

Informazioni generali

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto di copertura su tasso di interesse 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: Tasso Massimo - 7 Anni Euribor 3 Mesi

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

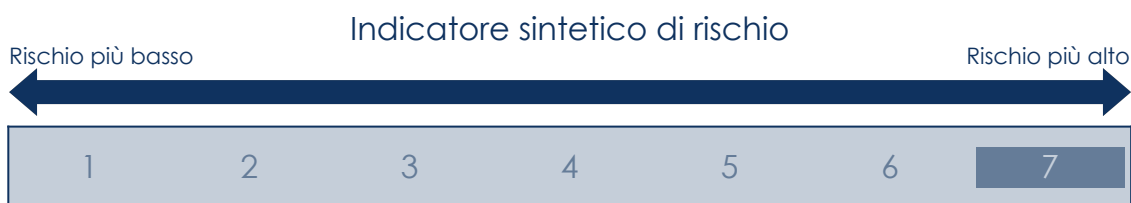
Data generazione: 03/01/2018

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

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** derivato OTC.
- **Obiettivi:** fissare il costo massimo della porzione di debito oggetto di copertura attraverso il pagamento di un premio unico anticipato. Sotto il livello di strike del Cap, il Cliente continuerà a pagare il tasso variabile al quale è parametrizzato il debito.
 - Premio: 10.000 Euro (4,52% del Nozionale)
 - Nozionale: 221.238,94 EUR
 - Durata: 7 Anni
 - Frequenza Pagamenti: Trimestrale
 - Sottostante: Euribor 3 Mesi
 - Livello Cap: 0,85%
- **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:** 7 anni

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 7 anni. 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.
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.
- Se l'Emittente non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Premio pagato [€ 10.000]		1 anno	4 anni	7 anni
Scenari				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
	Rendimento medio per ciascun anno	-100,00%	-25,00%	-14,29%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.455,85	€ 0,00	€ 0,00
	Rendimento medio per ciascun anno	-85,44%	-25,00%	-14,29%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.594,25	€ 0,00	€ 0,00
	Rendimento medio per ciascun anno	-84,06%	-25,00%	-14,29%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.718,37	€ 0,00	€ 0,00
	Rendimento medio per ciascun anno	-82,82%	-25,00%	-14,29%

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 7 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. 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 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che l'investimento sia pari a EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

Premio pagato [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento dopo 7 anni
Costi totali	€ 5.969,06	€ 5.110,62	€ 5.110,62
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	20,65%	5,18%	2,28%

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			
Costi una tantum	Costi di ingresso	2,28%	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: 7 anni

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 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 Tasso Massimo è disponibile anche nella versione Tasso Massimo con Premio Frazionato, che prevede che il Cliente paghi il premio in forma rateizzata nel corso della vita dell'operazione. Le informazioni contenute nel presente prospetto valgono anche per la versione Tasso Massimo con Premio Frazionato.

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>).