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 BARRIER PROTECTED DIGITAL CERTIFICATES su Indice EURO STOXX 50® Scadenza 28.11.2025
CODICE IDENTIFICATIVO	ISIN: XS1898262578
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	7 dicembre 2018

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

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

Digital Protected Investment Certificate

OBIETTIVI

L'obiettivo del prodotto è quello di offrire all'investitore la possibilità di ottenere un rendimento aggiuntivo in aggiunta al capitale investito.

Attività Sottostante

Indice EURO STOXX 50® (ISIN: EU0009658145).

Come viene determinato il rendimento

- **Valore di Riferimento dell'Attività Sottostante:** in ciascun Periodo di Valutazione, il valore dell'Attività Sottostante sarà pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura giornalieri dell'Attività Sottostante in ciascuna data di tale Periodo di Valutazione.
- **Importo di Liquidazione alla Data di Scadenza:** l'importo alla Data di Scadenza sarà determinato come segue:
  - **Qualora il Valore di Riferimento Finale 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 sia inferiore al Livello Barriera:** l'investitore riceverà alla Data di Liquidazione un importo legato al Valore di Riferimento Finale, che non sarà inferiore alla Protezione.
- **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, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, sia pari o superiore al Livello Digital. Il relativo Importo Digital sarà corrisposto nella relativa Data di Pagamento Digital. Altrimenti, nel caso in cui il Valore di Riferimento dell'Attività Sottostante, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, sia inferiore al 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 novembre 2018
- Valore di Riferimento Iniziale – Euro 3.171,86
- Valore di Riferimento Finale – pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura giornalieri dell'Attività Sottostante in ciascuna data del Periodo di Valutazione Finale
- Livello Barriera – 100% del Valore di Riferimento Iniziale
- Protezione – 100% del Prezzo di Emissione
- Livello Digital – 100% del Valore di Riferimento Iniziale
- Periodi di Valutazione:
  - Periodi di Valutazione Digital – 21 novembre 2019, 22 novembre 2019 e 25 novembre 2019 (Primo Periodo di Valutazione Digital); 20 novembre 2020, 23 novembre 2020 e 24 novembre 2020 (Secondo Periodo di Valutazione Digital); 22 novembre 2021, 23 novembre 2021 e 24 novembre 2021 (Terzo Periodo di Valutazione Digital); 22 novembre 2022, 23 novembre 2022 e 24 novembre 2022 (Quarto Periodo di Valutazione Digital); 22 novembre 2023, 23 novembre 2023 e 24 novembre 2023 (Quinto Periodo di Valutazione Digital); 21 novembre 2024, 22 novembre 2024 e 25 novembre 2024 (Sesto Periodo di Valutazione Digital); e 24 novembre 2025, 25 novembre 2025 e 26 novembre 2025 (Settimo Periodo di Valutazione Digital)
  - Periodo di Valutazione Finale – 24 novembre 2025, 25 novembre 2025 e 26 novembre 2025
- Importi Digital – Euro 30 (in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital); Euro 37 (in relazione al Secondo Periodo di Valutazione Digital); Euro 44 (in relazione al Terzo Periodo di Valutazione Digital); Euro 51 (in relazione al Quarto Periodo di Valutazione Digital); Euro 58 (in relazione al Quinto Periodo di Valutazione Digital); Euro 65 (in relazione al Sesto Periodo di Valutazione Digital); ed Euro 72 (in relazione al Settimo Periodo di Valutazione Digital)
- Giorni di Pagamento Digital – 29 novembre 2019 (in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital); 30 novembre 2020 (in relazione al Secondo Periodo di Valutazione Digital); 30 novembre 2021 (in relazione al Terzo Periodo di Valutazione Digital); 30 novembre 2022 (in relazione al Quarto Periodo di Valutazione Digital); 30 novembre 2023 (in relazione al Quinto Periodo di Valutazione Digital); 29 novembre 2024 (in relazione al Sesto Periodo di Valutazione Digital); e 28 novembre 2025 (in relazione al Settimo Periodo di Valutazione Digital)
- Data di Liquidazione – 28 novembre 2025
- Data di Scadenza – 28 novembre 2025
- Mercato di quotazione / negoziazione – Luxembourg 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 COMMERCIALIZZARE 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 28 novembre 2025. 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 basso, e una stima del rischio di credito, secondo cui è improbabile che cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Emittente di pagarvi. Avete diritto alla restituzione di almeno il 100% 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 28 novembre 2025. 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		1 anno	4 anni	Data di Scadenza (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**EUR 9.225**	**EUR 9.851**	**EUR 10.905**
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,75%	-0,38%	1,25%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**EUR 9.409**	**EUR 9.792**	**EUR 10.905**
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,91%	-0,52%	1,25%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**EUR 10.258**	**EUR 11.437**	**EUR 12.737**
	Rendimento medio per ciascun anno	2,58%	3,41%	3,53%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**EUR 11.398**	**EUR 13.369**	**EUR 14.887**
	Rendimento medio per ciascun anno	13,98%	7,53%	5,87%

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 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 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 dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	EUR 163,57	EUR 163,57	EUR 81,79
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,67%	0,40%	0,12%

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**	**0,12%**	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.