

## 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: Contratto di Vendita di Divisa a Termine - 18M EURCNH

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](http://www.bpm.it)

Autorità competente: CONSOB

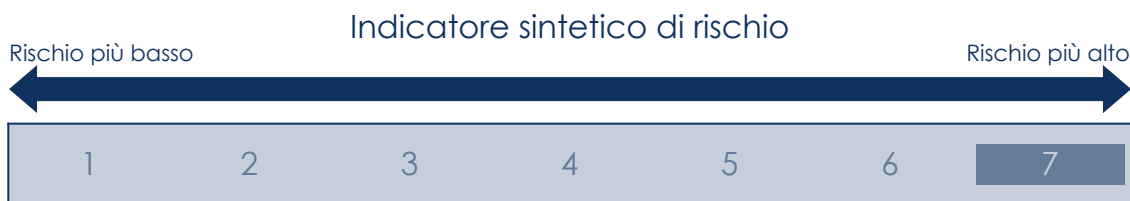
Data generazione: 18/07/2018

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 cambio certo di vendita con scadenza ed importo prestabiliti.
  - Ammontare di riferimento: 10.000 EUR
  - Durata: 18 Mesi
  - Tasso di cambio di riferimento: EUR-CNH
  - Tasso di cambio spot: 7,4418
  - Tasso di cambio a termine: 7,9640
- **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:** 1 anno e 6 mesi

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



**L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 1 anno e 6 mesi. Il rischio effettivo può variare in maniera 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 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. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.**
- In alcune circostanze vi potrebbero essere richiesti pagamenti supplementari a copertura delle perdite. **La perdita totale che potreste subire potrebbe essere notevolmente superiore all'importo investito.**
- 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 il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

Investimento [€ 10.000]		1 anno	1 anno e 6 mesi
Scenari			
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ -3.135,99</b>	<b>€ -3.815,54</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,36%	-25,44%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ -2.119,14</b>	<b>€ -2.391,02</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,19%	-15,94%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ -931,00</b>	<b>€ -952,28</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,31%	-6,35%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 213,34</b>	<b>€ 333,47</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	2,13%	2,22%

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 1 anno e 6 mesi, in scenari diversi, ipotizzando un ammontare di riferimento di 10.000 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 dell'investimento. 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

Investimento [€ 10.000]		
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 1 anno e 6 mesi
<b>Costi totali</b>	<b>€ 357,37</b>	<b>€ 116,00</b>
<b>Impatto sul rendimento (RIY) per anno</b>	<b>3,51%</b>	<b>0,71%</b>

## 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 mostra l'impatto sul rendimento per anno			
<b>Costi una tantum</b>	<b>Costi di ingresso</b>	<b>0,71%</b>	Impatto dei costi già compresi nel prezzo.
	<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b>	Impatto dei costi di uscita dal derivato OTC alla scadenza.
<b>Costi correnti</b>	<b>Costi di transazione del portafoglio</b>	<b>0,00%</b>	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	<b>Altri costi correnti</b>	<b>0,00%</b>	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: 1 anno e 6 mesi

In questa sezione l'emittente può inserire un eventuale commento alla durata dell'investimento e alla liquidazione anticipata.

### 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](mailto:reclami@bpm.it) oppure [bpm.gestionereclami@pec.bpm.it](mailto: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](http://www.bpm.it).

### Altre informazioni rilevanti

Il prodotto è disponibile anche nelle seguenti versioni: a) l'esercizio può essere effettuato tramite tranche di importo minimo predefinito (il prodotto è denominato Flexible Forward - Export); b) lo strike è determinato dalle condizioni di mercato di un intero periodo temporale prescelto (il prodotto è denominato Average Strike Forward - Export); c) l'esercizio si confronta con le condizioni di mercato di un intero periodo temporale prescelto (il prodotto è denominato Average Rate Forward - Export). Le informazioni contenute nel presente prospetto valgono anche per le versioni di cui sopra.

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](http://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>).