

## SCHEDA PRODOTTO

«Banca IMI S.p.A. 2013/2019 “TassoFisso Sprint BancoPosta”»

### CARATTERISTICHE DELLO STRUMENTO

<b>Denominazione Prestito Obbligazionario</b>	«Banca IMI S.p.A. 2013/2019 “TassoFisso Sprint BancoPosta”»
<b>Codice ISIN</b>	IT0004936545
<b>Periodo di Collocamento</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– presso gli uffici postali dal 27 giugno 2013 al 17 agosto 2013;</li> <li>– per le adesioni fuori sede dal 27 giugno 2013 al 10 agosto 2013;</li> <li>– per le adesioni mediante tecniche di comunicazione a distanza (<i>online</i>) dal 27 giugno 2013 al 2 agosto 2013;</li> </ul> in ogni caso salvo revoca, ritiro, proroga ovvero chiusura anticipata dell'Offerta. Per tali adesioni sarà consentito il recesso nei termini e con le modalità previste nelle Condizioni Definitive e nella Nota di Sintesi allegata alle stesse.
<b>Emittente</b>	Banca IMI S.p.A.
<b>Rating dell'Emittente</b>	Si rinvia al paragrafo 7.6 “ <i>Ratings attribuiti all'Emittente o ai suoi titoli di debito</i> ” del Prospetto di Base e al paragrafo “ <i>Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente</i> ”, dell'Elemento D.6 “ <i>Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per le Obbligazioni</i> ” della Sezione D “ <i>Rischi</i> ” della Nota di Sintesi allegata alle Condizioni Definitive.
<b>Prezzo di emissione/rimborso</b>	100
<b>Collocatore unico</b>	Poste Italiane S.p.A. - Società con socio unico - Patrimonio BancoPosta (di seguito <b>Poste Italiane</b> o il <b>Responsabile del Collocamento</b> o il <b>Collocatore</b> )
<b>Taglio minimo</b>	Euro 1.000,00
<b>Data di emissione e di scadenza</b>	30 agosto 2013 - 30 agosto 2019
<b>Importo totale emissione</b>	Euro 450.000.000,00
<b>Accordo di riacquisto</b>	Il Prestito Obbligazionario prevede un accordo tra l'Emittente e uno o più soggetti (i.e. <i>Price Maker</i> ), in base al quale l'Emittente si è impegnato a riacquistare le Obbligazioni che i <i>Price Maker</i> acquireranno sul MOT ad un prezzo che non riflette l'eventuale deterioramento del merito creditizio dello stesso secondo i limiti e le modalità indicati nei documenti di offerta.
<b>Regime fiscale</b>	Per le persone fisiche, attualmente nella misura del 20%: <ul style="list-style-type: none"> <li>• sugli interessi;</li> <li>• sulle plusvalenze derivanti dalla negoziazione delle obbligazioni sul mercato secondario (<i>capital gain</i>).</li> </ul>

### CARATTERISTICHE DELL'OFFERTA

L'offerta delle Obbligazioni è destinata esclusivamente ai titolari di un conto corrente BancoPosta, ovvero di un libretto postale nominativo, ad esclusione, in quest'ultimo caso, dell'offerta fuori sede e dell'adesione online come previsto al punto 4 “*Procedure di Sottoscrizione*” della Sezione “*Condizioni dell'Offerta*” delle Condizioni Definitive.

I titolari di un conto corrente BancoPosta, ovvero di un libretto postale nominativo, ove applicabile, prima dell'adesione all'offerta, dovranno aver sottoscritto il contratto per la prestazione dei servizi di investimento e aperto un deposito titoli presso Poste Italiane.

Ai fini della sottoscrizione delle Obbligazioni, sarà utilizzabile esclusivamente la nuova liquidità, fatta salva l'applicabilità della Franchigia (come di seguito definita), versata sul conto di regolamento collegato al deposito titoli utilizzato per la sottoscrizione a partire dal 14 giugno 2013 (la “**Nuova Liquidità**”), al netto degli eventuali prelievi/addebiti intervenuti (le “**Decurtazioni**”) (la Nuova Liquidità al netto delle Decurtazioni, di seguito l’**Importo Netto**). Si precisa che non costituiranno Decurtazioni gli addebiti di natura amministrativa e gli investimenti in prodotti (i) finanziari, (ii) finanziari emessi dalle imprese di assicurazione, (iii) assicurativi e (iv) del risparmio postale.

L'investitore che verserà Nuova Liquidità potrà beneficiare, ai fini della sottoscrizione, di una percentuale corrispondente al 30% dell'Importo Netto (la “**Franchigia**”) che verrà sommata all'Importo Netto (la somma tra l'importo Netto e la Franchigia, di seguito l’**Importo disponibile Nuova Liquidità**”), fermo restando che l'Importo disponibile Nuova Liquidità non potrà eccedere l'ammontare di Nuova Liquidità versata e che la Franchigia potrà essere utilizzata solo in caso di corrispondente giacenza, al momento della sottoscrizione, sul conto di regolamento collegato al deposito titoli.

La Nuova Liquidità potrà essere versata sul conto di regolamento collegato al deposito titoli utilizzato per la sottoscrizione, esclusivamente con le seguenti modalità:

- (i) denaro contante/bonifici bancari/assegni bancari o circolari/accredito di stipendi e pensioni per i titolari di conto corrente;
- (ii) denaro contante/assegni bancari o circolari/accredito di stipendi e pensioni per i titolari di libretto postale.

Si precisa che non costituiranno Nuova Liquidità le somme di denaro derivanti da eventuali:

- (i) operazioni di disinvestimento, di rimborso o di pagamento di proventi di prodotti finanziari detenuti presso il Responsabile del Collocamento;
- (ii) versamenti in contanti, rivenienti dal rimborso di buoni fruttiferi postali cartacei collocati dal Responsabile del Collocamento;
- (iii) trasferimenti di somme rivenienti da altri rapporti (conti correnti e libretti) accesi presso il Responsabile del Collocamento;
- (iv) cambio assegni;
- (v) versamento di assegni postali/vidimati e vaglia circolari.

Per le specifiche relative alle modalità di sottoscrizione consultare la sezione “*Condizioni dell'Offerta*” delle Condizioni Definitive e l'Elemento E.3 “*Descrizione dei termini e delle condizioni dell'offerta*” della Nota di Sintesi allegata alle Condizioni Definitive.

## RENDIMENTO DELLE OBBLIGAZIONI

Le Obbligazioni prevedono il pagamento, per il primo e sesto anno di una **Cedola lorda a Tasso Fisso annuo** pari al 4,50% e dal secondo al quinto anno di una **Cedola lorda a Tasso Fisso annuo** pari al 3,20% nonché il rimborso a scadenza da parte dell'Emittente del valore nominale, come esemplificato nella seguente Tabella.

Tabella di sintesi dei flussi cedolari delle Obbligazioni "TassoFisso Sprint"

Data pagamento Cedole	Cedole annuali a Tasso Fisso lorde	Cedole annuali a Tasso Fisso nette*
30 agosto 2014	4,50%	3,60%
30 agosto 2015	3,20%	2,56%
30 agosto 2016	3,20%	2,56%
30 agosto 2017	3,20%	2,56%
30 agosto 2018	3,20%	2,56%
30 agosto 2019	4,50%	3,60%

Rendimento effettivo annuo a scadenza (lordo/netto): 3,63%/2,91%\*.

(\*) Sulla base dell'aliquota fiscale del 20%.

## COMMISSIONI DI COLLOCAMENTO

La commissione di collocamento compresa nel Prezzo di Emissione, pari al 2,42% del Prezzo di Emissione (corrispondente ad Euro 24,20 per ogni Obbligazione), è calcolata assumendo un valore nominale complessivo collocato pari a 100.000.000 Euro (l'"Importo Iniziale").

Nell'ipotesi in cui il valore nominale complessivo delle Obbligazioni collocate ed assegnate al termine del Periodo di Offerta risultasse superiore o inferiore all'Importo Iniziale, la commissione di collocamento corrisposta dall'Emittente al Collocatore con riferimento alle Obbligazioni collocate potrebbe, in base alle prevalenti condizioni di mercato, aumentare fino ad un massimo del 2,92% (corrispondente ad Euro 29,20 per ogni Obbligazione).

## QUOTAZIONE E DISINVESTIMENTO

Le Obbligazioni potranno essere negoziate prima della loro scadenza naturale.

Borsa Italiana ha disposto l'ammissione del prestito obbligazionario alla quotazione sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT).

La data di inizio delle negoziazioni sul MOT è prevista indicativamente entro tre mesi dalla Data di Emissione.

I prezzi delle obbligazioni collocate da Poste Italiane sono pubblicati quotidianamente su MF e settimanalmente su Milano Finanza, è inoltre possibile controllare i prezzi sul sito [www.poste.it](http://www.poste.it).

In caso di negoziazione del titolo sul MOT, Poste Italiane applicherà una commissione di raccolta ordini (omnicomprensiva) in relazione al controvalore eseguito, nella misura indicata nella scheda condizioni economiche pro-tempore vigente.

## RISCHI

Principali rischi collegati all'investimento	<b>Rischio Emittente:</b> è il rischio che il soggetto Emittente non sia in grado di pagare in tutto o in parte gli interessi e/o di rimborsare il capitale.
	<b>Rischi relativi alla vendita delle Obbligazioni prima della scadenza:</b> sono i rischi connessi al caso in cui l'investitore venda le Obbligazioni prima della loro scadenza naturale che potrebbero determinare una riduzione del prezzo di mercato delle Obbligazioni anche al di sotto del prezzo di emissione fino a provocare una rilevante perdita dell'importo investito. In particolare, fermo restando l'influenza della durata residua delle Obbligazioni sul loro prezzo di mercato, alcuni di questi rischi sono: <ul style="list-style-type: none"><li>• <i>variazione dei tassi di interesse di mercato (Rischio di Tasso);</i></li><li>• <i>struttura dei mercati in cui i titoli verranno rinegoziati (Rischio di Liquidità);</i></li><li>• <i>variazione del merito di credito dell'Emittente (Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente);</i></li><li>• <i>deprezzamento dei titoli in presenza di commissioni implicite di collocamento o oneri impliciti nel prezzo di emissione (Rischio connesso alla presenza di oneri a carico degli investitori nelle Obbligazioni).</i></li></ul>
	<b>Rischio di Tasso:</b> il valore di mercato delle Obbligazioni potrebbe variare nel corso della durata delle medesime a causa dell'andamento dei tassi di mercato. In particolare, a fronte di un aumento dei tassi di interesse, ci si attende una riduzione del prezzo di mercato delle Obbligazioni, mentre, a fronte di una riduzione dei tassi di interesse, si attende un rialzo del prezzo di mercato delle Obbligazioni. Le fluttuazioni dei tassi di interesse sui mercati finanziari si ripercuotono sui prezzi e quindi sui rendimenti delle Obbligazioni in modo tanto più accentuato quanto più lunga è la loro vita residua.
	<b>Rischio Liquidità:</b> il rischio di 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 relazione alle condizioni di mercato ed alle caratteristiche delle Obbligazioni), che potrebbe anche essere inferiore all'investimento iniziale, in considerazione del fatto che le richieste di vendita possono non trovare una tempestiva 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 nelle Obbligazioni "TassoFisso Sprint BancoPosta" deve essere in linea con le sue esigenze future di liquidità.

**Rischio di deterioramento del merito di credito<sup>1</sup> dell'Emittente:** le Obbligazioni potrebbero deprezzarsi in caso di peggioramento della situazione finanziaria ovvero in caso di deterioramento del merito creditizio dell'Emittente e/o della capogruppo, espresso altresì da (o dall'aspettativa di) un peggioramento del livello di *rating* o dell'*outlook*<sup>2</sup> relativo all'Emittente e/o alla capogruppo, o da elementi di mercato (incremento degli spreads di credito dell'emittente e/o della capogruppo come ad esempio rilevati sulla quotazione dei CDS).

**Rischio connesso alla presenza di commissioni a carico degli investitori nella Obbligazioni:** il prezzo di emissione delle Obbligazioni comprende delle commissioni implicite di collocamento. Tali commissioni implicite, mentre costituiscono una componente del prezzo d'emissione delle Obbligazioni, tuttavia non partecipano alla determinazione del prezzo di vendita/acquisto delle Obbligazioni in sede di successiva negoziazione delle Obbligazioni. In assenza di un apprezzamento della componente obbligazionaria, il prezzo di acquisto/vendita delle Obbligazioni in sede di successiva negoziazione delle Obbligazioni risulterà quindi inferiore al loro prezzo d'emissione fin dal giorno successivo all'emissione stessa.

**Rischio connesso ai limiti quantitativi relativi agli acquisti del *Price Maker*:** la liquidità delle Obbligazioni è sostenuta da uno o più soggetti operanti sul mercato secondario (i.e. *Price Maker*) in virtù di accordi stipulati con il Responsabile del Collocamento e l'Emittente, il quale si impegna a riacquistare dagli stessi le Obbligazioni. In base a tali accordi i *Price Maker* si impegnano per tutta la durata della vita delle Obbligazioni a formulare un prezzo di acquisto per un importo giornaliero compreso tra Euro 100.000 ed Euro 700.000 da fissare ad esito del collocamento. L'attività dei *Price Maker* comporterà che il prezzo delle Obbligazioni, entro il 12% dell'importo nominale collocato non rifletta un eventuale deterioramento del merito creditizio dell'Emittente rispetto a quello vigente al momento dell'emissione, fermo restando che il prezzo sarà influenzato da tutte le altre variabili di mercato rilevanti.

Avendo l'impegno all'acquisto delle Obbligazioni sul MOT da parte del *Price Maker* per oggetto un quantitativo massimo predeterminato, si evidenzia la possibilità che non tutti gli investitori possano avvalersi del prezzo di acquisto formulato da tali soggetti.

Pertanto, si consideri che, al raggiungimento del quantitativo predeterminato di Obbligazioni oggetto dell'accordo di riacquisto, il prezzo di acquisto relativo all'eventuale ammontare residuo delle Obbligazioni in circolazione rifletterà tutte le condizioni di mercato, compreso il merito creditizio dell'Emittente e, dunque, potrebbe essere inferiore rispetto al prezzo calcolato in base a condizioni prestabilite in costanza di tali accordi.

## TARGET DI CLIENTELA

L'acquisto del prodotto «Banca IMI S.p.A. 2013/2019 "TassoFisso Sprint BancoPosta"» è consigliato per clienti con:

- propensione al rischio: **media**;
- orizzonte temporale (tenuto conto del grado di liquidità del titolo e degli oneri a carico del cliente): **almeno 3 anni e 4 mesi**.

**Il presente materiale informativo non costituisce offerta o sollecitazione ad acquistare strumenti finanziari né implica alcuna attività di consulenza da parte di Poste Italiane.**

**Il presente materiale informativo contiene informazioni sintetiche sulle caratteristiche e sui rischi principali delle Obbligazioni e pertanto riporta solo le informazioni ritenute più rilevanti per la comprensione delle stesse e dei relativi rischi.**

**Il presente materiale informativo non sostituisce in alcun modo il Prospetto di Base, il Documento di Registrazione, i relativi eventuali supplementi, le Condizioni Definitive aventi in allegato la Nota di Sintesi e, infine, i "Termini e Condizioni" delle Obbligazioni del Programma (di seguito "Documenti d'Offerta") – cui fare riferimento per avere una piena informazione sulle caratteristiche e sui rischi delle Obbligazioni – e i Documenti d'Offerta, in caso di contrasto con i dati riportati nel presente materiale, prevarranno su quest'ultimo.**

**Quanto riportato con riferimento al regime fiscale non intende essere un'analisi esauriente di tutte le conseguenze fiscali dell'acquisto, della detenzione e della cessione delle obbligazioni. In ogni caso, il trattamento fiscale dipende dalla situazione individuale di ciascun cliente e può essere soggetto a modifiche in futuro.**

**Prima dell'adesione leggere il Prospetto di Base, il Documento di Registrazione, i relativi eventuali supplementi, le Condizioni Definitive e la Nota di Sintesi ad esse allegata (in particolare il capitolo 3 del Documento di Registrazione, la sezione IV e VI, capitolo 2, del Prospetto di Base, la Sezione D "Rischi" della Nota di Sintesi e la Sezione "Informazioni Fondamentali", punto 1, delle Condizioni Definitive) e i "Termini e Condizioni" delle Obbligazioni del Programma disponibili sul sito [www.poste.it](http://www.poste.it), nella versione vigente durante il Periodo di Offerta, nonché sul sito dell'Emittente [www.bancaimi.com](http://www.bancaimi.com).**

**Una copia cartacea del Prospetto di Base, del Documento di Registrazione, dei relativi eventuali supplementi, delle Condizioni Definitive con in allegato la Nota di Sintesi e dei "Termini e Condizioni" delle Obbligazioni del Programma verrà consegnata gratuitamente ad ogni potenziale investitore, che ne faccia richiesta, prima della sottoscrizione delle Obbligazioni.**

**Le obbligazioni saranno offerte esclusivamente in Italia alla clientela al dettaglio.**

**Non possono aderire all'offerta coloro che siano cittadini o soggetti residenti o soggetti passivi d'imposta negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone, in Australia od in qualunque altro paese nel quale l'offerta, l'invito ad offrire o l'attività promozionale relativa alle Obbligazioni non siano consentiti in assenza di esenzione o autorizzazione da parte delle autorità competenti.**

<sup>1</sup> Il merito di credito o *rating* è un indicatore sintetico del grado di solvibilità del soggetto che emette strumenti 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.

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