

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	STANDARD LONG AUTOCALLABLE BARRIER WORST OF CERTIFICATES con EFFETTO MEMORIA su Azioni UNICREDIT, ENEL ed ENI scadenza 30.10.2018	State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.
CODICE IDENTIFICATIVO	ISIN: XS1299724754	
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	19 dicembre 2017	

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO	Express Worst of Sigma Investment Certificate
------	---

OBIETTIVI L'obiettivo del prodotto è quello di offrire all'investitore la possibilità di ottenere un rendimento aggiuntivo in cambio dell'assunzione del rischio di perdita parziale del capitale investito.

Attività Sottostante

Azioni UNICREDIT S.p.A. (ISIN: IT0000062072), ENEL S.p.A. (ISIN: IT0003128367) ed ENI S.p.A. (ISIN: IT0003132476).

Come viene determinato il rendimento

- **Valore di Riferimento dell'Attività Sottostante:** In ciascuna Data di Valutazione, il valore di ciascuna Attività Sottostante sarà pari al Prezzo di Riferimento della relativa 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 con peggior performance, sia pari o superiore al 100% del relativo 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, l'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:** L'importo alla Data di Scadenza sarà determinato come segue:
Qualora il Valore di Riferimento Finale dell'Attività Sottostante con peggior performance sia pari o superiore al Livello Barriera:
 L'investitore riceverà alla Data di Liquidazione un importo pari al Prezzo di Emissione.
Qualora il Valore di Riferimento Finale dell'Attività Sottostante con peggior performance sia inferiore al Livello Barriera:
 L'investitore riceverà alla Data di Liquidazione un importo legato al Valore di Riferimento Finale dell'Attività Sottostante con peggior performance. Tale importo non sarà inferiore all'Importo Sigma.
- **Importo Digital:** Il prodotto offre la possibilità di ricevere il pagamento di uno o più Importi Digital nel caso in cui il Valore di Riferimento dell'Attività Sottostante con peggior performance, nella relativa Data di Valutazione Digital, sia pari o superiore al relativo Livello Digital. L'Importo Digital è pari a Euro 17,50 e sarà corrisposto nella relativa Data di Pagamento Digital, insieme al pagamento di uno o più Importi Digital non corrisposti in precedenza nelle relative Date di Pagamento Digital (effetto memoria). Altrimenti, nel caso in cui il Valore di Riferimento dell'Attività Sottostante con peggior performance, nella relativa Data di Valutazione Digital, sia inferiore al relativo Livello Digital, non sarà corrisposto alcun Importo Digital nella relativa Data di Pagamento Digital.

Date e valori chiave

- Prezzo di Emissione – Euro 1.000
- Data di Emissione – 30 ottobre 2015
- Valore di Riferimento Iniziale – UNICREDIT S.p.A.: Euro 30,7190; ENEL S.p.A.: Euro 4,178; ed ENI S.p.A.: Euro 15,71
- Valore di Riferimento Finale – pari al Prezzo di Riferimento della relativa Attività Sottostante nella Data di Valutazione Finale
- Livello Barriera – 69% del Valore di Riferimento Iniziale della relativa Attività Sottostante
- Livello Digital – 69% del Valore di Riferimento Iniziale della relativa Attività Sottostante
- Importo Sigma – Euro 310
- Date di Valutazione
 - Date di Valutazione dell'Esercizio Anticipato – 22 gennaio 2016 (Prima Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 22 aprile 2016 (Seconda Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 22 luglio 2016 (Terza Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 24 ottobre 2016 (Quarta Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 23 gennaio 2017 (Quinta Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 21 aprile 2017 (Sesta Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 24 luglio 2017 (Settima Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 23 ottobre 2017 (Ottava Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 23 gennaio 2018 (Nona Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 23 aprile 2018 (Decima Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); e 23 luglio 2018 (Undicesima Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato)
 - Data di Valutazione Finale (e Data di Determinazione dell'Evento Barriera) – 23 ottobre 2018
- Importo di Esercizio Anticipato – Euro 1.000
- Giorni di Pagamento Anticipato – 29 gennaio 2016 (in relazione alla Prima Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 29 aprile 2016 (in relazione alla Seconda Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 29 luglio 2016 (in relazione alla Terza Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 31 ottobre 2016 (in relazione alla Quarta Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 30 gennaio 2017 (in relazione alla Quinta Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 28 aprile 2017 (in relazione alla Sesta Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 31 luglio 2017 (in relazione alla Settima Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 30 ottobre 2017 (in relazione all'Ottava Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 30 gennaio 2018 (in relazione alla Nona Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); 30 aprile 2018 (in relazione alla Decima Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); e 30 luglio 2018 (in relazione all'Undicesima Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato)
- Date di Pagamento Digital – 29 gennaio 2016 (in relazione alla Prima Data di Valutazione Digital); 29 aprile 2016 (in relazione alla Seconda Data di Valutazione Digital); 29 luglio 2016 (in relazione alla Terza Data di Valutazione Digital); 31 ottobre 2016 (in relazione alla Quarta Data di Valutazione Digital); 30 gennaio 2017 (in relazione alla Quinta Data di Valutazione Digital); 28 aprile 2017 (in relazione alla Sesta Data di Valutazione Digital); 31 luglio 2017 (in relazione alla Settima Data di Valutazione Digital); 30 ottobre 2017 (in relazione all'Ottava Data di Valutazione Digital); 30 gennaio 2018 (in relazione

- o Date di Valutazione Digital – 22 gennaio 2016 (Prima Data di Valutazione Digital); 22 aprile 2016 (Seconda Data di Valutazione Digital); 22 luglio 2016 (Terza Data di Valutazione Digital); 24 ottobre 2016 (Quarta Data di Valutazione Digital); 23 gennaio 2017 (Quinta Data di Valutazione Digital); 21 aprile 2017 (Sesta Data di Valutazione Digital); 24 luglio 2017 (Settima Data di Valutazione Digital); 23 ottobre 2017 (Ottava Data di Valutazione Digital); 23 gennaio 2018 (Nona Data di Valutazione Digital); 23 aprile 2018 (Decima Data di Valutazione Digital); 23 luglio 2018 (Undicesima Data di Valutazione Digital); e 23 Ottobre 2018 (Dodicesima Data di Valutazione Digital)
- alla Nona Data di Valutazione Digital); 30 aprile 2018 (in relazione alla Decima Data di Valutazione Digital); 30 luglio 2018 (in relazione all'Undicesima Data di Valutazione Digital); e 30 ottobre 2018 (in relazione alla Dodicesima Data di Valutazione Digital)
- Data di Liquidazione – 30 ottobre 2018
- Data di Scadenza – 30 ottobre 2018
- 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.

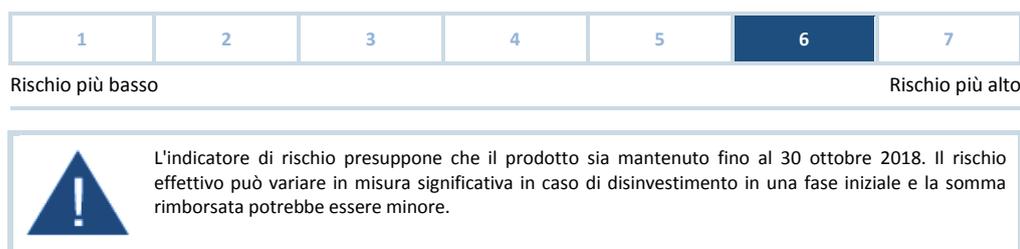
INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALI VALUTAZIONE IL PRODOTTO

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, a scadenza, una perdita anche molto elevata rispetto a quanto 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 6 su 7, che corrisponde alla seconda classe di rischio più 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 alto, e una stima del rischio di credito, secondo cui è improbabile che cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Emittente di pagarvi. Un rischio materialmente rilevante per il prodotto, ma non incluso nell'indicatore sintetico di rischio, è quello per cui in caso di esercizio anticipato automatico potrebbe non essere possibile reinvestire il capitale a condizioni vantaggiose. Avete diritto alla restituzione di almeno il 31% del Prezzo di Emissione. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, questa protezione dalla performance futura del mercato non si applicherà se voi disinvestite prima del 30 ottobre 2018. 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 3.476
	Rendimento medio per ciascun anno	-68,92%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 6.741
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,35%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.476
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,78%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 12.941
	Rendimento medio per ciascun anno	32,99%

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 — RIY) 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

La persona 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 80,21
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	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

CATEGORIA	DESCRIZIONE	IMPATTO	NOTE
COSTI UNA TANTUM	Costi di ingresso	0,84%	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.