Documento contenente le informazioni chiave - KID

BANCA POPOLARE DI MILANO

Informazioni generali

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto di copertura su tasso di cambio qualificabile, ai sensi del Regolamento (UE) 1286/2014, come PRIIPs (Prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati). 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 di copertura.

Prodotto: Cilindrica con Leva - Import - 18M EURGBP

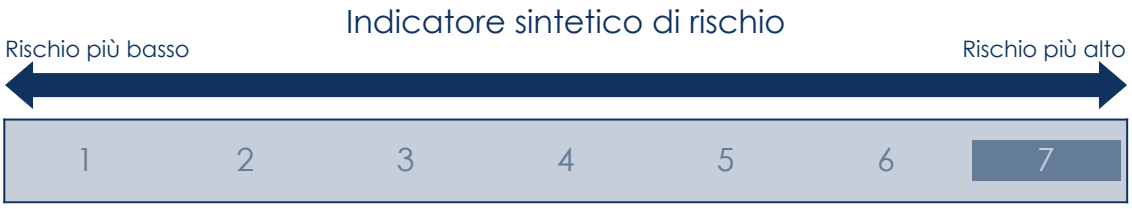
Emittente: Banca Popolare di Milano SpA
Codice Fiscale: 00103200762 **Codice LEI:** 8156008AFB433050E876
Per reperire i contatti dell'Ideatore del Prodotto, l'investitore può consultare il sito web: www.bpm.it
Autorità competente: CONSOB **Data generazione:** 03/01/2018

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

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** derivato OTC.
- **Obiettivi:** fissare un livello di cambio minimo e massimo di acquisto. L'ammontare della divisa (effetto leva) dipenderà dal livello di cambio spot alla scadenza.
  - Ammontare di riferimento: 10.000 EUR
  - Tasso di cambio di riferimento: EURGBP
  - Durata: 18 mesi
  - Tasso di cambio spot: 0,8954
  - Tasso di cambio a termine: 0,9045
  - Tasso di cambio minimo: 0,8883
  - Tasso di cambio massimo:0,9170
  - Coefficiente di leva: 2
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** soggetti dotati di personalità giuridica. Sono escluse le persone fisiche.
- **Diritto di recesso esercitabile da Banca Popolare di Milano SpA:** la Banca ha il diritto di recedere nei casi previsti dall'Accordo Quadro sottoscritto dal Cliente e, in particolare, qualora si siano verificati dei mutamenti significativi della situazione patrimoniale, economica e/o finanziaria del Cliente tali da porre in evidente pericolo il conseguimento della controprestazione.
- **Informazioni sulle modalità di cessazione automatica del contratto:** non sono previsti eventi di cessazione automatica.
- **Durata del contratto:** 18 mesi

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 18 mesi. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di estinzione in una fase iniziale e impattare notevolmente la performance del prodotto.

- 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 della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 7 su 7, che corrisponde al livello di rischio molto alto.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto alto e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato del credito influenzino la capacità dell'emittente di pagare quanto dovuto.
- **Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute.**
- In alcune circostanze vi potrebbero essere richiesti pagamenti supplementari a copertura delle perdite. **La perdita totale che potreste subire potrebbe essere ingente.**
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste incorrere in perdite significative.
- Se l'Emittente non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere la vostra intera copertura.

Scenari di performance

Ammontare di riferimento [€ 10.000]			
Scenari		1 anno	1 anno e 6 mesi
Scenario di stress	**Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi**	**€ -3.594,55**	**€ -3.282,46**
	Rendimento medio annuo sul nozionale	-35,95%	-21,88%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi**	**€ -2.396,55**	**€ -2.253,60**
	Rendimento medio annuo sul nozionale	-23,97%	-15,02%
Scenario moderato	**Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi**	**€ -300,20**	**€ 0,00**
	Rendimento medio annuo sul nozionale	-3,00%	0,00%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi**	**€ 637,14**	**€ 1.173,52**
	Rendimento medio annuo sul nozionale	6,37%	7,82%

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 1 anno e 6 mesi, in scenari diversi, ipotizzando una copertura di 10000 Euro.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance della copertura. 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 derivato OTC 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 non siamo in grado di pagarvi.
- 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 l'emittente non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto non prevede schemi di garanzia e il Cliente è equiparato ad un creditore/debitore ordinario. In caso di insolvenza dell'Emittente, il Cliente potrebbe trovarsi in una delle seguenti situazioni: (i) avere difficoltà a incassare il valore positivo del mark-to-market e, in casi estremi, non incassarlo affatto, (ii) essere chiamato a liquidare il valore negativo del mark-to-market ancorché il derivato non sia ancora giunto a scadenza. Si segnala, in particolare, che in caso di assoggettamento dell'Emittente alla procedura di bail-in (anche in assenza della formale dichiarazione d'insolvenza), la Banca d'Italia, effettuate le proprie valutazioni sulla situazione patrimoniale, potrebbe adottare il combinato degli articoli 54 e 60 del D. Lgs. 180/2015 con l'applicazione della clausola di "close-out" e i conseguenti effetti di cui sopra.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento del nozionale. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 2 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che l'ammontare di riferimento sia pari a Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

Ammontare di riferimento [€ 10.000]		
Scenari	In caso di estinzione dopo 1 anno	In caso di estinzione dopo 1 anno e 6 mesi
Costi totali	**€ 272,83**	**€ 195,00**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	**2,72%**	**1,33%**

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sulla performance del prodotto alla fine del periodo raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**1,33%**	Impatto dei costi già compresi nel prezzo.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita dal derivato OTC alla scadenza.
Costi correnti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	**0,00%**	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione della vostra copertura.

Per quanto tempo va mantenuto l'investimento? Posso liquidarlo anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 18 mesi

Il prodotto può essere liquidato anticipatamente al valore di mercato (Mark to Market) dello stesso alla data dell'estinzione

anticipata. Il valore di mercato dipenderà dalle condizioni economiche riscontrate alla data di estinzione con possibili conseguenze negative sul risultato economico dell'operazione.

Come presentare reclami?

I reclami finanziari (SIM) prevedono una tempistica di evasione di 60 giorni e sono gestiti a cura della struttura Gestione Reclami del Gruppo Banco BPM cui vanno indirizzati secondo la modalità di invio utilizzata:

• posta ordinaria o raccomandata: BPM SpA, Ufficio Reclami, Piazza F. Meda 4, 20121 Milano oppure Banco BPM, Gestione Reclami, Via Polenghi lombardo 13, 26900 Lodi oppure presso l'agenzia di radicamento del rapporto;

• e-mail: reclami@bpm.it oppure bpm.gestionereclami@pec.bpm.it

Per maggiori dettagli sulla trattazione dei reclami e sulle modalità di accesso alle procedure di conciliazione si invita il Cliente a consultare l'apposito link presente sulla homepage del sito www.bpm.it.

Altre informazioni rilevanti

Il prodotto è disponibile anche nella versione senza leva, in cui il nozionale della Call è pari a quello della Put. Le informazioni contenute nel presente prospetto valgono anche per la versione senza leva, così denominata: Cilindrica - Import

È possibile scaricare i KID delle coperture a Catalogo BPM SpA, oltre agli eventuali aggiornamenti, accedendo all'apposita sezione del sito web emittente: sito www.bpm.it(sezione Imprese/Protezione e copertura rischi, con reindirizzamento sul sito http://www.bancobpm.it/investor-relations/prodotti-finanziari/documenti-contenenti-le-informazioni-chiave-kid/derivati-otc-bpm-spa).