

Bonus Certificate.

La stabilità premia.



BANCA IMI

Banca IMI offre una gamma completa di servizi alle banche, alle imprese, agli investitori istituzionali, ai governi e alle pubbliche amministrazioni, in Italia e all'estero.

Fra i servizi offerti alle banche, cura, in particolare, quelli rivolti agli investitori privati e alle piccole imprese.

Banca IMI è emittente di Covered Warrant e Certificate, ed è uno dei più attivi operatori specialisti di strumenti ad indice e di derivati sulle principali borse europee.

Banca IMI ha rating Moody's Aa3, S&P AA-, Fitch AA-.

INDICE

Vuole investire i suoi risparmi in modo innovativo, semplice e trasparente?	4
I Bonus Certificate.	5
Quali esigenze soddisfano?	5
Come funzionano.	6
Caratteristiche dell'investimento.	6
Investire nei Bonus Certificate di Banca IMI.	7
Extra rendimento.	7
Partecipazione al rialzo.	7
Protezione dal ribasso.	7
Trasparenza.	7
Rischiosità.	8
Tassazione.	8
Quanto pagano, alla scadenza, i Bonus Certificate.	9
Un esempio grafico.	9
Un esempio numerico.	9

Vuole investire i suoi risparmi in modo innovativo, semplice e trasparente?

Nella gamma dei Certificate emessi da Banca IMI può trovare quello che meglio si adatta alle sue esigenze e alle sue aspettative sull'andamento del mercato in cui intende investire: stabile, rialzista o ribassista.

Con i Certificate di Banca IMI ha la possibilità di investire sui mercati, anche quelli più lontani, con la protezione totale o parziale del premio investito, partecipando, nella misura prefissata, alla performance del mercato sottostante.

I Certificate possono essere sottoscritti presso la sua banca, al momento del collocamento, e se desidera liquidarli prima della scadenza, può rivenderli in borsa, dove sono quotati, per garantirne liquidità e trasparenza.

In questa brochure troverà illustrate le caratteristiche dei Bonus Certificate, il cui obiettivo principale è quello di trarre profitto sia dai rialzi sia dai ribassi del mercato, purché quest'ultimo non si deprezzi oltre un livello predeterminato.

Prima dell'investimento leggere il Prospetto Informativo.

I Bonus Certificate.

Quali esigenze soddisfano?

I Bonus Certificate emessi da Banca IMI sono strumenti finanziari che consentono di adottare una strategia d'investimento in grado di assicurare un livello minimo di rendimento, ovvero il Livello Bonus predeterminato, anche nel caso di un eventuale ribasso dell'attività sottostante.

La possibilità di conseguire il Bonus è assicurata a condizione che l'attività sottostante non scenda mai, durante la vita del Certificate, oltre un livello predeterminato.

I Bonus Certificate rispondono a specifiche esigenze di investimento.

LE SUE ESIGENZE	LA SOLUZIONE OFFERTA DAI BONUS
Ha un'aspettativa di relativa stabilità o di moderata discesa di un determinato titolo o mercato	I Bonus Certificate permettono di conseguire un extra rendimento con mercati sia stabili sia moderatamente ribassisti
Desidera investire su un determinato sottostante, avvantaggiandosi totalmente dei possibili rialzi del mercato prescelto	Sono strumenti che offrono la possibilità di partecipare, anche più che proporzionalmente, alla performance positiva del mercato
Desidera un investimento con un profilo di rischio contenuto	Se il valore dell'attività sottostante non scende al di sotto di una soglia predeterminata, alla scadenza viene restituito un importo minimo pari al premio investito in fase di sottoscrizione maggiorato del Bonus

I Bonus Certificate.

Come funzionano.

Caratteristiche dell'investimento.

Mercato (detto anche "sottostante" o "attività sottostante")	Mercati azionari, obbligazionari e delle materie prime
Aspettativa di mercato	Stabile, rialzista o moderatamente ribassista
Guadagno massimo	Potenzialmente illimitato, legato alla performance del mercato sottostante
Guadagno minimo	Pari al Bonus, a condizione che l'attività sottostante non scenda mai al di sotto di una soglia predeterminata
Orizzonte temporale	Breve/medio (in genere da 2 a 4 anni)

I Bonus Certificate permettono di investire, con tranquillità, anche su mercati il cui andamento è incerto e le cui aspettative di evoluzione non sono ben definite, in quanto è possibile beneficiare non solo dei rialzi del mercato, ma anche dei movimenti moderatamente ribassisti, a patto che il mercato prescelto non subisca perdite superiori a un livello predefinito.

Ad esempio, un investimento in Bonus Certificate sull'azione Telecom Italia, con una Percentuale Bonus del 130% e una Barriera pari al 60% del prezzo di riferimento iniziale dell'azione sottostante, alla scadenza, permette di ricevere direttamente sul conto corrente un importo* pari a:

1. se durante la vita del Certificate il valore dell'azione non ha mai toccato il livello barriera:
 - il maggiore tra il valore del premio investito maggiorato della performance dell'azione sottostante Telecom Italia alla data di scadenza e il valore del premio investito maggiorato del Bonus (pari al 130% del capitale iniziale);

2. se durante la vita del Certificate il valore dell'azione ha toccato oppure è sceso al di sotto del livello barriera:

- il valore dell'azione sottostante Telecom Italia controllato da ciascun Bonus Certificate, alla data di scadenza.

*= al netto delle imposte e dei costi di transazione, ove presenti, applicati dalla sua Banca.

Investire nei Bonus Certificate di Banca IMI.

Investire nei Bonus Certificate è semplicissimo, basta sottoscriverli, anche per piccoli importi, in fase di emissione presso le banche che aderiscono al collocamento. Il prezzo di sottoscrizione di un Bonus Certificate è generalmente pari a 100 Euro.

Extra rendimento.

I Bonus Certificate di Banca IMI offrono la possibilità di un guadagno minimo, a patto che, alla scadenza, il livello dell'attività sottostante, anche se in leggera perdita, sia all'interno di una determinata fascia di valori e non sia mai sceso al di sotto di una soglia prefissata durante la vita del Certificate.

Partecipazione al rialzo.

I Bonus Certificate di Banca IMI permettono di beneficiare, comunque, delle performance positive dell'attività finanziaria da lei prescelta.

Protezione dal ribasso.

I Bonus Certificate offrono il vantaggio di preservare il premio investito dall'eventuale perdita che l'attività sottostante potrebbe registrare alla scadenza, purché, nel corso della vita del Certificate, il livello di quest'ultima non sia mai stato inferiore al Livello Barriera predeterminato.

Trasparenza.

Qualche settimana dopo la chiusura del periodo di sottoscrizione, i Bonus Certificate vengono quotati in borsa sul mercato SeDeX, dove Banca IMI ricopre il ruolo di operatore specialista (detto anche "market maker").

E' possibile seguire l'andamento dell'investimento, ogni volta che lo si desidera, attraverso il sito internet di Banca IMI, della Borsa Italiana, o rivolgendosi direttamente al consulente o gestore della sua banca.

Se si desidera disinvestire i Bonus Certificate prima della data di scadenza, basta trasmettere un ordine di vendita in borsa. Non vi è alcuna penalità, pagherà solo la commissione di negoziazione alla sua banca.

Rischiosità.

Prima della data di scadenza, il valore dei Bonus Certificate è esposto principalmente all'andamento dell'attività finanziaria sottostante, alla sua volatilità, e all'andamento dei tassi di interesse. E' possibile che, in determinate condizioni di mercato, il valore dell'investimento in Bonus Certificate sia inferiore al premio investito inizialmente.

Se si investe in Bonus Certificate, e durante la vita del Certificate il valore dell'attività finanziaria sottostante raggiunge la barriera, si perde la possibilità di ottenere l'extra rendimento pari al Bonus e, alla scadenza, è possibile registrare una perdita.

Se si acquistano i Bonus Certificate direttamente in borsa, in una fase successiva a quella di sottoscrizione, l'entità dei benefici che la struttura del Certificate offre dipenderà dal valore del prezzo d'acquisto.

Tassazione.

Le plusvalenze derivanti dalla liquidazione a scadenza o dalla vendita del Bonus Certificate sono soggette ad un'imposta sostitutiva del 12,50%. Eventuali minusvalenze possono essere utilizzate a compensazione di successive plusvalenze e, viceversa, eventuali plusvalenze possono essere utilizzate a compensazione di minusvalenze pregresse, secondo le modalità previste dalla legge italiana.

Quanto pagano, alla scadenza, i Bonus Certificate.

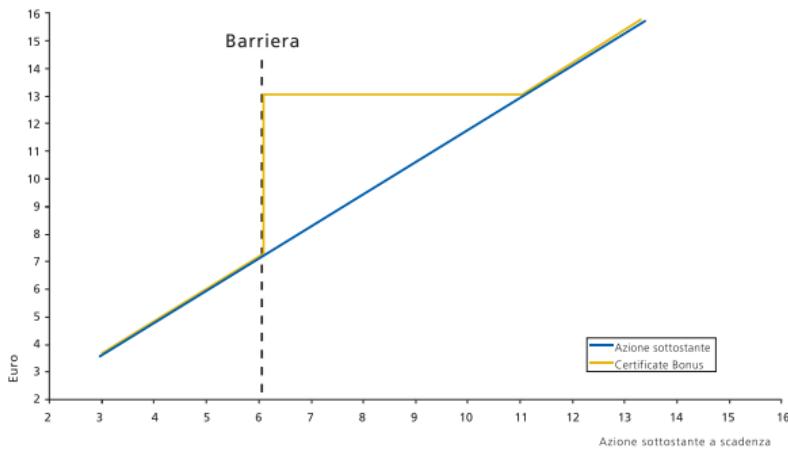
I Bonus Certificate di Banca IMI sono definiti da un insieme di caratteristiche standard che vengono esplicite nella tabella seguente, attraverso un esempio numerico.

Caratteristiche dei Bonus Certificate	Un Esempio
Valore Iniziale	10 Euro
Valore Finale dell'azione sottostante	Valore noto alla data di scadenza
Percentuale Bonus	130% del Valore Iniziale dell'azione sottostante
Livello Bonus	13 Euro
Livello Barriera	6 Euro (60% del valore iniziale dell'azione sottostante)

Un esempio grafico.

Il grafico, riportato sotto, mette a confronto il valore che verrebbe riconosciuto, alla data di scadenza, investendo in Bonus Certificate, rispetto al valore che si otterrebbe da un investimento diretto nell'attività finanziaria sottostante, in corrispondenza di diversi livelli di quest'ultima.

Il Bonus a confronto con il sottostante a scadenza



Un esempio numerico.

Alla data di scadenza, il valore dei Bonus Certificate dipende dal valore dell'azione sottostante, rilevato alla medesima data. Di seguito sono illustrati i possibili scenari che si potrebbero verificare:

Scenario 1. Durante la vita del Bonus Certificate la barriera non è mai stata raggiunta e il valore dell'azione sottostante è inferiore al livello Bonus.

Ipotizzando che il livello dell'azione sottostante sia pari a 9 (quindi minore del valore iniziale), e che non sia mai sceso sotto 6, l'importo che verrà pagato è:

Se ha investito in Bonus Certificate
Riceve il premio investito più il bonus
10 x 130% = 13 Euro
Se ha investito direttamente nell'azione sottostante
Riceve il valore dell'azione sottostante
9 Euro

Scenario 2. Durante la vita del Bonus Certificate la barriera non è mai stata raggiunta e il valore dell'azione sottostante è superiore al livello Bonus.

Ipotizzando che il livello dell'azione sottostante sia pari a 14, e che non sia mai sceso sotto 6, l'importo che verrà pagato è:

Se ha investito in Bonus Certificate
Riceve il valore dell'azione sottostante
14 Euro
Se ha investito direttamente nell'azione sottostante
Riceve il valore dell'azione sottostante
14 Euro

Scenario 3. Durante la vita del Bonus Certificate la barriera è stata raggiunta almeno una volta. Ipotizzando che il livello dell'azione sottostante sia pari a 8, e che, inoltre, sia sceso almeno una volta sotto 6, l'importo che verrà pagato è:

Se ha investito in Bonus Certificate
Riceve il valore dell'azione sottostante
8 Euro
Se ha investito direttamente nell'azione sottostante
Riceve il valore dell'azione sottostante
8 Euro

Avvertenze.

Le informazioni riportate nel presente documento sono fornite a scopo puramente informativo e potranno, successivamente alla data di diffusione del medesimo, essere oggetto di qualsiasi modifica od aggiornamento da parte di Banca IMI, senza alcun obbligo da parte di quest'ultima di comunicare tali modifiche od aggiornamenti a coloro ai quali tale documento sia stato in precedenza distribuito. Anche se le informazioni qui riportate sono ritenute affidabili da Banca IMI, quest'ultima non garantisce in alcun modo la qualità, la correttezza o la completezza delle stesse. Prima di concludere qualsiasi operazione sugli strumenti finanziari descritti nel presente documento, l'investitore dovrebbe rivolgersi ad un consulente professionista ed effettuare una valutazione dei rischi e vantaggi connessi a tale operazione, così come delle sue implicazioni e conseguenze fiscali, legali e contabili, nonché della propria capacità ad assumersi tali rischi. Prima dell'investimento leggere il Prospetto Informativo, e in particolare la sezione "Fattori di Rischio" in esso contenuta. Il Prospetto Informativo dei prodotti Banca IMI è messo a disposizione del pubblico presso la sede legale di Banca IMI S.p.A. in Piazzetta Giordano Dell'Amore 3 Milano e può essere consultato e scaricato tramite sito internet www.bancaimi.com. Il contenuto e le informazioni riportate nel presente documento sono di proprietà di Banca IMI e non possono essere riprodotte né diffuse in tutto o in parte senza il previo consenso scritto di Banca IMI.

Data: Maggio 2009



Associato alla



ASSOCIAZIONE
ITALIANA
CERTIFICATI E
PRODOTTI DI
INVESTIMENTO

Numero Verde
800 99 66 99

www.bancaimi.com