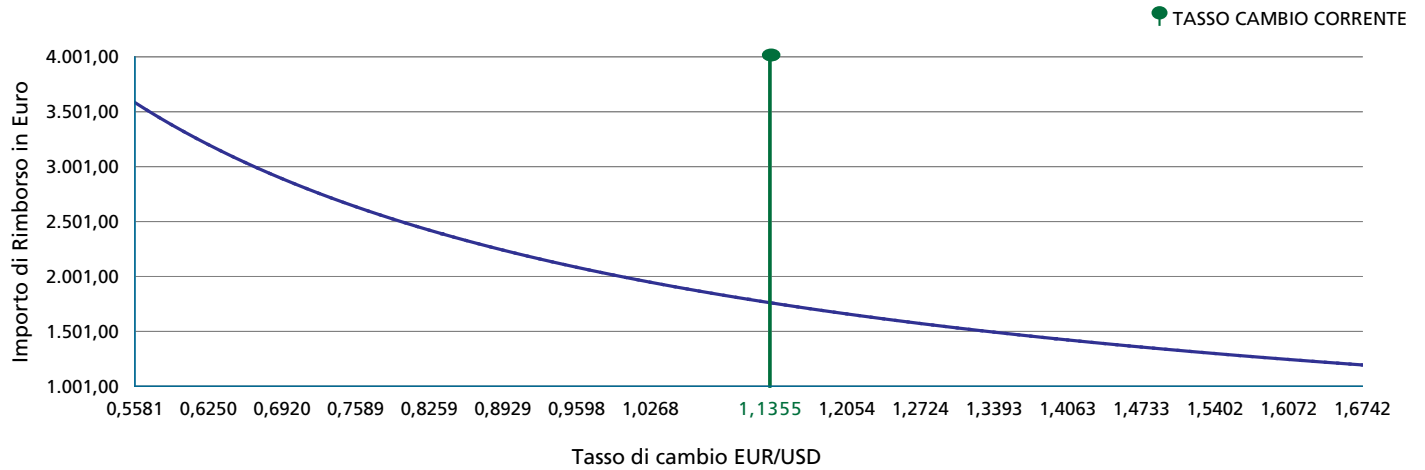


Payoff: simulazione per l'investitore a scadenza

L'Obbligazione, essendo denominata in valuta estera, rimborserà a scadenza il valore nominale pari a 2.000 USD. A mero titolo informativo, la tabella seguente ed il grafico collegato simulano la variazione dell'Importo di Rimborso a scadenza, convertito in Euro, dell'Obbligazione al variare delle quotazioni del cambio EUR/USD. I valori della tabella e del grafico sono stati ottenuti considerando solo il Rimborso a scadenza del Valore Nominale dell'Obbligazione ipotizzando di convertirlo in Euro, senza considerare le cedole.

IPOTESI SCENARI A SCADENZA

TASSO DI CAMBIO EUR/USD	0,5581 -50,00%	0,8371 -25,00%	1,1161 0,00%	1,1355 +1,74%	1,3951 +25,00%	1,6742 +50,00%
IMPORTO DI RIMBORSO A SCADENZA IN EURO	3.583,91 €	2.389,27 €	1.791,95 €	1.761,34 €	1.433,56 €	1.194,64 €



AVVERTENZE:

Il presente documento è stato redatto da Intesa Sanpaolo S.p.A. (di seguito "Intesa Sanpaolo"), banca di diritto italiano iscritta all'Albo delle Banche al n. 5361, autorizzata dalla, ed assoggetta alla regolamentazione della, Banca d'Italia e CONSOB, capogruppo del Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari.

L'esclusiva finalità e scopo del presente documento è di fornire alcune sommarie e sintetiche informazioni e dati, senza pretesa di completezza ed esaustività, sugli strumenti finanziari menzionati nel presente documento, nell'ambito di un'attività di informativa successiva all'emissione su alcuni strumenti finanziari emessi da Banca IMI S.p.A. (di seguito "Banca IMI") nel passato ovvero di cui la stessa Banca IMI abbia curato nel passato l'offerta in Italia in qualità di responsabile del collocamento e/o in relazione ai quali essa abbia operato come *market maker/specialist/liquidity provider* o ruoli analoghi in mercati regolamentati od altre sedi di negoziazione e/o di esecuzione. Il presente documento quindi non costituisce né mai potrà essere interpretato così da costituire (i) un'offerta di acquisto o di vendita ovvero una sollecitazione ad acquistare o vendere gli strumenti finanziari di cui al presente documento, né altri strumenti finanziari ovvero ad utilizzare i servizi d'investimento prestati da Intesa Sanpaolo, (ii) una comunicazione di marketing o comunque una comunicazione pubblicitaria o promozionale relativa agli strumenti finanziari di cui al presente documento ovvero ai servizi d'investimento prestati da Intesa Sanpaolo, (iii) una ricerca in materia di investimenti ovvero una raccomandazione o suggerimento, implicito od esplicito, rispetto ad una strategia di investimento avente ad oggetto gli strumenti finanziari di cui al presente documento o il relativo emittente, (iv) una consulenza in materia di investimenti in strumenti finanziari, (v) una valutazione creditizia dell'emittente gli strumenti finanziari di cui al presente documento ovvero del rischio correlato ad una eventuale operazione di investimento avente ad oggetto tali strumenti finanziari.

Gli strumenti finanziari di cui al presente documento potrebbero, ove così indicato nel presente documento, essere ammessi a negoziazione su un mercato regolamentato italiano od estero e/o un sistema multilaterale di negoziazione italiano od estero.

Gli strumenti finanziari di cui al presente documento sono stati emessi e/o offerti a valere su un prospetto e/o un prospetto di base approvato da una competente autorità e relative condizioni definitive/*final terms*. Esclusivo riferimento dovrà, per ogni e qualsiasi finalità, essere effettuato esclusivamente a tale prospetto/prospetto di base e relative condizioni definitive/*final terms*, disponibili nelle sedi e forme di legge, e ad ogni altra informazione di pubblico dominio ed un'informativa completa sull'emittente gli strumenti finanziari e sugli strumenti finanziari potrà essere disponibile solo sulla base della consultazione del prospetto e/o del prospetto di base e delle pertinenti condizioni definitive/*final terms*.

Il presente documento contiene dati ed informazioni di pubblico dominio e/o dati ed informazioni estratti e/o desunti dal prospetto/prospetto di base e pertinenti condizioni definitive/*final terms* degli strumenti finanziari di cui al presente documento e/o dati ed informazioni desunti da fonti terze. Sebbene Intesa Sanpaolo ritenga che tali fonti terze siano affidabili e che, con riferimento ai dati ed informazioni contenute nel presente documento ed estratti dal prospetto/prospetto di base e pertinenti condizioni definitive/*final terms* degli strumenti finanziari, tali dati siano stati correttamente estratti e riprodotti, essa tuttavia non fornisce garanzia alcuna in merito all'esattezza, accuratezza e completezza dei dati ed informazioni contenuti nel presente documento. I terzi che vi facciano affidamento potranno farlo a proprio integrale ed esclusivo rischio e nessuna responsabilità a qualsivoglia titolo in merito potendo mai essere ascritta a Intesa Sanpaolo.

Eventuali valutazioni od opinioni di Intesa Sanpaolo contenute nel presente documento, sebbene basate su principi finanziari consolidati e su ragionevoli stime in merito alle future condizioni di mercato, possono divergere anche in maniera significativa dalle valutazioni od opinioni di altri intermediari e terzi che vi facciano affidamento potranno farlo a proprio integrale ed esclusivo rischio, nessuna responsabilità a qualsivoglia titolo in merito potendo mai essere ascritta a Intesa Sanpaolo.

Il presente documento non è, né potrà essere interpretato in maniera da costituire, una valutazione del rischio correlato ad un eventuale investimento avente ad oggetto gli strumenti finanziari menzionati nel presente documento né, più in generale, dovrà essere utilizzato quale base per qualsivoglia contratto o impegno di qualsiasi tipo né su di esso si dovrà fare affidamento in relazione ad un'eventuale conclusione di qualsivoglia contratto o impegno di qualsiasi tipo relativo a tali strumenti finanziari. Ogni soggetto al quale il presente documento pervenga in qualsivoglia modalità e che intenda procedere all'acquisto/vendita degli strumenti finanziari di cui al presente documento fa riferimento è quindi espressamente richiesto di formulare, e conseguentemente basarsi in ogni decisione d'investimento/disinvestimento esclusivamente su, una propria autonoma valutazione, anche per il tramite dei propri intermediari e consulenti finanziari legali e/o fiscali, del merito di credito dell'emittente e del rischio correlato ad un investimento/disinvestimento negli strumenti finanziari di cui al presente documento fa riferimento.

Gli strumenti finanziari menzionati nel presente documento potrebbero essere caratterizzati da una complessità e da una rischiosità anche molto elevata ed un investimento nei medesimi potrebbe comportare l'intera perdita del capitale investito. Inoltre, la complessità dello strumento finanziario potrebbe favorire l'esecuzione di operazioni non adeguate, con particolare riferimento alla situazione patrimoniale, agli obiettivi d'investimento ed all'esperienza nel campo degli investimenti in strumenti finanziari. Intesa Sanpaolo non ha in alcun modo verificato che gli strumenti finanziari menzionati nel presente documento siano adeguati alle caratteristiche di specifici investitori, non consiglia né raccomanda l'effettuazione di alcuna operazione su tali strumenti finanziari ed il presente documento non intende costituire consulenza in materia di investimenti in strumenti finanziari. Chiunque intenda effettuare operazioni sugli strumenti finanziari menzionati nel presente documento è quindi espressamente richiesto da Intesa Sanpaolo di effettuare previamente alla decisione d'investimento, anche per il tramite dei propri intermediari e consulenti finanziari legali e/o fiscali, tutte le analisi e verifiche che ritenga opportune e di acquisire tutti i dati e le informazioni che ritenga necessarie al fine di valutare in maniera appropriata il livello di rischio relativo ai singoli strumenti finanziari e l'adeguatezza di tali strumenti ai propri obiettivi d'investimento, alla propria propensione al rischio, alla propria esperienza in materia di investimenti in strumenti finanziari e/o alla propria situazione finanziaria, e di concludere un'operazione solo dopo aver ben compreso la natura dello strumento finanziario ed il grado di esposizione al rischio che esso comporta.

Il rendimento nel passato degli strumenti finanziari, ove indicato, non è garanzia di pari o similare rendimento futuro; parimenti, serie storiche di prezzi relative agli strumenti finanziari, ove riportate, non costituiscono garanzia alcuna che gli strumenti finanziari possano, prima della loro scadenza, essere negoziati ovvero liquidati a tali prezzi.

Eventuali indicazioni contenute nel presente documento in merito al regime fiscale applicabile agli strumenti finanziari in esso indicati costituiscono una breve sintesi delle disposizioni di legge italiane relative ad alcune considerazioni fiscali inerenti l'acquisto, il possesso e la vendita di tali strumenti. Tali indicazioni, conseguentemente, non possono essere considerate come un'analisi completa di tutte le implicazioni fiscali che possono essere rilevanti nel determinare la decisione di acquistare, detenere o negoziare lo strumento né, a maggior ragione, come esaustive di tutte le conseguenze di tipo fiscale applicabili a tutte le categorie di potenziali investitori, alcune delle quali potrebbero essere soggette a disposizioni speciali. Tali indicazioni, inoltre, si basano sulle normative e pratiche fiscali italiane in vigore al momento della redazione del presente documento e tali normative e pratiche sono soggette a cambiamenti potenzialmente anche retroattivi. I potenziali investitori negli strumenti di cui al presente documento sono quindi espressamente richiesti ed invitati a consultare a proprie spese i propri consulenti fiscali al fine di comprendere e valutare ogni aspetto di natura fiscale relativo ad una loro operatività negli strumenti finanziari di cui al presente documento, ivi ben compresi, senza limitazione della generalità di quanto precede, gli effetti della legislazione italiana in vigore, nonché delle normative fiscali del loro Stato di residenza ai fini fiscali e di ogni altra giurisdizione potenzialmente rilevante, in materia di acquisto, possesso e negoziazione degli strumenti, percezione di interessi, capitale e/o ogni altro flusso finanziario proveniente dagli strumenti, etc. (ivi ben inclusi gli effetti di ogni legge fiscale statale, regionale o comunque locale).

Gli strumenti finanziari menzionati nel presente documento potranno essere acquistati o venduti o comunque negoziati nei mercati regolamentati e/o nelle differenti sedi di negoziazione e/o esecuzione in cui essi sono trattati ovvero, subordinatamente al verificarsi delle ipotesi di legge, anche al di fuori di tali mercati o sedi per il tramite di intermediari autorizzati alla prestazione di servizi d'investimento in strumenti finanziari. Tali intermediari saranno i soli responsabili della ricezione ed esecuzione dell'ordine.

Eccezion fatta per l'avvenuta offerta iniziale in Italia e/o l'ammissione a negoziazione sui mercati regolamentati e/o sistemi multilaterali di negoziazione indicati nel presente documento, nessuna azione od iniziativa è stata intrapresa dall'emittente gli strumenti finanziari o da altri soggetti al fine di consentire una sollecitazione all'investimento avente ad oggetto tali strumenti ovvero il possesso o la distribuzione di materiale informativo relativo a tali strumenti. L'acquisto, la vendita o la negoziazione degli strumenti finanziari menzionati nel presente documento può essere soggetta a restrizioni in alcuni Stati o per i residenti di alcuni Stati. Ogni potenziale investitore è espressamente richiesto di informarsi sull'esistenza di tali restrizioni ed osservarle.

Ove non diversamente specificato, tutti i dati, informazioni, valutazioni ed opinioni contenuti nel presente documento si riferiscono e sono formulati con esclusivo riferimento alla data di redazione del presente documento e non vi è alcuna garanzia che risultino anche solo parzialmente corretti ad una qualsiasi data successiva a quella di redazione del presente documento. Qualsiasi dato, informazione, valutazione ed opinione contenuto nel presente documento potrà, successivamente alla data di redazione del medesimo, essere oggetto di qualsiasi modifica od aggiornamento da parte di Intesa Sanpaolo, senza alcun obbligo in capo a Intesa Sanpaolo di preavviso ovvero di comunicazione di tali modifiche od aggiornamenti a coloro i quali tale documento sia comunque pervenuto.

Intesa Sanpaolo non assume obbligo alcuno di aggiornare dati ed informazioni contenute nel presente documento ad una qualsiasi data successiva a quella di redazione del presente documento. La trasmissione del presente documento non comporta né potrà essere interpretato così da comportare in capo a Intesa Sanpaolo un obbligo di fornitura d'informazioni ovvero analogo vincolo contrattuale.

In relazione alla natura delle attività svolte, Intesa Sanpaolo, così come le altre società del Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, potrebbero detenere posizioni "lunghe" o "corte" negli strumenti finanziari menzionati nel presente documento, potrebbero di tempo in tempo intermediare in tali strumenti ovvero nelle attività finanziarie sottostanti gli strumenti medesimi o nei componenti di tali attività, ovvero prestare servizi ed attività d'investimento e/o bancari d'ogni tipo ai soggetti emittenti gli strumenti finanziari menzionati nel presente documento.

Le operazioni su tali strumenti poste in essere con Intesa Sanpaolo, così come con altre società del Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, dovranno perciò intendersi quali operazioni poste in essere con soggetti operanti in conflitto d'interesse, in quanto concluse con soggetti che hanno uno specifico interesse collegato agli strumenti finanziari menzionati nel presente documento. Il *copyright* ed ogni diritto di proprietà intellettuale sui dati, informazioni opinioni e valutazioni di cui al presente documento è di esclusiva pertinenza di Intesa Sanpaolo, salvo diversamente indicato. Tali dati, informazioni opinioni e valutazioni non possono quindi essere oggetto di riproduzione, in qualsiasi forma e secondo qualsiasi tecnica ed anche parzialmente, se non con espressa indicazione della fonte e con espressa riproduzione integrale delle presenti avvertenze.

Il presente documento è destinato al pubblico indistinto in Italia e potrà essere distribuito esclusivamente in Italia. In nessun caso il presente documento potrà essere distribuito al di fuori del territorio della Repubblica Italiana ovvero essere reso disponibile a soggetti non residenti in Italia e/o a soggetti la distribuzione ai quali richieda la previa adozione nello Stato di residenza di tali soggetti o comunque altrove da parte dell'emittente gli strumenti ovvero da parte di Intesa Sanpaolo di azioni od iniziative al fine di consentire la distribuzione od il possesso del presente documento. In particolare, e senza limitazione della generalità di quanto precede, il presente documento, così come ogni sua riproduzione, anche parziale, non può essere ricevuto, consegnato o trasmesso negli Stati Uniti d'America o ad ogni residente degli Stati Uniti d'America, quali definiti ai sensi della Regulation S relativa allo U.S. Securities Act del 1933.

Per tutto quanto prima non già escluso, né Intesa Sanpaolo né alcuno dei suoi amministratori o dipendenti assume alcun tipo di responsabilità (per colpa o diversamente) per ogni tipo di danno derivante dall'utilizzo del presente documento o del suo contenuto o comunque derivante in relazione con il presente documento e nessuna responsabilità in riferimento a quanto sopra potrà conseguentemente essere attribuita agli stessi.