

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 unraffronto con altri prodotti di copertura.

Prodotto: Tasso Massimo Condizionato - 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:** ridurre il costo di acquisto di un Cap tradizionale (di pari importo e durata), accollandosi il rischio che la copertura possa venir meno in caso di rialzo dei tassi di interesse sopra un livello predeterminato (Knock-Out).
 - Premio: 10.000 EUR (3,58% del Nozionale)
 - Nozionale: 279.329,6089 EUR
 - Durata: 7 anni
 - Frequenza pagamenti: Trimestrale
 - Sottostante: Euribor 3 Mesi
 - Livello Cap: 0,35%
 - Rebate: 0,5%
 - Livello Knock-Out: 1,85%
- **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 | € 4.846,60 | € 957,97 | € 691,74 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -51,53% | -22,61% | -13,30% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 5.080,78 | € 1.217,26 | € 1.026,34 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -49,19% | -21,96% | -12,82% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 5.170,42 | € 1.479,14 | € 1.383,34 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -48,30% | -21,30% | -12,31% |

- 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 | € 9.188,32 | € 7.107,96 | € 6.452,51 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 133,22% | 33,32% | 16,53% |

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 | 16,53% | 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

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>).