

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 PLUS CERTIFICATES su Paniere di Azioni Scadenza 31.01.2024	State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.
CODICE IDENTIFICATIVO	ISIN: XS2094310922	
EMITTENTE/IDEATORE	BANCA IMI S.p.A.	
CONTATTI	Sito internet: www.bancaimi.com Numero verde: 80099 66 99 Indirizzo di posta elettronica: info@bancaimi.com	
AUTORITÀ COMPETENTE	CONSOB	
DATA DI AGGIORNAMENTO	27 maggio 2020	

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO	Express Investment Certificate
OBIETTIVI	<p>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 del capitale investito.</p> <p>Attività Sottostante Paniere composto dalle seguenti Azioni (o Elementi Costitutivi del Paniere): BAYER AG (ISIN: DE000BAY0017), RWE AG (ISIN: DE0007037129), VOLKSWAGEN AG (ISIN: DE0007664039), DAIMLER AG (ISIN: DE0007100000) e BASF SE (ISIN: DE000BASF111)</p> <p>Come viene determinato il rendimento</p> <ul style="list-style-type: none"> • Valore di Riferimento dell'Attività Sottostante: in ciascun Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, il valore dell'Attività Sottostante sarà pari al Valore del Paniere in tale periodo. • Esercizio Anticipato (autocallability): il prodotto prevede la possibilità di un esercizio anticipato automatico (autocallability) nel caso in cui, in un Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, il Valore di Riferimento dell'Attività Sottostante, sia pari o superiore al 100% del 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, il relativo 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: nel caso in cui non si sia verificato l'Evento di Esercizio Anticipato, l'importo alla Data di Scadenza sarà determinato come segue: <ul style="list-style-type: none"> ○ Qualora il Valore di Riferimento Finale sia pari o superiore al Livello Barriera: l'investitore riceverà alla Data di Liquidazione un importo pari al 112,30% del 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. • Importo Periodico: il prodotto prevede il pagamento incondizionato di un Importo Periodico, che non è legato all'andamento dell'Attività Sottostante. L'Importo Periodico è pari ad Euro 41 e sarà corrisposto nella Data di Pagamento dell'Importo Periodico.

Date e valori chiave

- Prezzo di Emissione – Euro 1.000
- Data di Emissione – 31 gennaio 2020
- Valore di Riferimento Iniziale – 1
- Valore di Riferimento Finale – pari al Valore del Paniere nel Periodo di Valutazione Finale
- Valore del Paniere – pari alla somma dei prodotti tra (i) la Performance di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere; e (ii) il relativo Peso
- Performance di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere – il rapporto tra (a) la media aritmetica dei prezzi di chiusura di un Elemento Costitutivo del Paniere nel relativo Periodo di Valutazione; e (b) la media aritmetica dei prezzi di chiusura del medesimo Elemento Costitutivo del Paniere nel Periodo di Valutazione Iniziale (in relazione a BAYER AG: Euro 74,2967; in relazione a RWE AG: Euro 31,6483; in relazione a VOLKSWAGEN AG: Euro 166,44; in relazione a DAIMLER AG: Euro 42,5442; in relazione a BASF SE: Euro 61,9433)
- Peso – 20% per ciascun Elemento Costitutivo del Paniere
- Livello Barriera – 65% del Valore di Riferimento Iniziale
- Periodi di Valutazione:
 - Periodo di Valutazione Iniziale – 28 gennaio 2020, 29 gennaio 2020, 30 gennaio 2020, 31 gennaio 2020, 3 febbraio 2020 e 4 febbraio 2020
 - Periodi di Valutazione dell'Esercizio Anticipato – 19 gennaio 2022, 20 gennaio 2022, 21 gennaio 2022, 24 gennaio 2022 e 25 gennaio 2022 (Primo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); e 19 gennaio 2023, 20 gennaio 2023, 23 gennaio 2023, 24 gennaio 2023 e 25 gennaio 2023 (Seconda Data di Valutazione dell'Esercizio Anticipato)
 - Periodo di Valutazione Finale – 23 gennaio 2024, 24 gennaio
- Importo di Esercizio Anticipato – Euro 1.041 (in relazione al Primo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); e Euro 1.082 (in relazione al Secondo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato)
- Giorni di Pagamento Anticipato – 31 gennaio 2022 (in relazione al Primo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato); e 31 gennaio 2023 (in relazione al Secondo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato)
- Data di Pagamento dell'Importo Periodico – 29 gennaio 2021
- Data di Liquidazione – 31 gennaio 2024
- Data di Scadenza – 31 gennaio 2024
- Mercato di quotazione / negoziazione – Luxembourg Stock Exchange e Borsa Italiana – SeDex

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
USARE 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 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

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 31 gennaio 2024. 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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-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 medio-alto, e una stima del rischio di credito, secondo cui è 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

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

INVESTIMENTO EUR 10.000				
SCENARI		1 anno	2 anni	Data di Scadenza (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 1.671	EUR 4.369	EUR 3.008
	Rendimento medio per ciascun anno	-83,34%	-33,92%	-27,81%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 6.767	EUR 5.680	EUR 4.144
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,38%	-24,65%	-21,26%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.123	EUR 9.188	EUR 11.556
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,79%	-4,15%	4,00%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.039	EUR 11.619	EUR 12.512
	Rendimento medio per ciascun anno	10,40%	7,80%	6,27%

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 2 anni	In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	EUR 161,29	EUR 161,29	EUR 80,65
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,56%	0,81%	0,23%

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	0,23%	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.