

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Scopo: il presente Key Information Document o, in breve, “KID” (il “**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: (i) a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto, e (ii) a fare un raffronto con altri prodotti d’investimento.

Prodotto: si segnala che alla data del presente Documento non vi è certezza che i Diritti di Opzione (come di seguito definiti) costituiscano un “prodotto di investimento al dettaglio pre-assemblato” (“**PRIIP**”) e siano, pertanto, soggetti al Regolamento (UE) n. 1286/2014 e alla relativa normativa di attuazione. Ciononostante, Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A. (“**BIM**”, la “**Banca**” o l’“**Emittente**”) in via prudenziale ha deciso di trattare i Diritti di Opzione come PRIIP, di assumerne il ruolo di ideatore e di redigere conseguentemente il presente Documento.

Tipologia: Diritti di opzione (i “**Diritti di Opzione**”) su azioni di nuova emissione di BIM assegnati agli azionisti della Banca in proporzione alle azioni BIM dagli stessi posseduti (le “**Azioni BIM**”), nell’ambito dell’aumento di capitale deliberato dall’Assemblea straordinaria dell’Emittente il 28 settembre 2018 ai sensi dell’articolo 2441, comma 1, del Codice Civile, per un controvalore massimo complessivo (comprensivo dell’eventuale sovrapprezzo) pari a Euro 91 milioni, i cui termini, condizioni e ammontare finali sono stati determinati dal Consiglio di Amministrazione dell’Emittente in data 27 novembre 2018 (l’“**Aumento di Capitale**”).

Ideatore del PRIIP: Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A.

Codice ISIN Diritti di IT0005351553 (per l’offerta in opzione)

Opzione: IT0005353534 (per la l’Asta dell’Inoptato (come di seguito definita))

Sito web Emittente: www.bancaintermobiliare.com

Autorità competente: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (“**CONSOB**”)

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: +39 011/0828441 oppure +39 011 0828476

Questo documento è stato prodotto in data 30 novembre 2018.

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

Che cos’è questo prodotto?

Tipo: I Diritti di Opzione sono strumenti finanziari che attribuiscono al possessore un’opzione di tipo “call” e, in particolare, il diritto (ma non l’obbligo) di sottoscrivere una determinata attività sottostante, a un prezzo predefinito ed entro una data fissata. I Diritti di Opzione sono stati staccati dalle Azioni BIM e possono essere compravenduti sul Mercato Telematico Azionario (“**MTA**”) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. dal 3 dicembre 2018 fino al 11 dicembre 2018 (estremi inclusi) e danno diritto a, ma non l’obbligo di, sottoscrivere azioni dell’Emittente di nuova emissione nel rapporto nel prosieguo indicato. I Diritti di Opzione possono essere esercitati durante il periodo che decorre dal 3 dicembre 2018 al 17 dicembre 2018 (il “**Periodo di Offerta**”). Le Nuove Azioni BIM (come di seguito definite) sottoscritte entro la fine del Periodo di Offerta saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell’ultimo giorno di esercizio dei Diritti di Opzione e saranno, pertanto, disponibili dal giorno di liquidazione successivo. I Diritti di Opzione che risulteranno eventualmente non esercitati al termine del Periodo di Offerta saranno offerti in Borsa dalla Banca, ai sensi dell’articolo 2441, comma 3, del Codice Civile, entro il mese successivo al termine di quest’ultimo (l’“**Asta dell’Inoptato**”). Si segnala che, ai fini dell’Aumento di Capitale e dell’offerta delle Azioni BIM di nuova emissione, è stato approvato da CONSOB un prospetto informativo, costituito da un unico documento (il “**Prospetto**”). Tale Prospetto è disponibile presso la sede legale dell’Emittente in via Antonio Gramsci n. 7, Torino e sul sito *internet* della Banca, all’indirizzo www.bancaintermobiliare.com.

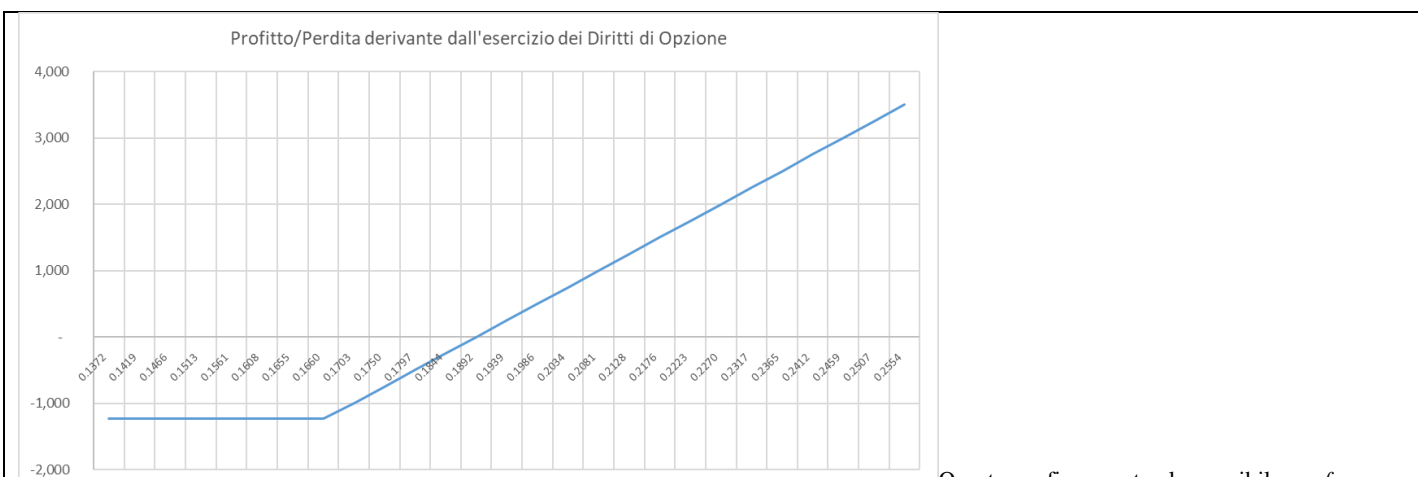
Obiettivi: I Diritti di Opzione conferiscono il diritto di sottoscrivere azioni di nuova emissione dell’Emittente (le “**Nuove Azioni BIM**”) nel rapporto di n. 183 Nuove Azioni BIM ogni n. 50 Azioni BIM possedute, ad un prezzo unitario pari ad Euro 0,166 (il “**Prezzo di Offerta**”). In caso di mancata vendita sul mercato e/o mancato esercizio dei Diritti di Opzione entro il termine di negoziazione degli stessi (i.e. entro il 11 dicembre 2018) e/o entro il termine del relativo Periodo di Offerta (i.e. entro il 17 dicembre 2018), l’azionista dell’Emittente decadrà dalla possibilità di vendere sul mercato e/o esercitare ogni Diritto di Opzione rimasto non venduto o inoptato a tali date, senza che gli venga riconosciuto alcun indennizzo, rimborso delle spese ovvero beneficio economico di qualsivoglia natura. Questa tipologia di prodotto fornisce un’esposizione con leva finanziaria legata all’andamento del valore di mercato delle Azioni BIM. L’avente diritto potrà decidere di sottoscrivere, al Prezzo di Offerta, le Nuove Azioni BIM esercitando i Diritti di Opzione spettanti a fronte di azioni ordinarie possedute e/o di Diritti di Opzione acquisiti sul mercato.

Posizione del possessore (investitore) del Diritto di Opzione acquistato sul mercato (MTA)

Il profitto (o la perdita) per coloro che acquisteranno i Diritti di Opzione sull’MTA sarà pari al prodotto tra il numero di Nuove Azioni BIM sottoscritte (“**N**”) a fronte dell’esercizio dei Diritti di Opzione acquistati (“**M**”), e il maggiore tra zero e la differenza tra (a) il prezzo di Mercato delle Azioni BIM (il “**Sottostante**”) al momento dell’esercizio dei Diritti di Opzione e (b) il Prezzo di Offerta, al netto del prezzo pagato per l’acquisto degli **M** Diritti di Opzione (il “**Premio**”) e dei costi totali sostenuti su di essi (i “**Costi Totali**”), come mostrato nella seguente formula:

$$\text{Profitto (o perdita)} = [N \times \max(0; \text{Sottostante} - \text{Prezzo di Offerta})] - \text{Premio} - \text{Costi Totali, dove } N = M * 183/50$$

Come mostrato nella sezione “*Scenari di Performance*”, l’investimento ipotizzato pari a Euro 10.000 corrisponde all’importo complessivo investito sia per l’acquisto dei Diritti di Opzione che, nel caso di esercizio di tali Diritti di Opzione, per il pagamento del Prezzo di Offerta per ogni Nuova Azione BIM sottoscritta. Pertanto, in caso di mancato esercizio, la perdita deriva esclusivamente dal prezzo pagato per l’acquisto dei Diritti di Opzione, quest’ultimo ottenuto come prodotto tra il numero di Diritti di Opzione acquisiti e il prezzo di mercato dei Diritti di Opzione (il “**Valore Teorico Iniziale**”). Nella sezione “*Scenari di Performance*”, il Valore Teorico è stato determinato come differenza tra il Prezzo di Mercato delle Vecchie Azioni BIM (“**PMVA**”) e il Prezzo di Equilibrio delle Azioni BIM (“**PEA**”):



Questo grafico mostra la possibile *performance*

del prodotto al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione da parte dell'acquirente di tali Diritti di Opzione sull'MTA. Può essere confrontato con il *payoff* di altri derivati. Il grafico presentato mostra una serie di possibili risultati all'esercizio e non è un'indicazione esatta dell'importo del possibile risultato. L'importo del risultato varia a seconda del valore del Sottostante. Per ciascun valore del Sottostante, il grafico mostra quale sarebbe il profitto (o la perdita) del prodotto. L'asse orizzontale mostra i diversi valori possibili del Sottostante, mentre l'asse verticale mostra il profitto (o la perdita).

Chi acquista questo prodotto ritiene, ragionevolmente, che il prezzo del Sottostante sarà, al momento dell'esercizio, al di sopra di: Prezzo di Offerta + Premio (per unità di Diritti di Opzione acquisiti) + Costi totali sostenuti (per unità di Diritti di Opzione acquisiti).

La perdita massima sarebbe la perdita di tutto l'investimento, ovvero sia il premio relativo all'acquisto dei Diritti di Opzione.

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 disinvestito.

Nel caso in cui i Diritti di Opzione non siano esercitati entro il termine del Periodo di Opzione, i Diritti di Opzione decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto. In tal caso, la perdita dell'investitore al dettaglio sarà pari al Premio.

Come descritto nel paragrafo Obiettivi della sezione "Che cos'è questo prodotto?", la posizione dell'azionista, in virtù dell'emissione delle Nuove Azioni BIM, si modifica sia in caso di integrale esercizio dei Diritti di Opzione sia in caso di mancato esercizio e in questa sezione non vengono rappresentati i relativi scenari di *performance*.

Che cosa accade se BIM non è in grado di corrispondere quanto dovuto? I Diritti di Opzione non danno diritto alla corresponsione di alcuna somma di denaro da parte dell'Emittente, né a titolo di capitale o interessi né a qualsivoglia altro titolo. I Diritti di Opzione conferiscono ai rispettivi portatori esclusivamente il diritto di sottoscrivere Nuove Azioni BIM nel rapporto e nei termini suindicati.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo: BIM non applica ai propri clienti costi per l'acquisto e l'esercizio dei Diritti di Opzione. Gli intermediari diversi da BIM potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti di Opzione sull'MTA sia per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di BIM. Tali soggetti devono fornire all'investitore le informazioni riguardanti i costi applicati e indicare l'impatto che i costi totali possono avere sul rendimento potenziale dell'investimento nel corso del tempo.

Composizione dei costi: BIM non applica ai propri clienti costi per l'acquisto e l'esercizio dei Diritti di Opzione. Gli intermediari diversi da BIM potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti di Opzione sull'MTA che per il loro successivo esercizio.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

I Diritti di Opzione hanno una durata limitata nel tempo e danno diritto esclusivamente a sottoscrivere Nuove Azioni BIM nel rapporto suindicato. I Diritti di Opzione non esercitati entro il 17 dicembre 2018 torneranno automaticamente nella disponibilità dell'Emittente, che li offrirà in Borsa nell'ambito dell'Asta dell'Inoptato. Coloro, pertanto, che non avessero esercitato i Diritti di Opzione posseduti entro il 17 dicembre 2018, perderanno i propri Diritti di Opzione, senza diritto al pagamento di alcun importo in denaro da parte dell'Emittente. Del pari, coloro che acquistassero i Diritti di Opzione nell'ambito dell'Asta dell'Inoptato dovranno esercitare tali diritti entro il termine che sarà indicato dall'Emittente. Scaduto tale termine senza che siano esercitati, i Diritti di Opzione saranno annullati e nulla sarà dovuto dall'Emittente ai rispettivi portatori.

Come presentare reclami? Eventuali reclami potranno essere indirizzati a Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A., Funzione Consulenza legale e Contenzioso, via Antonio Gramsci n. 7, 10121 Torino, reclami@bancaintermobiliare.com, PEC: bim@postacert.cedacri.it, Fax: 011/0828811.

Altre informazioni rilevanti: Per maggiori informazioni in merito ai Diritti di Opzione e alle Nuove Azioni BIM si rinvia al Prospetto (disponibile presso la sede legale dell'Emittente in via Antonio Gramsci n. 7, Torino e sul sito *internet* dell'Emittente).