

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	USD Obbligazioni Tasso Misto scadenza 24.05.2026	State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.
CODICE IDENTIFICATIVO	ISIN: XS1822866643	
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	23 maggio 2018	

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO	Obbligazione a Tasso Misto con Tasso Minimo e Tasso Massimo	
OBIETTIVI	L'obiettivo del prodotto è quello di offrire all'investitore il pagamento di interessi fissi e variabili, e rimborsare a scadenza il 100% del Valore Nominale delle obbligazioni. Rimborso a Scadenza a scadenza sarà rimborsato il 100% del Valore Nominale. Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato delle Obbligazioni. Interessi Le Obbligazioni corrispondono interessi a Tasso Fisso, pagabili alle Date di Pagamento degli Interessi a Tasso Fisso, e interessi a Tasso Variabile pagabili alle Date di Pagamento degli Interessi a Tasso Variabile e calcolati sulla base del tasso USD LIBOR 3 mesi (il Parametro di Riferimento). Tale Tasso Variabile non potrà essere inferiore al Tasso Minimo né superiore al Tasso Massimo. Tasso Fisso Pagamento degli interessi a Tasso Fisso: l'ammontare degli interessi a Tasso Fisso, pari a 5,50% annuo, sarà corrisposto nelle relative Date di Pagamento degli Interessi a Tasso Fisso. Tasso Variabile Valore del Parametro di Riferimento: per ciascuna Data di Determinazione degli Interessi a Tasso Variabile è il Valore del Parametro di Riferimento rilevato in tale data. Pagamento degli interessi a Tasso Variabile: il Tasso Variabile è pari al Valore del Parametro di Riferimento e in ogni caso non potrà essere inferiore al Tasso Minimo né superiore al Tasso Massimo. I relativi interessi saranno corrisposti in ciascuna Data di Pagamento degli Interessi a Tasso Variabile. Date e valori chiave - Valore Nominale – USD 2.000 - Prezzo di Emissione – 100% del Valore Nominale - Data di Emissione – 24 maggio 2018 - Data di Scadenza – 24 maggio 2026 - Tasso Fisso – 5,50% annuo - Date di Pagamento degli Interessi a Tasso Fisso – 24 maggio di ogni anno, a partire dal 24 maggio 2019 (incluso) fino al 24 maggio 2021 (incluso), con periodicità annuale - Tasso Variabile - pari al Valore del Parametro di Riferimento e in ogni caso non potrà essere inferiore al Tasso Minimo né superiore al Tasso Massimo - Data di Determinazione degli Interessi a Tasso Variabile – il secondo giorno lavorativo antecedente il periodo di maturazione di ciascun interesse a Tasso Variabile - Tasso Minimo - 2,60% annuo - Tasso Massimo - 5,50% annuo - Date di Pagamento degli Interessi a Tasso Variabile – 24 maggio di ogni anno, a partire dal 24 maggio 2022 (incluso) fino al 24 maggio 2026 (incluso), con periodicità annuale - Base di Calcolo – Actual/Actual (ICMA) - Mercato di quotazione / negoziazione – Irish Stock Exchange, Borsa Italiana - MOT 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 delle obbligazioni.	

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALI ZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto si rivolge all'investitore che:

- dispone di una conoscenza media dei mercati e dei prodotti finanziari;
- ha un orizzonte temporale di investimento coerente con la data di scadenza del prodotto;
- intende ottenere, a scadenza, un ammontare almeno pari al valore nominale dell'investimento;
- 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

1	2	3	4	5	6	7
Rischio più basso						Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino al 24 maggio 2026. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-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 improbabile che cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Emittente di pagarvi. **Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.** Avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del Valore Nominale. 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 24 maggio 2026. Se l'Emittente non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

INVESTIMENTO USD 10.000				
SCENARI		1 anno	4 anni	Data di Scadenza (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 10.293	USD 11.558	USD 13.283
	Rendimento medio per ciascun anno	2,93%	2,94%	3,61%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 10.663	USD 12.545	USD 14.820
	Rendimento medio per ciascun anno	6,63%	4,64%	5,03%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 10.665	USD 12.545	USD 14.820
	Rendimento medio per ciascun anno	6,65%	4,64%	5,03%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 10.666	USD 12.545	USD 14.820
	Rendimento medio per ciascun anno	6,66%	4,64%	5,03%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi fino alla Data di Scadenza, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di USD 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 passo 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 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 USD 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 USD 10.000			
SCENARI	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	USD 148,88	USD 148,88	USD 74,44
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,55%	0,28%	0,10%

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	0,10%	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?

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.