

SCHEDA PRODOTTO

Banca IMI S.p.A. Digital Standard Autocallable Barrier Worst Of Certificates Quanto con effetto memoria su azione Apple, su azione Google e su azione Facebook

DESCRIZIONE DELLO STRUMENTO

I Certificati "Banca IMI S.p.A. Digital Standard Autocallable Barrier Worst Of Certificates Quanto con effetto memoria su azione Apple, su azione Google e su azione Facebook" sono Certificati con durata massima pari a 3 anni il cui valore di rimborso dipende dall'andamento dei titoli Apple, Google e Facebook.

A ciascuna delle scadenze intermedie di 12 e 24 mesi, i Certificati prevedono la possibilità di estinzione anticipata qualora il "Valore dello Strike Intermedio" di ciascuna delle azioni sottostanti sia pari o superiore al "Valore dello Strike Iniziale" e di pagamento di un premio lordo qualora il "Valore dello Strike Intermedio" sia pari o superiore al "Livello Barriera" di ciascuna delle azioni Sottostanti; Qualora invece il "Valore dello Strike Intermedio", anche di una sola delle tre azioni sottostanti, sia inferiore al "Valore dello Strike Iniziale", i Certificati proseguono fino alla successiva scadenza intermedia o finale.

Alla scadenza finale dei 36 mesi, qualora i Certificati non siano stati rimborsati anticipatamente e se il "Valore dello Strike Finale a scadenza" di ciascuna delle azioni sottostanti è pari o superiore al "Livello Barriera", il Certificato paga un premio lordo massimo pari al 34,50% del Prezzo di Emissione decurtato degli eventuali premi pagati al dodicesimo e ventiquattresimo mese e rimborsa il 100% del Capitale investito; Altrimenti, se il "Valore dello Strike Finale a scadenza" anche solo di una delle azioni sottostanti è inferiore al "Livello Barriera" ovvero qualora si sia verificato l'"Evento Barriera", i Certificati pagano un importo pari al Capitale investito moltiplicato per la performance determinata come rapporto tra il "Valore dello Strike Finale a scadenza" ed il "Valore dello Strike Iniziale" dell'azione sottostante che ha registrato la peggiore performance.

L'investitore è quindi esposto al rischio di perdita anche totale del capitale investito.

Il Certificato è uno strumento finanziario strutturato complesso a capitale condizionatamente protetto. Il certificato a capitale condizionatamente protetto è uno strumento che consente di partecipare al rialzo dell'attività sottostante e allo stesso tempo protegge il Capitale investito (ma solo se il sottostante non tocca la barriera di protezione).

CARATTERISTICHE DELLO STRUMENTO

Denominazione Certificato	Banca IMI S.p.A. Digital Standard Autocallable Barrier Worst Of Certificates Quanto con effetto memoria su azione Apple, su azione Google e su azione Facebook
Codice ISIN	IT0005067241
Classificazione ACEPI (Associazione Italiana Certificati e Prodotti di Investimento)	A capitale condizionatamente protetto
Durata Certificato	36 mesi
Emittente	Banca IMI S.p.A.
Rating	Le informazioni aggiornate sul rating sono disponibili sul sito dell'Emittente https://www.bancaimi.com/bancaimi/chiamo/documentazione/rating.htm
Importo Totale Emissione	3.000.000,00 €
Prezzo di Emissione	100 € per Certificato
Lotto minimo di sottoscrizione	5 Certificati
Taglio minimo	1 Certificato
Sottostante	Azione Apple Inc. Class A (Codice ISIN US0378331005) Azione Google Inc. Class A (Codice ISIN US38259P5089) Azione Facebook. (Codice ISIN US30303M1027)
Collocatore e Responsabile del Collocamento	Poste Italiane S.p.A. - Società con socio unico, Patrimonio BancoPosta (di seguito "Poste Italiane") in esclusiva tramite il servizio di Trading online
Periodo di Collocamento	Dal 24 novembre 2014 fino alle ore 15.30 del 23 dicembre 2014 salvo revoca, chiusura anticipata o proroga d'intesa tra l'Emittente e Poste Italiane
Periodo di Recesso	Ai sensi dell'articolo 67-duodecies, comma 4, del Decreto Legislativo 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo"), l'efficacia dei contratti conclusi mediante tecniche di comunicazione a distanza (ovvero online) è sospesa per la durata di 14 (quattordici) giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi da parte dell'investitore
Data di Emissione e Regolamento	09 gennaio 2015
Data inizio quotazione e mercato di Quotazione	13/01/2015, ovvero appena attuabile successivamente a tale data. Le negoziazioni avverranno sul Sedex di Borsa Italiana o, qualora non sia possibile, su EuroTLX ("MTF") - Cert-X gestito da EuroTLX Sim S.p.A..
Data di Regolamento a scadenza	10 gennaio 2018
Diritto applicabile e Foro competente per controversie derivanti dal contratto	I Certificati sono regolati dalla legge della Repubblica Italiana ovvero, ove il portatore sia un consumatore ai sensi dell'art. 3, D. Lgs. n. 206/2005, come successivamente modificato (c.d. "Codice del Consumo"), il Foro nella cui circoscrizione questi ha la residenza o il domicilio elettivo.
Regime Fiscale	Per le persone fisiche, proventi/plusvalenze soggette attualmente ad imposta sostitutiva del 26%. Tassa sulle Transazioni Finanziarie (c.d. Tobin Tax) secondo le attuali disposizioni di legge e la relativa normativa di attuazione, nonché le eventuali successive modifiche.

CARATTERISTICHE DELL'INVESTIMENTO

Valore dello Strike Iniziale (Valore di Riferimento Iniziale)	È pari, per ciascuna azione del Sottostante, al valore di chiusura giornaliero ("Prezzo di Chiusura") alla "Data di Rilevazione del Valore dello Strike Iniziale"
Data di Rilevazione del Valore dello Strike Iniziale (Data di Determinazione)	07 gennaio 2015
Livello Barriera	È pari al 60% del "Valore dello Strike Iniziale"
Evento Barriera	Si verifica nel caso in cui il "Valore dello Strike Finale a scadenza" ("Prezzo di Chiusura") di almeno una delle azioni che compongono il Sottostante è inferiore al "Livello Barriera"
"Valore dello Strike Intermedio 1" ai fini del rimborso anticipato dopo 12 mesi	È pari, per ciascuna azione del Sottostante, al Prezzo di Chiusura giornaliero alla "Data di Rilevazione del Valore dello Strike Intermedio 1"
"Data di Rilevazione del Valore dello Strike Intermedio 1" ai fini del rimborso anticipato dopo 12 mesi (Primo Periodo di Valutazione Autocallable in relazione alla Rilevazione dell'Evento di Esercizio Anticipato)	11 gennaio 2016
Data di Regolamento in caso di rimborso anticipato dopo 12 mesi	18 gennaio 2016
"Valore dello Strike Intermedio 2" ai fini del rimborso anticipato dopo 24 mesi	È pari, per ciascuna azione del Sottostante, al Prezzo di Chiusura giornaliero alla "Data di Rilevazione del Valore dello Strike Intermedio 2"
"Data di Rilevazione del Valore dello Strike Intermedio 2" ai fini del rimborso anticipato dopo 24 mesi (Secondo Periodo di Valutazione Autocallable in relazione alla Rilevazione dell'Evento di Esercizio Anticipato)	09 gennaio 2017
Data di Regolamento in caso di rimborso anticipato dopo 24 mesi	16 gennaio 2017
Valore dello Strike Finale a scadenza (Valore di Riferimento Finale)	È pari, per ciascuna azione del Sottostante, al Prezzo di Chiusura giornaliero alla "Data di Rilevazione del Valore dello Strike Finale a scadenza"
Data di Rilevazione del Valore dello Strike Finale a scadenza (Giorno di Valutazione)	03 gennaio 2018
Data di Regolamento in caso di rimborso a scadenza (Data di Scadenza)	10 gennaio 2018

Informazioni valide solo per il periodo di collocamento

RENDIMENTO

Al 12° mese:

- se per ciascuna azione che compone il Sottostante il "Valore dello Strike Intermedio 1" è pari o superiore al "Valore dello Strike Iniziale" il Certificato paga un premio lordo pari all'11,50% del "Prezzo di Emissione" e rimborsa il 100% del capitale investito;
- se il "Valore dello Strike Intermedio 1" anche solo per una delle tre azioni Sottostanti è inferiore al "Valore dello Strike Iniziale", ma il valore di tutte le azioni sottostanti è pari o superiore al "Livello Barriera", il Certificato paga un premio lordo dell'11,50% del "Prezzo di Emissione" e prosegue fino alla rilevazione successiva;
- se il "Valore dello Strike Intermedio 1" anche solo per una delle tre azioni Sottostanti è inferiore al "Livello Barriera", il Certificato non paga alcun premio e prosegue fino alla rilevazione successiva.

Al 24° mese qualora il Certificato non sia stato rimborsato anticipatamente al dodicesimo mese:

- se per ciascuna azione che compone il Sottostante il "Valore dello Strike Intermedio 2" è pari o superiore al "Valore dello Strike Iniziale" il Certificato paga un premio lordo pari al 23,00% del "Prezzo di Emissione" decurtato dell'eventuale premio pagato al dodicesimo mese, e rimborsa il 100% del capitale investito;
- se il "Valore dello Strike Intermedio 2" anche solo per una delle tre azioni Sottostanti è inferiore al "Valore dello Strike Iniziale", ma il valore di tutte le azioni sottostanti è pari o superiore al "Livello Barriera", il Certificato paga un premio lordo del 23,00% del "Prezzo di Emissione" decurtato dell'eventuale premio pagato al dodicesimo mese – e prosegue fino alla rilevazione successiva;
- se il "Valore dello Strike Intermedio 3" anche solo per una delle tre azioni Sottostanti è inferiore al "Livello Barriera", il Certificato non paga alcun premio e prosegue fino alla rilevazione successiva.

A scadenza qualora il Certificato non sia stato rimborsato anticipatamente al dodicesimo o al ventiquattresimo mese:

- se per ciascuna azione che compone il Sottostante il "Valore dello Strike Finale a scadenza" è pari o superiore al "Livello Barriera", il Certificato paga un premio lordo pari al 34,50% del Prezzo di Emissione decurtato degli eventuali premi pagati al dodicesimo o al ventiquattresimo mese e rimborsa il 100% del capitale investito;
- se il "Valore dello Strike finale" anche solo per una delle tre azioni Sottostanti è inferiore al "Livello Barriera" e **cioè nel caso di una variazione negativa dell'azione maggiore del 40% del suo valore iniziale** (ossia qualora si sia verificato l'"Evento Barriera"), il Certificato paga un importo pari al capitale investito moltiplicato per la performance dell'azione che ha registrato a scadenza la variazione peggiore, determinata come rapporto tra il "Valore dello Strike Finale a scadenza" dell'azione peggiore ed il "Valore dello Strike Iniziale" della stessa. L'investitore è quindi esposto al rischio di perdita anche totale del capitale investito.

Se la performance di ciascuna delle tre azioni che compongono il Sottostante, nelle date di rilevazione intermedie ed a scadenza, eccede il livello del premio, tale performance non influirà sull'importo lordo liquidato consentendo all'investitore di percepire al massimo l'importo determinato aggiungendo il premio lordo al rimborso del 100% del capitale investito.

Di seguito la tabella di sintesi dei rendimenti riportante gli scenari di rendimento calcolati a scadenza:

Tabella esemplificativa dei rendimenti annui a scadenza				
Data di Regolamento	Scenario ipotizzato	Importo lordo liquidato nei tre anni per ogni 100 € sottoscritti	Rendimento annuo lordo	Rendimento annuo netto
10 gennaio 2018				
Scenario favorevole	<p>Il Valore dello Strike Finale a scadenza di ciascuna delle tre azioni che compongono il Sottostante è pari o superiore al rispettivo Livello Barriera.</p> <p>Ad esempio:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Valore dello Strike Iniziale dell'azione Apple Inc. pari a 109,40 \$ e Livello Barriera pari a 65,64 \$ • Valore dello Strike Iniziale dell'azione Google Inc. pari a 563,77 \$ e Livello Barriera pari a 338,26 \$ • Valore dello Strike Iniziale dell'azione Facebook Inc. pari a 73,88 \$ e Livello Barriera pari a 44,33 \$ • Valore dello Strike Finale a scadenza dell'azione Apple Inc. pari a 147,69 \$ (pari ad un aumento del 35% del Valore dello Strike Iniziale) • Valore dello Strike Finale a scadenza dell'azione Google Inc. pari a 845,66 \$ (pari ad un aumento del 50% del Valore dello Strike Iniziale) • Valore dello Strike Finale a scadenza dell'azione Facebook Inc. pari a 66,49 \$ (pari una perdita del 10% del Valore dello Strike Iniziale) 	<p>134,50 €</p> <p>(pari a:</p> <ul style="list-style-type: none"> • premio lordo di 11,50 € al I anno • premio lordo di 11,50 € al II anno • 100 € di capitale rimborsato + premio lordo di 11,50 € a scadenza 	11,46%	8,48%

Scenario non favorevole	<p>Si verifica l'Evento Barriera, l'azione con la performance peggiore è inferiore al Livello Barriera (nell'esempio riportato di seguito l'azione con la performance peggiore è Google Inc.).</p> <p>Ad esempio:</p> <ul style="list-style-type: none"> • "Valore dello Strike Iniziale" dell'azione Apple Inc. pari a 109,40 \$ e "Livello Barriera" pari a 65,64 \$ • "Valore dello Strike Iniziale" dell'azione Google Inc. pari a 563,77 \$ e "Livello Barriera" pari a 338,26 \$ • "Valore dello Strike Iniziale" dell'azione Facebook Inc. pari a 73,88 \$ e "Livello Barriera" pari a 44,33 \$ • "Valore dello Strike Finale a scadenza" dell'azione Apple Inc. ipotizzato pari a 147,69 \$ (equivalente ad un aumento del 35% del "Valore dello Strike Iniziale") • "Valore dello Strike Finale a scadenza" dell'azione Google Inc. ipotizzato pari a 281,89 (equivalente ad una diminuzione del 50% del "Valore dello Strike Iniziale") • "Valore dello Strike Finale a scadenza" dell'azione Facebook Inc. ipotizzato pari a 66,49 \$ (equivalente ad una perdita del 10% del "Valore dello Strike Iniziale") 	50 € (pari a 50 € di capitale rimborsato)	-20,60%	-20,60%
--------------------------------	--	--	---------	---------

Gli scenari non si basano né contengono riferimenti a proiezioni di risultati passati, non costituiscono in alcun modo un indicatore affidabile dei risultati futuri. I rendimenti effettivamente realizzati, nel caso dello scenario non favorevole, potrebbero essere sensibilmente inferiori a quelli riportati nelle esemplificazioni.

A titolo comparativo si riporta il rendimento di uno strumento finanziario caratterizzato da basso rischio emittente e con analoga scadenza:

TITOLO	Prezzo di mercato al 03/11/2014 (*)	Rendimento annuo a scadenza lordo/netto
BTP 4,50% 01/02/2018 (ISIN IT0004273493)	111,596 €	0,92% / 0,39%

(*) Il valore indicato è pari al prezzo di riferimento del MOT a cui sono state sommate le commissioni standard di ricezione e trasmissione ordini applicate dall'intermediario alle negoziazioni sul Trading Online BancoPosta, pari allo 0,18%.

COMMISSIONI DI COLLOCAMENTO

La commissione di collocamento destinata al Collocatore, compresa nel Prezzo di Emissione, è pari all'1,5% (corrispondente ad euro 1,50 per ogni Certificato).

QUOTAZIONE E DISINVESTIMENTO

L'Emittente si impegna a richiedere l'ammissione alla quotazione del Certificato sul SeDeX di Borsa Italiana o, qualora non sia possibile, su EuroTLX ("MTF") - Cert-X gestito da EuroTLX Sim S.p.A. La data prevista di inizio delle negoziazioni è il 13 gennaio 2015 ovvero appena attuabile successivamente a tale data. I Certificati possono essere negoziati, prima della loro scadenza naturale, sulla base dei prezzi di mercato del momento. L'Emittente, direttamente o per il tramite di soggetti da questo incaricati, si impegna a fornire liquidità attraverso prezzi denaro e prezzi lettera. L'Emittente è impegnato inoltre ad applicare, in normali condizioni di mercato, uno spread tra prezzi denaro e lettera non superiore a 1 €. In caso di negoziazione del Certificato, Poste Italiane applicherà una commissione per il servizio di ricezione e trasmissione ordini (omnicomprensiva) nella misura indicata nella scheda condizioni economiche pro-tempore vigente.

RISCHI

Principali rischi collegati all'investimento

Rischio di credito per il sottoscrittore: è il rischio che l'Emittente non sia in grado di rimborsare in tutto o in parte i premi lordi e/o il capitale investito; i potenziali investitori, quindi, devono essere consapevoli che i Certificati portano con sé un rischio di investimento che può comportare una perdita totale dell'investimento stesso.

Rischio di deterioramento del merito di credito⁽¹⁾ dell'Emittente: è il rischio che i Certificati potrebbero deprezzarsi in caso di peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente ovvero in caso di deterioramento del merito creditizio dello stesso, anche espresso da (o dall'aspettativa di) un peggioramento del giudizio di rating o dell'outlook⁽²⁾ relativo all'Emittente, o da elementi di mercato.

Rischi relativi alla vendita dello strumento prima della scadenza: sono i rischi connessi al caso in cui l'investitore venda il Certificato prima della sua scadenza naturale che potrebbero determinare una riduzione del prezzo di mercato anche al di sotto del prezzo di emissione fino a provocare una rilevante perdita dell'importo investito. In particolare, i parametri che impattano sul prezzo sono:

- *andamento del sottostante*
- *andamento della volatilità implicita del sottostante*
- *andamento delle attese di distribuzione dei dividendi degli strumenti del sottostante*
- *andamento dei tassi di interesse*
- *deprezzamento del certificate in presenza di commissioni ed altri oneri incorporati nel prezzo di emissione.*

Rischio Liquidità: è il rischio che gli investitori possano avere difficoltà o non possano liquidare il proprio investimento o debbano accettare un prezzo inferiore a quello atteso in considerazione del fatto che le richieste di vendita possono non trovare una tempistica ed adeguata contropartita a causa della mancanza di un mercato di negoziazione sufficientemente liquido. Pertanto l'investitore, nell'elaborare la propria strategia finanziaria, deve avere ben presente che l'orizzonte temporale dell'investimento deve essere in linea con le sue esigenze future di liquidità.

Rischio di Sottostante a scadenza: è il rischio che il rendimento dei Certificati non può essere predeterminato ma può variare in funzione delle variazioni che interverranno nei valori di mercato del Sottostante che espongono l'investitore al rischio di perdere parte o tutto il capitale investito.

TARGET DI CLIENTELA

L'acquisto del prodotto è consigliato per clienti con:

- esperienza e conoscenza di natura economico-finanziaria: media
- propensione al rischio: media
- orizzonte temporale (tenuto conto del grado di liquidità del titolo e degli oneri a carico del cliente): almeno 1 anno e 10 mesi

DISCLAIMER

Il presente materiale informativo non costituisce offerta o sollecitazione ad acquistare i Certificati né implica alcuna attività di consulenza da parte di Poste Italiane o di Banca IMI S.p.A. I Certificati sono strumenti finanziari strutturati complessi a capitale condizionatamente protetto. L'investimento nei Certificati espone al rischio di perdita del capitale. La sottoscrizione di un Certificato potrebbe non essere adeguata a tutti gli investitori per esperienza, conoscenza, obiettivi di investimento e situazione finanziaria personale.

Prima di procedere all'acquisto è consigliabile tenere conto dell'esito della valutazione di adeguatezza dell'investimento e comprenderne le caratteristiche, in particolare tutti i fattori di rischio riportati nell'omonima sezione del Prospetto di Base, del Documento di Registrazione e delle Condizioni Definitive e i costi associati all'investimento anche attraverso i propri consulenti fiscali, legali e finanziari. Si raccomanda pertanto di leggere attentamente prima dell'adesione (i) il Prospetto di Base denominato "Digital Certificates su azioni, indici, merci, futures su merci, tassi di cambio, tassi di interesse, fondi e relativi panieri di tipo euro e di tipo quanto" approvato dalla Consob (l'"Autorità Competente") in data 7 agosto 2014, nonché ogni successivo supplemento (il "Prospetto di Base"), nonché (ii), il Documento di Registrazione, incluso mediante riferimento nel Prospetto di Base (e relativi supplementi), approvato dall'Autorità Competente in data 5 giugno 2014, (il "Documento di Registrazione"); (iii) le "Condizioni Definitive" relative ai Certificati, (iv) la "Nota di Sintesi relativa all'Emissione" che forma parte integrante delle Condizioni Definitive (di seguito, congiuntamente, la "Documentazione di Offerta") nonché ogni altra documentazione che l'intermediario sia tenuto a mettere a disposizione degli investitori ai sensi della normativa applicabile, ivi inclusi il Modulo di Adesione relativo ai Certificati (il "Modulo di Adesione") e la Scheda Prodotto relativa ai Certificati (la "Scheda Prodotto"), ovvero che ritenga opportuno mettere a disposizione degli investitori.

Tutta la suddetta documentazione è disponibile gratuitamente sul sito del collocatore Poste Italiane www.poste.it nonché all'interno della piattaforma di Trading Online BancoPosta. Copia della Documentazione di Offerta stessa può essere ottenuta gratuitamente scaricandola dai suddetti siti ovvero in forma cartacea presso gli uffici dell'Emittente situati in Largo Mattioli, 3 - 20121 Milano nonché sito internet dell'Emittente www.bancaimi.com.

Informazioni più dettagliate sui rischi dell'investimento nei Certificati si trovano nella descrizione dei rischi contenuta nel Prospetto di Base (cfr. Capitolo 2 "Fattori di rischio") nonché nella Sezione "D.6" della Nota di Sintesi relativa all'Emissione.

Tali Certificati non potranno essere oggetto di offerta o di vendita ovvero a o per conto o in favore di cittadini, residenti ovvero soggetti passivi d'imposta negli Stati Uniti d'America ("U.S. person" o "United States person"), come definite, rispettivamente, ai sensi della Regulation S dello United States Securities Act e dello United States Internal Revenue Code, una "persona U.S."), ovvero in Canada, Australia o Giappone o negli Altri Paesi e l'eventuale approvazione da parte di Soggetti residenti in tali paesi non sarà ritenuta accettabile.

Per acquistare i Certificati è necessario essere correntista online BancoPosta, avere sottoscritto il contratto per la prestazione dei servizi di investimento ed aprire un deposito titoli.

L'offerta di Certificati menzionata nel presente annuncio è effettuata esclusivamente in Italia ed è rivolta unicamente a soggetti residenti in Italia e, alla luce delle limitazioni previste dalle leggi in materia di valori mobiliari attualmente in vigore, le informazioni contenute o menzionate nel presente annuncio non sono destinate ad essere diffuse, pubblicate o distribuite, integralmente o in parte, in altre giurisdizioni.

Il presente messaggio pubblicitario non deve essere inoltrato, trasmesso o divulgato, integralmente o in parte, negli Stati Uniti.

Il presente messaggio pubblicitario non rappresenta in alcun modo un'offerta alla vendita o un invito o una sollecitazione all'eventuale offerta di acquisto o sottoscrizione dei Certificati negli Stati Uniti d'America ovvero in Canada, Australia o Giappone o in qualsiasi altro paese nel quale tali atti non siano consentiti in assenza di specifiche esenzioni o autorizzazioni da parte delle competenti autorità (gli "Altri Paesi"). I Certificati oggetto dell'offerta non saranno registrati ai sensi dell'US Securities Act of 1933, e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America (il "Securities Act") né ai sensi delle leggi o regolamenti in materia di valori mobiliari in vigore negli stati o territori o altre giurisdizioni degli Stati Uniti d'America, ovvero in Canada, Australia o Giappone o negli Altri Paesi. L'emittente dei Certificati oggetto dell'offerta non sarà registrato ai sensi dell'US Investment Company Act of 1940, come modificato.

¹ Il merito di credito o rating è un indicatore sintetico del grado di solvibilità del soggetto che emette prodotti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità e i tempi previsti.

² L'outlook (o prospettiva) è un parametro che indica la tendenza attesa nel prossimo futuro circa il rating dell'Emittente..