

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	Portugal Telecom, Telecom Italia, Finmeccanica, Anglo American, Energias de Portugal, Alstom, Assicurazioni Generali, Metro, Glencore and ArcelorMittal Pro Rata Credit Linked Certificates - 08.04.2019	State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.
CODICE IDENTIFICATIVO	ISIN: XS1026371861	
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 dicembre 2018	

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO	Pro Rata Credit Linked Investment Certificate
OBIETTIVI	L'obiettivo del prodotto è quello di offrire all'investitore la possibilità di ottenere un importo alla data di liquidazione, oltre ad uno o più importi durante la vita del prodotto, subordinatamente al non verificarsi di taluni eventi inerenti al merito di credito di specifiche entità, in cambio dell'assunzione del rischio di perdita del capitale investito. Soggetti di Riferimento PORTUGAL TELECOM INTERNATIONAL FINANCE BV; TELECOM ITALIA S.p.A.; LEONARDO-FINMECCANICA S.p.A.; ANGLO AMERICAN PLC; ENERGIAS DE PORTUGAL SA; ALSTOM SA; ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A.; METRO AG; GLENORE INTERNATIONAL AG; ed ANCELORMITTAL Come viene determinato il rendimento Importo di Liquidazione alla Data di Scadenza: Dal momento un Evento di Credito si è verificato in relazione al Soggetto di Riferimento Portugal International Finance BV, l'Importo di Liquidazione sarà dato dall'Importo di Regolamento dell'Evento di Credito per Contanti e sarà determinato come segue: - L'investitore riceverà alla Data di Esercizio un importo pari alla differenza, ove positiva, tra (a) il Prezzo di Emissione; e (b) la somma del Valore Nominale Pro Rata di ciascun Soggetto di Riferimento in relazione al quale si sia verificato un Evento di Credito. Qualora un Evento di Credito si verifichi in relazione a tutti i Soggetti di Riferimento prima della o alla Data di Osservazione Finale, l'Importo di Regolamento dell'Evento di Credito per Contanti sarà pari a zero. Importi di Remunerazione Pro Rata: Gli Importi di Remunerazione Pro Rata sono importi di remunerazione prestabiliti calcolati come segue: (i) Qualora uno o più Eventi di Credito si verifichino in relazione ad alcuni (ma non tutti i) Soggetti di Riferimento: L'investitore riceverà, nella relativa Data di Pagamento della Remunerazione, un importo pari alla somma degli Importi di Remunerazione Pro Rata previsti per tale Data di Pagamento della Remunerazione e corrispondenti al/ai Soggetto/i di Riferimento in relazione a cui non si è verificato alcun Evento di Credito. (ii) Qualora uno o più Eventi di Credito si verifichino in relazione a tutti i Soggetti di Riferimento: Non sarà corrisposto alcun Importo di Remunerazione Pro Rata alla relativa Data di Pagamento della Remunerazione.

Date e valori chiave

- Prezzo di Emissione – EUR 1.000
- Data di Emissione – 12 febbraio 2014
- Importi di Remunerazione Pro Rata – in relazione a tutti i Soggetti di Riferimento: Euro 5,408 (in relazione alla Prima Data di Pagamento della Remunerazione); Euro 4,70 (in relazione alla Seconda Data di Pagamento della Remunerazione); Euro 4,70 (in relazione alla Terza Data di Pagamento della Remunerazione); Euro 4,70 (in relazione alla Quarta Data di Pagamento della Remunerazione); ed Euro 4,70 (in relazione alla Quinta Data di Pagamento della Remunerazione)
- Date di Pagamento della Remunerazione – 8 aprile 2015 (Prima Data di Pagamento della Remunerazione); 8 aprile 2016 (Seconda Data di Pagamento della Remunerazione); 10 aprile 2017 (Terza Data di Pagamento della Remunerazione); 9 aprile 2018 (Quarta Data di Pagamento della Remunerazione); e 8 aprile 2019 (Quinta Data di Pagamento della Remunerazione)
- Data di Osservazione Finale – 4 aprile 2019
- Importo di Regolamento dell'Evento di Credito per Contanti – un importo pari alla differenza, ove positiva, tra (a) il Prezzo di Emissione; e (b) la somma del Valore Nominale Pro Rata di ciascun Soggetto di Riferimento in relazione al quale si sia verificato un Evento di Credito. Qualora un Evento di
- Obbligazioni di Riferimento – le obbligazioni identificate come segue: (1) emittente obbligazionario primario: Portugal Telecom International Finance BV; (b) coupon: 4,375% p.a.; (c) data di scadenza: 24 marzo 2017; (d) ISIN dell'obbligazione: XS0215828913; (2) (a) emittente obbligazionario primario: Telecom Italia S.p.A.; (b) coupon: 5,375% p.a.; (c) data di scadenza: 28 gennaio 2019; (d) ISIN dell'obbligazione: XS0184373925; (3) (a) emittente obbligazionario primario: Finmeccanica Finance S.A.; (b) garante: Leonardo-Finmeccanica S.p.A.; (c) coupon: 5,75% p.a.; (d) data di scadenza: 12 dicembre 2018; (e) ISIN dell'obbligazione: XS0182242247; (4) (a) emittente obbligazionario primario: Anglo American Capital plc; (b) coupon: 5,875% p.a.; (c) data di scadenza: 17 aprile 2015; (d) ISIN dell'obbligazione: XS0358158052; (5) (a) emittente obbligazionario primario: Energias de Portugal SA.; (b) coupon: 6% corrisposto con periodicità semestrale; (c) data di scadenza: 7 dicembre 2014; (d) ISIN dell'obbligazione: PTEDPSOM0010; (6) (a) emittente obbligazionario primario: Alstom SA.; (b) coupon: 4,125% p.a.; (c) data di scadenza: 1 febbraio 2017; (d) ISIN dell'obbligazione: FRO010850701; (7) (a) emittente obbligazionario primario: Generali Finance BV; (b) coupon: 3,875% p.a.; (c) data di scadenza: 6 maggio 2015; (d) ISIN dell'obbligazione: XS0218469962; (8) (a) emittente obbligazionario primario: Metro AG; (b) coupon: 7,625% p.a.; (c)

Credito si verifichi in relazione a tutti i Soggetti di Riferimento prima della o alla Data di Osservazione Finale, l'Importo di Regolamento dell'Evento di Credito per Contanti sarà pari a zero

- Valore Nominale Pro Rata – in relazione a tutti i Soggetti di Riferimento: Euro 100
- Data di Esercizio – 4 aprile 2019
- Eventi di Credito – in relazione a tutti i Soggetti di Riferimento: (a) bancarotta del Soggetto di Riferimento; (b) dopo la scadenza di qualsiasi periodo di grazia sia applicabile, mancato pagamento, da parte del Soggetto di Riferimento, di importi per un ammontare complessivo di USD 1.000.000 ai sensi di una o più obbligazioni, dove e quando dovute (Mancato Pagamento); (c) si verifica la ristrutturazione di una o più obbligazioni del Soggetto di Riferimento, per un ammontare complessivo di USD 10.000.000 (Ristrutturazione)

data di scadenza: 5 marzo 2015; (d) ISIN dell'obbligazione: DE000A0XFCT5; (9) (a) emittente obbligazionario primario: Glencore Finance Europe SA; (b) coupon: 6,50% p.a.; (c) data di scadenza: 27 febbraio 2019; (d) ISIN dell'obbligazione: XS0288783979; (10) (a) emittente obbligazionario primario: ArcelorMittal Finance S.C.A.; (b) coupon: 7,625% corrisposto con periodicità semestrale; (c) data di scadenza: 5 marzo 2015; (d) ISIN dell'obbligazione: US03938LAF13

- Data di Liquidazione – 8 aprile 2019
- Data di Scadenza – 8 aprile 2019
- Mercato di quotazione / negoziazione – Irish Stock Exchange ed 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.

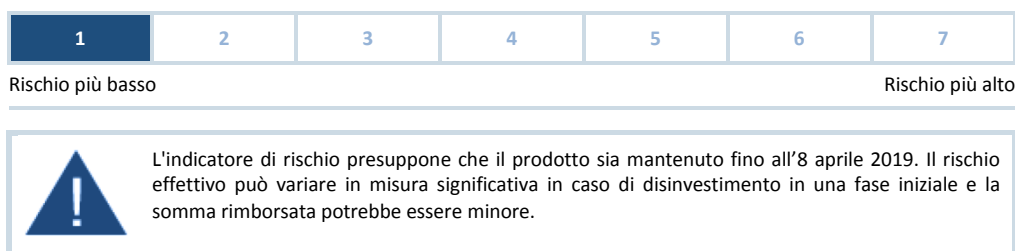
INVESTITORI
AL DETTAGLIO
A CUI SI
INTENDE
COMMERCIALI
ZZARE IL
PRODOTTO

Il prodotto si rivolge all'investitore che:

- Dispone di una conoscenza elevata 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 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa. 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 molto basso, e una stima del rischio di credito, secondo cui è molto 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	Data di Scadenza (Periodo di detenzione raccomandato)	
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.904
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,16%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.130
	Rendimento medio per ciascun anno	39,28%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.130
	Rendimento medio per ciascun anno	39,28%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.130
	Rendimento medio per ciascun anno	39,28%

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 — RIV) 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 nel periodo di detenzione 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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	EUR 79,73
Impatto sul rendimento (RIV) per anno	3,49%

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	3,49%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo.
	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?

È 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.