

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Scopo: il presente *Key Information Document* o, in breve, “KID” (il “**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: (i) a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto, e (ii) a fare un raffronto con altri prodotti d’investimento.

Prodotto: si segnala che alla data del presente Documento non vi è certezza che i Diritti di Opzione (come di seguito definiti) costituiscano un “*prodotto di investimento al dettaglio pre-assemblato*” (“**PRIIP**”) e siano, pertanto, soggetti al Regolamento (UE) n. 1286/2014 e alla relativa normativa di attuazione. Ciononostante, Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A. (“**Banca Intermobiliare**”, la “**Banca**” o l’“**Emittente**”) in via prudentiale ha deciso di trattare i Diritti di Opzione come PRIIP, di assumerne il ruolo di ideatore e di redigere conseguentemente il presente Documento.

Tipologia: Diritti di opzione (i “**Diritti di Opzione**” o i “**Diritti Inoptati**”) su azioni di nuova emissione di Banca Intermobiliare, non esercitati nell’ambito dell’offerta in opzione (iniziata il 6 dicembre 2021 e conclusasi il 20 dicembre 2021) relativa all’aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell’Emittente in data 11 novembre 2021 in esercizio parziale della delega conferita dall’Assemblea straordinaria dell’Emittente il 22 novembre 2019 ai sensi dell’articolo 2443, del Codice Civile, per un controvalore massimo complessivo pari a Euro 22.969.407,38 (l’“**Aumento di Capitale**”), mediante emissione di massime n. 683.613.315 azioni ordinarie (le “**Nuove Azioni**”), prive di valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie dell’Emittente in circolazione.

Ideatore dei PRIIP: Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A.

Codice ISIN Diritti di Opzione: IT0005469843

Sito web Emittente: www.bancaintermobiliare.com

Autorità competente: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (“**CONSOB**”)

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: +39 02 77707379 oppure +39 02 7770733

Questo documento è stato prodotto in data 21 dicembre 2021

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Che cos’è questo prodotto?

Tipo: I Diritti di Opzione sono strumenti finanziari che attribuiscono al possessore un’opzione di tipo “*call*” e, in particolare, il diritto (ma non l’obbligo) di sottoscrivere una determinata attività sottostante, a un prezzo predefinito ed entro una data fissata. I Diritti di Opzione sono offerti su Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**Euronext Milan**”), da Banca Intermobiliare, per il tramite di Intermonete SIM S.p.A., nelle sedute del 22 dicembre 2021 e 23 dicembre 2021 (l’“**Offerta in Borsa**” o l’“**Asta dell’Inoptato**”), salvo chiusura anticipata dell’offerta in caso di vendita integrale dei Diritti. Nel corso della seduta del 22 dicembre 2021 sarà offerto l’intero quantitativo dei Diritti di Opzione mentre nella seduta del 23 dicembre 2021 saranno offerti i Diritti di Opzione eventualmente non collocati durante la seduta precedente. L’esercizio dei Diritti Inoptati acquistati nell’ambito dell’Offerta in Borsa e, conseguentemente, la sottoscrizione delle Nuove Azioni dovranno essere effettuati, a pena di decadenza, tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. (i) entro e non oltre il 23 dicembre 2021, con pari valuta, nel caso in cui l’Offerta in Borsa si chiuda anticipatamente a seguito della vendita integrale dei Diritti Inoptati nella seduta del 22 dicembre 2021, o (ii) entro e non oltre il 27 dicembre 2021, con pari valuta, nel caso in cui i Diritti Inoptati non siano integralmente venduti in data 22 dicembre 2021 e l’Offerta in Borsa si chiuda il 23 dicembre 2021. Le Nuove Azioni rivenienti dall’esercizio dei Diritti di Opzione saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell’ultimo giorno di esercizio dei Diritti di Opzione con disponibilità in pari data. Si segnala che, ai fini dell’offerta al pubblico in Italia e contestuale ammissione alle negoziazioni sul mercato Euronext Milan delle Nuove Azioni, è stato approvato da CONSOB un prospetto informativo (il “**Prospetto**”). Tale Prospetto è disponibile presso la sede legale dell’Emittente in via San Dalmazzo 15, Torino e sul sito *internet* della Banca, all’indirizzo www.bancaintermobiliare.com.

Attività sottostante: azioni ordinarie di Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A. ISIN IT0000074077.

Valuta: Euro.

Obiettivi: I Diritti di Opzione conferiscono il diritto di sottoscrivere le Nuove Azioni al prezzo di Euro 0,0336 cadauna, nel rapporto di n. 5 Azioni ogni n. 12 Diritti acquistati (il “**Prezzo di Sottoscrizione**”). Nel caso in cui i Diritti Inoptati non vengano esercitati entro il termine sopra indicato, il portatore dei Diritti di Opzione decadrà dalla possibilità di esercitare ogni Diritto di Opzione rimasto inoptato a tale data, senza che gli venga riconosciuto alcun indennizzo, rimborso delle spese ovvero beneficio economico di qualsivoglia natura. Questa tipologia di prodotto fornisce un’esposizione con leva finanziaria legata all’andamento del valore di mercato delle azioni Banca Intermobiliare.

Posizione del possessore (investitore) del Diritto di Opzione acquistato sul mercato (Euronext Milan)

Il profitto (o la perdita) per coloro che acquisteranno i Diritti di Opzione su Euronext Milan sarà pari al prodotto tra il numero di Nuove Azioni sottoscritte (“**N**”) a fronte dell’esercizio dei Diritti di Opzione acquistati (“**M**”), e il maggiore tra zero e la differenza tra (a) il prezzo di Mercato delle Azioni (il “**Sottostante**”) al momento dell’esercizio dei Diritti di Opzione e (b) il Prezzo di Offerta, al netto del prezzo pagato per l’acquisto degli **M** Diritti di Opzione (il “**Premio**”) e dei costi totali sostenuti su di essi (i “**Costi Totali**”), come mostrato nella seguente formula:

$$\text{Profitto (o Perdita)} = [N \times \max(0; \text{Sottostante} - \text{Prezzo di offerta})] - \text{Premio} - \text{Costi Totali}$$

Come mostrato nella sezione “Scenari di Performance”, l’investimento ipotizzato pari a Euro 10.000 corrisponde all’importo complessivo investito sia per l’acquisto dei Diritti di Opzione che, nel caso di esercizio di tali Diritti di Opzione, per il pagamento del Prezzo di Offerta per ogni Nuova Azione sottoscritta. Pertanto, in caso di mancato esercizio, la perdita deriva esclusivamente dal prezzo pagato per l’acquisto dei Diritti di Opzione, quest’ultimo ottenuto come prodotto tra il numero di Diritti di Opzione acquisiti e il prezzo di mercato dei Diritti di Opzione (il “**Valore Teorico Iniziale**”). Nella sezione “Scenari di Performance”, il Valore Teorico è stato determinato come differenza tra il Prezzo di Mercato delle vecchie Azioni (“**PMVA**”) e il Prezzo di Equilibrio delle Azioni (“**PEA**”):

$$\text{Valore Teorico Iniziale} = \text{PMVA} - \text{PEA}$$

Il Prezzo di Equilibrio delle Azioni è pari al prezzo di apertura delle Azioni al 6 dicembre 2021 (data di avvio dell’Aumento di Capitale e di stacco su Euronext Milan dei Diritti di Opzione dalle Azioni), come calcolato e comunicato da Borsa Italiana il 3 dicembre 2021 alle ore 18:00 (Euro 0,0395). È stato determinato come il rapporto tra (a) la somma del prodotto tra il numero di vecchie Azioni in circolazione (“**NVA**”) per il PMVA e il Numero di Nuove Azioni (“**NNA**”) per il Prezzo di Offerta (“**PO**”) e (b) il numero totale delle Azioni in circolazione successivamente all’emissione delle Nuove Azioni:

$$\text{PEA} = \frac{\text{NVA} \times \text{PMVA} + \text{NNA} \times \text{PO}}{\text{NVA} + \text{NNA}}$$

Nella sezione “Scenari di Performance” sono mostrati i valori delle grandezze su menzionate.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: i Diritti di Opzione saranno acquistabili su Euronext Milan dagli investitori durante il periodo sopraindicato. In caso di dubbi sulla compatibilità dei Diritti di Opzione con le proprie conoscenze finanziarie, sul profilo di rischio e sugli obiettivi di investimento, l’investitore deve contattare il proprio *broker* ovvero il proprio consulente finanziario per ottenere i necessari chiarimenti. In ogni caso i Diritti di Opzione sono strumenti adatti ad investitori che siano disposti a subire perdite in conto capitale fino al 100% del loro investimento o che abbiano una propensione al rischio molto alta o che non ricerchino una garanzia di redditività o rendita certa. Al termine dell’Offerta in Borsa, infatti, i Diritti di Opzione potrebbero anche risultare *out of the money*, con la conseguenza che il loro esercizio potrebbe non essere economicamente conveniente. In tal caso gli investitori perderebbero l’intero valore del loro investimento effettuato nei Diritti di Opzione.

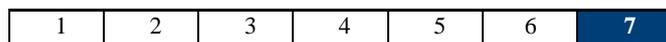
Diritto di recesso: l’Emittente non ha il diritto di recedere dal PRIIP unilateralmente.

Informazioni sulle modalità di cessazione automatica del contratto: non sono previsti eventi di estinzione anticipata automatica.

Data di scadenza: 27 dicembre 2021 (o 23 dicembre 2021 in caso di chiusura anticipata dell’Asta dell’Inoptato al 22 dicembre 2021).

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio (SRI):



Rischio più basso

Rischio più alto

L’SRI esprime un’indicazione orientativa del livello di rischio di questo “**Prodotto**” rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti dei mercati. **Questo Prodotto è stato classificato nella classe di rischio 7 su 7 che corrisponde alla classe di rischio più alta.** Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla *performance* futura del mercato. Pertanto, potreste perdere l’intero controvalore dei Diritti di Opzione e/o il vostro intero investimento o parte di esso. La perdita massima possibile per il compratore e il venditore è descritta nella sezione “*Scenari di performance*”. Si segnala che, successivamente all’eventuale esercizio dei Diritti di Opzione, le Nuove Azioni saranno soggette alle fluttuazioni del prezzo di mercato e, pertanto, non può essere fornita garanzia che il prezzo di mercato delle azioni ordinarie risulti almeno uguale al Prezzo di Sottoscrizione. Ove, pertanto, il possessore (investitore) intendesse vendere le Nuove Azioni successivamente alla relativa consegna, il ricavato di tale vendita potrebbe non consentire il recupero integrale dell’investimento nel prodotto. Il mantenimento in portafoglio delle Nuove Azioni, successivamente all’esercizio dei Diritti di Opzione, comporta gli elementi di rischio connessi ad ogni investimento in azioni ammesse alla negoziazione su Euronext Milan o su un altro mercato regolamentato.

Scenari di performance: Ai fini della rappresentazione grafica degli scenari di *performance* al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione, questa sezione fa riferimento ad un ipotetico investimento massimo di Euro 10.000 effettuato da un investitore che acquisti i Diritti di Opzione su Euronext Milan. Si precisa ulteriormente che, soltanto come finalità espositiva e di rappresentazione grafica, il numero dei Diritti di Opzione è stato arrotondato all'intero più vicino. Il Prezzo di Equilibrio delle Azioni necessario per il calcolo del Valore Teorico Iniziale, pari a Euro 0,0024, è ottenuto considerando come Prezzo di Mercato delle vecchie Azioni il valore di chiusura di mercato delle Azioni osservato su Euronext Milan in data 3 dicembre 2021 e pari a Euro 0,0419. In questa rappresentazione, tale Valore Teorico Iniziale è ipotizzato costante, ma durante il Periodo di trattazione del Diritto di Opzione potrà essere soggetto a variazioni di prezzo. L'investimento iniziale di Euro 10.000 comprende un Premio pari a Euro 1.485 che permette di acquistare n. 608.250 Diritti di Opzione al Valore Teorico Iniziale e di esercitare, in condizioni di convenienza (prezzo di mercato del Sottostante maggiore del Prezzo di Offerta incrementato del prezzo dei Diritti di Opzione), n. 253.437 Nuove Azioni al Prezzo di Offerta il cui controvalore è pari alla data di esercizio a Euro 8.515. La Somma dei due importi corrisponde a circa Euro 10.000. È possibile aprire la posizione pagando un Premio dei Diritti di Opzione diverso da quanto presentato, a seconda delle condizioni dei mercati e delle caratteristiche specifiche del contratto negoziato.

Profitto/Perdita derivante dall'esercizio dei Diritti di Opzione



Questo grafico mostra la possibile *performance* del prodotto al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione da parte dell'acquirente di tali Diritti di Opzione su Euronext Milan. Può essere confrontato con il *payoff* di altri derivati. Il grafico presentato mostra una serie di possibili risultati all'esercizio e non è un'indicazione esatta dell'importo del possibile risultato. L'importo del risultato varia a seconda del valore del Sottostante. Per ciascun valore del Sottostante, il grafico mostra quale sarebbe il profitto (o la perdita) del prodotto. L'asse orizzontale mostra i diversi valori possibili del Sottostante, mentre l'asse verticale mostra il profitto (o la perdita). Chi acquista questo prodotto ritiene, ragionevolmente, che il prezzo del Sottostante sarà, al momento dell'esercizio, al di sopra di: Prezzo di Offerta + Premio (per unità di Diritti di Opzione acquisiti) + Costi totali sostenuti (per unità di Diritti di Opzione acquisiti). La perdita massima sarebbe la perdita di tutto l'investimento, ovvero sia il premio relativo all'acquisto dei Diritti di Opzione. 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 disinvestito. Nel caso in cui i Diritti di Opzione non siano esercitati entro il termine del Periodo di Opzione, i Diritti di Opzione decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto. In tal caso, la perdita dell'investitore al dettaglio sarà pari al Premio. Come descritto nel paragrafo Obiettivi della sezione "Che cos'è questo prodotto?", la posizione dell'azionista, in virtù dell'emissione delle Nuove Azioni, si modifica sia in caso di integrale esercizio dei Diritti di Opzione sia in caso di mancato esercizio e in questa sezione non vengono rappresentati i relativi scenari di *performance*.

Che cosa accade se Banca Intermobiliare non è in grado di corrispondere quanto dovuto? I Diritti di Opzione non danno diritto alla corresponsione di alcuna somma di denaro da parte dell'Emittente, né a titolo di capitale o interessi né a qualsivoglia altro titolo. I Diritti di Opzione conferiscono ai rispettivi portatori esclusivamente il diritto di sottoscrivere Nuove Azioni nel rapporto e nei termini suindicati. Ad ogni modo, questo prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo o garanzia dell'investitore.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo: la diminuzione del rendimento ("Reduction in Yield" o "RYI") esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi *una tantum*, correnti e accessori.

Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti di Opzione su Euronext Milan che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo della Banca. Tali soggetti devono fornire all'investitore le informazioni riguardanti i costi applicati e indicare l'impatto che i costi totali possono avere sul rendimento potenziale dell'investimento nel corso del tempo.

Banca Intermobiliare non applica ai propri clienti costi per l'acquisto e l'esercizio dei Diritti di Opzione. Gli intermediari diversi da Banca Intermobiliare potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti di Opzione su Euronext Milan sia per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di Banca Intermobiliare. Tali

soggetti devono fornire all'investitore le informazioni riguardanti i costi applicati e indicare l'impatto che i costi totali possono avere sul rendimento potenziale dell'investimento nel corso del tempo.

Composizione dei costi: gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti di Opzione su Euronext Milan che per il loro successivo esercizio.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

I Diritti di Opzione hanno una durata limitata nel tempo e danno diritto esclusivamente a sottoscrivere Nuove Azioni nel rapporto suindicato. Coloro che non eserciteranno entro il 27 dicembre 2021 i Diritti di Opzione acquistati nell'ambito dell'Asta dell'Inoptato ovvero, in caso di chiusura anticipata dell'Asta dell'Inoptato a seguito della vendita integrale dei Diritti di Opzione nella seduta del 22 dicembre 2021, entro il 23 dicembre 2021, perderanno i propri Diritti di Opzione, senza avere diritto al pagamento di alcun importo in denaro da parte dell'Emittente. Scaduto tale termine senza che siano esercitati, i Diritti di Opzione saranno annullati e nulla sarà dovuto dall'Emittente ai rispettivi portatori.

Come presentare reclami? Eventuali reclami potranno essere indirizzati a Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A., Funzione Consulenza legale e Contenzioso, via San Dalmazzo n. 15, 10122 Torino, reclami@bancaintermobiliare.com, PEC: bim@postacert.cedacri.it, Fax: 011/0828811.

Altre informazioni rilevanti: Per maggiori informazioni in merito ai Diritti di Opzione e alle Nuove Azioni si rinvia al Prospetto (disponibile presso la sede legale dell'Emittente in Torino, Via San Dalmazzo n. 15, e sul sito internet dell'Emittente).