



Sede legale in Largo Mattioli 3, Milano  
iscritta all'Albo delle Banche con il n. 5570  
Società appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari  
Società soggetta alla direzione ed al coordinamento del socio unico Intesa Sanpaolo S.p.A.  
Capitale Sociale Euro 962.464.000  
N. iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano 04377700150

### **Condizioni Definitive**

**relative all' offerta del Prestito Obbligazionario**

**«Banca IMI Tasso Misto con Minimo e Massimo – Novembre 2019»**

**di Banca IMI S.p.A.**

**ai sensi del Programma di offerta e/o quotazione di**

**cui al Prospetto di Base**

**relativo al Programma di offerta e/o quotazione di**

**obbligazioni a Tasso Misto con eventuale Tasso Minimo (fisso o variabile) e/o Tasso Massimo  
(fisso o variabile) ed eventuale ammortamento rateale**

**depositato presso la CONSOB in data 9 luglio 2013 a seguito dell'approvazione  
comunicata con nota n. 0058580/13 del 5 luglio 2013 come modificato mediante  
supplemento depositato presso la CONSOB in data 2 agosto 2013 a seguito di  
approvazione comunicata con nota n. 0065990/13 dell' 1 agosto 2013**

**Le Obbligazioni emesse nell'ambito del Programma possono, a seconda della specifica struttura finanziaria, essere caratterizzate da una rischiosità anche elevata, il cui apprezzamento da parte dell'investitore può essere ostacolato - sia al momento dell'acquisto sia successivamente - dalla complessità della configurazione di indicizzazione di tali strumenti.**

**E' quindi necessario che l'investitore concluda un'operazione avente ad oggetto tali Obbligazioni solo dopo avere pienamente compreso la loro natura ed il grado di esposizione al rischio che le stesse comportano, sia tramite la lettura del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive sia avvalendosi dell'assistenza fornita dall'intermediario.**

**Inoltre l'investitore deve considerare che l'eventuale complessità di tali Obbligazioni può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate. Si consideri che, in generale, l'investimento nelle Obbligazioni, ove titoli di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori; pertanto l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è appropriato e/o adeguato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.**

**\* \* \***

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relativamente all'emissione delle Obbligazioni di seguito descritte. Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità all'art. 5, paragrafo 4, della Direttiva 2003/71/CE come successivamente modificata ed integrata.

Le presenti Condizioni Definitive devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 9 luglio 2013 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0058580/13 del 5 luglio 2013, relativo al Programma di obbligazioni a Tasso Misto con eventuale Tasso Minimo (fisso o variabile) e/o Tasso Massimo (fisso o variabile) ed eventuale ammortamento rateale di Banca IMI S.p.A. denominato "Banca IMI Obbligazioni a Tasso Misto con eventuale Tasso Minimo (fisso o variabile) e/o Tasso Massimo (fisso o variabile) ed eventuale ammortamento rateale" così come modificato mediante supplemento depositato presso la CONSOB in data 2 agosto 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0065990/13 dell' 1 agosto 2013.

Le informazioni complete sull'Emittente, sulle Obbligazioni di cui alle presenti Condizioni Definitive e sulla Singola Offerta sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base e dei documenti in esso incorporati mediante riferimento e delle presenti Condizioni Definitive.

La Nota di Sintesi della Singola Emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

Le presenti Condizioni Definitive, unitamente al Prospetto di Base ed ai documenti in esso incorporati mediante riferimento sono pubblicate sul sito web dell'Emittente [www.bancaimi.com](http://www.bancaimi.com), e dei Collocatori.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data 9 ottobre 2013.

**L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.**

Salvo che sia diversamente indicato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola nelle presenti Condizioni Definitive hanno lo stesso significato loro attribuito nel Prospetto di Base.

<b>INFORMAZIONI FONDAMENTALI</b>		
<b>1</b>	<b>Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta</b>	<p>Non sussistono interessi, compresi quelli in conflitto, significativi per l'emissione/offerta ulteriori rispetto a quanto indicato nel paragrafo 3.1 della Nota Informativa, salvo quanto di seguito rappresentato.</p> <p>L'Emittente si riserva la facoltà di procedere alla risoluzione consensuale anticipata (totale o parziale) dei contratti di copertura del rischio stipulati dall'Emittente in connessione con l'emissione delle Obbligazioni, qualora l'importo nozionale complessivo dei suindicati contratti di copertura del rischio risultasse superiore all'importo nominale complessivo delle Obbligazioni effettivamente collocate. I costi di risoluzione consensuale anticipata (totale o parziale) saranno a carico dell'Emittente. Parimenti, laddove l'importo nominale complessivo delle Obbligazioni collocate risultasse superiore all'importo nozionale dei contratti di copertura del rischio stipulati dall'Emittente in connessione con l'emissione delle Obbligazioni, l'Emittente si assumerà l'onere derivante dall'incremento dell'importo nozionale dei predetti contratti. A fronte di tale rischio dell'Emittente il prezzo di emissione delle Obbligazioni comprende una commissione di strutturazione implicita a favore dell'Emittente pari allo 0,467% del Valore Nominale unitario delle Obbligazioni. Tale situazione potrebbe determinare un conflitto di interessi nei confronti degli investitori dell'Emittente, anche nella sua qualità di Responsabile del Collocamento, nonché dei Collocatori, in quanto l'Emittente è società appartenente al medesimo gruppo dei Collocatori.</p>
<b>2</b>	<b>Ragioni dell'Offerta e impiego dei proventi, stima dei proventi netti</b>	<p>Le Obbligazioni saranno emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta dell'Emittente. I proventi derivanti dalla vendita delle Obbligazioni, al netto delle commissioni riconosciute dall'Emittente ai Collocatori, saranno utilizzati dall'Emittente nella propria attività statutaria nonché per la copertura degli obblighi nascenti dalle Obbligazioni.</p> <p>I proventi netti dell'Offerta (i.e. i proventi derivanti dalla vendita delle Obbligazioni, al netto delle commissioni riconosciute dall'Emittente ai Collocatori) saranno sino ad un massimo di Euro 242.565.000 (assumendo che le Obbligazioni siano collocate ed assegnate per l'intero importo offerto e considerando la commissione di collocamento a favore dei Collocatore pari al 2,974 % del controvalore nominale delle Obbligazioni collocate ed assegnate).</p>
<b>INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI</b>		
<b>1</b>	<b>Tipo di strumenti finanziari oggetto dell'offerta / dell'ammissione a quotazione</b>	Obbligazioni ordinarie a tasso misto con Tasso Minimo e Tasso Massimo con rimborso in un'unica soluzione alla Data di Scadenza.
<b>2</b>	<b>Codice ISIN</b>	IT0004965650
<b>3</b>	<b>Valuta di Denominazione</b>	Euro
<b>4</b>	<b>Valore Nominale Unitario</b>	Euro 1.000

5	<b>Prezzo di Emissione:</b>	100% del Valore Nominale Unitario, e quindi Euro 1.000 per ogni Obbligazione di Euro 1.000 Valore Nominale Unitario.
6	<b>Data di Emissione:</b>	11 novembre 2013
7	<b>Data di Godimento:</b>	11 novembre 2013  Le Obbligazioni cessano di essere fruttifere a far data dalla Data di Scadenza.
8	<b>Cedole Fisse:</b>	Per il periodo ricompreso tra l'11 novembre 2013 e l'11 novembre 2015, le Obbligazioni corrisponderanno due Cedole Fisse con periodicità annuale.  Le Cedole Fisse sono calcolate come prodotto tra (A) il Valore Nominale Unitario e (B) il Tasso di Interesse Fisso per il relativo Periodo di Interessi Fissi e (C) la Convenzione di Calcolo Interessi Fissi per il relativo Periodo di Interessi Fissi  Le Cedole Fisse da corrisponderci l'11 novembre 2014 e l'11 novembre 2015 sono ciascuna pari al seguente importo lordo: Euro 40 (quaranta) per ciascuna Obbligazione di Euro 1.000 di Valore Nominale Unitario.
(i)	<b>Date di Pagamento Interessi Fissi:</b>	L'11 novembre 2014 e l'11 novembre 2015 (secondo una periodicità annuale), ovvero, laddove una di tali date cada in un giorno che non sia un giorno lavorativo secondo il calendario TARGET2 (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer), il giorno lavorativo secondo il calendario TARGET2 immediatamente successivo.
(ii)	<b>Tasso di Interesse Fisso:</b>	Il Tasso di Interesse Fisso è il 4,00% lordo p.a.
(iii)	<b>Convenzione di Calcolo Interessi Fissi:</b>	<i>Actual/actual ICMA following unadjusted</i> (numero di giorni effettivi nel Periodo di Interessi Fissi diviso per il prodotto fra (i) il numero di giorni effettivi nel Periodo di Interessi Fissi e (ii) il numero di Date di Pagamento Interessi Fissi che ricorrono in un anno di durata delle Obbligazioni per il periodo in cui sono fruttifere di interessi fissi, e quindi 1, senza considerare spostamenti dovuti alla circostanza che una Data di Pagamento Interessi Fissi possa cadere in un giorno che non sia un giorno lavorativo secondo il calendario TARGET2).
9	<b>Cedole Variabili:</b>	Per il periodo ricompreso tra l'11 novembre 2015 e l'11 novembre 2019, le Obbligazioni corrisponderanno quattro Cedole Variabili.  Le Cedole Variabili sono calcolate come prodotto tra (A) il Valore Nominale Unitario e (B) il Tasso di Interesse Variabile per il relativo Periodo di Interessi Variabili e (C) la Convenzione di Calcolo Interessi Variabili per il relativo Periodo di Interessi Variabili.  Per ciascun Periodo di Interessi Variabili, il relativo tasso di interesse variabile (il "Tasso di Interesse Variabile") è legato all'andamento del Parametro di Indicizzazione maggiorato del margine (spread), fermo restando che il tasso così determinato non potrà essere superiore al Tasso Massimo e non potrà essere inferiore al Tasso Minimo.
(i)	<b>Date di Pagamento Interessi Variabili:</b>	L'11 novembre di ogni anno, a far data dall'11 novembre 2016 (incluso) sino all'11 novembre 2019 (incluso) (secondo una periodicità annuale), ovvero, laddove una di tali date cada in un giorno che non sia un giorno lavorativo secondo il calendario TARGET2 (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer), il giorno lavorativo secondo il calendario TARGET2 immediatamente successivo.

(ii)	<b>Parametro di Indicizzazione:</b>	Per ciascuna Cedola Variabile, il Parametro di Indicizzazione sarà pari all'Euribor 3 mesi (base 360).
(iii)	<b>Data/e di rilevazione del Parametro di Indicizzazione:</b>	Per ciascuna Cedola Variabile, il Parametro di Indicizzazione (Euribor 3 mesi) sarà rilevato il secondo giorno lavorativo secondo il calendario TARGET2 antecedente l'inizio del Periodo di Interessi Variabili della relativa Cedola Variabile.
(iv)	<b>Modalità di rilevazione:</b>	Per ciascuna Cedola Variabile, il Parametro di Indicizzazione (Euribor 3 mesi) sarà rilevato alla Data di Rilevazione del Parametro di Indicizzazione dalla pubblicazione effettuata a cura della EBF (European Banking Federation) sulla pagina Reuters EURIBOR01 intorno alle ore 11:00 a.m. (ora di Bruxelles) ovvero, in difetto di pubblicazione o laddove tale pagina non sia disponibile, dalla pubblicazione effettuata su qualsiasi altra pagina o servizio informativo selezionato dall'Agente di Calcolo a propria discrezione.
(v)	<b>Eventi di turbativa:</b>	Laddove la quotazione del Parametro di Indicizzazione non sia pubblicata sulla suindicata pagina Reuters EURIBOR 01 intorno alle ore 11:00 a.m. (ora di Bruxelles) ovvero, in difetto di pubblicazione o laddove tale pagina non sia disponibile, su qualsiasi altra pagina o servizio informativo selezionato dall'Agente di Calcolo, l'Agente di Calcolo richiederà a cinque primari operatori bancari operanti nell'Unione Europea, dal medesimo Agente di Calcolo selezionati a propria ragionevole discrezione, la quotazione del tasso interbancario lettera Euro a 3 mesi alle ore 11:00 a.m. (ora di Bruxelles) e determinerà la media aritmetica (con arrotondamento al quinto decimale) delle quotazioni così ottenute. Ove in tale data siano disponibili meno di cinque quotazioni, l'Agente di Calcolo procederà alla determinazione della media aritmetica (con arrotondamento al quinto decimale) sulla base delle quotazioni ottenute, che non dovranno comunque essere inferiori a tre. Ove risultino disponibili meno di tre quotazioni, l'Agente di Calcolo procederà, sempre in tale data, secondo propria ragionevole discrezione e comunque in buona fede, alla determinazione del tasso interbancario lettera Euro a 3 mesi prevalente in tale data alle ore 11:00 a.m. (ora di Bruxelles). La media aritmetica delle rilevazioni, determinata come sopra, ovvero il tasso autonomamente determinato dall'Emittente sempre in conformità a quanto sopra precede, costituirà, a tutti gli effetti delle presenti Condizioni Definitive, l'Euribor 3 mesi per il relativo periodo d'interessi.
(vi)	<b>Eventi straordinari:</b>	Laddove il valore del Parametro di Indicizzazione cessi in via definitiva di essere oggetto di pubblicazione o rilevazione, l'Agente di Calcolo procederà secondo le previsioni di cui supra sub "Eventi di Turbativa"
(vii)	<b>Fattore di partecipazione ("FP") e Spread:</b>	Il fattore di partecipazione è pari a 1 (ovvero in percentuale il 100%). E' previsto uno Spread pari a più 1,50% lordo p.a..
(viii)	<b>Convenzione di Calcolo Interessi Variabili:</b>	<i>actual/actual ICMA following unadjusted</i> (numero di giorni effettivi nel Periodo di Interessi Variabili diviso per il prodotto fra (i) il numero di giorni effettivi nel Periodo di Interessi Variabili e (ii) il numero di Date di Pagamento Interessi Variabili che ricorrono in un anno di durata delle Obbligazioni, e quindi 1, senza considerare spostamenti dovuti alla circostanza che una Data di Pagamento Interessi Variabili possa cadere in un giorno che non sia un giorno lavorativo secondo il calendario TARGET2).
(ix)	<b>Tasso Minimo:</b>	E' previsto per ciascuna Cedola Variabile un Tasso Minimo pari al 2,00% lordo p.a.
(x)	<b>Tasso Massimo</b>	E' previsto per ciascuna Cedola Variabile un Tasso Massimo pari al 4,50% lordo p.a.

(xi)	<b>Agente di Calcolo:</b>	Banca IMI S.p.A., con sede in Largo Mattioli 3, 20121 Milano
(xii)	<b>Modalità per le pubblicazioni erronee del Parametro di Indicizzazione</b>	Qualora nella durata delle Obbligazioni, relativamente al Parametro di Indicizzazione utilizzato ai fini della determinazione del Tasso Variabile cui le Cedole Variabili delle Obbligazioni sono fruttifere di interessi, siano pubblicati dalle relative fonti informative ad una data di rilevazione valori errati che siano oggetto di successiva correzione, l'Agente di Calcolo farà riferimento, per il calcolo delle Cedole Variabili, alla rilevazione quale corretta, purché tale rilevazione corretta sia tempestivamente pubblicata. Per le finalità che precedono, una rilevazione corretta sarà considerata come pubblicata tempestivamente qualora essa sia pubblicata entro i due giorni lavorativi antecedenti una Data di Pagamento.
10	<b>Calendario Giorni Lavorativi Bancari:</b>	Giorni Lavorativi (diversi dal sabato e dalla domenica) secondo il calendario TARGET2
11	<b>Data di Scadenza</b>	11 novembre 2019. La durata delle Obbligazioni è quindi pari a 6 (sei) anni
12	<b>Importo di rimborso alla Data di Scadenza:</b>  <b>Date di rimborso rateale ed importi di rimborso a ciascuna data di rimborso rateale:</b>	100% del Valore Nominale Unitario, e quindi Euro 1.000 per ogni Obbligazione di Euro 1.000 Valore Nominale Unitario  Non applicabile, in quanto le Obbligazioni saranno rimborsate in un'unica soluzione alla Data di Scadenza.
13	<b>Tasso di rendimento effettivo e metodo di calcolo</b>	In ragione della variabilità delle Cedole Variabili, il rendimento effettivo delle Obbligazioni non può essere predeterminato.  Assumendo che tutte e quattro le Cedole Variabili siano pari al Tasso Minimo, il rendimento annuo lordo delle Obbligazioni sarebbe pari al 2,701% lordo p.a. (2,155% p.a. al netto dell'imposta sostitutiva del 20,00%).  Tale rendimento è calcolato con il metodo del tasso interno di rendimento a scadenza (TIR) in regime di capitalizzazione composta alla data di emissione e sulla base del prezzo di emissione, nonché della frequenza dei flussi di cassa cedolari. Il TIR rappresenta quel tasso di attualizzazione che rende equivalente la somma dei valori attuali dei flussi di cassa delle Obbligazioni (cedole e rimborso del capitale) al prezzo di acquisto/sottoscrizione dell'Obbligazione stessa. Tale tasso è calcolato assumendo che il titolo venga detenuto fino a scadenza, che i flussi di cassa intermedi vengano reinvestiti ad un tasso pari al TIR medesimo e nell'ipotesi di assenza di eventi che abbiano un impatto sul mantenimento in capo all'Emittente della capacità di far fronte, con riferimento alle Obbligazioni, ai pagamenti degli interessi ed al rimborso del capitale (eventi di credito).
14	<b>Autorizzazioni relative all'emissione</b>	L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata approvata con delibera del competente organo dell'Emittente in data 1° ottobre 2013.

<b>CONDIZIONI DELL'OFFERTA</b>		
<b>1.</b>	<b>Condizioni alle quali l'offerta è subordinata:</b>	L'offerta delle Obbligazioni non è subordinata ad alcuna condizione
<b>2.</b>	<b>Importo nominale complessivo offerto in sottoscrizione e numero massimo delle Obbligazioni offerte, eventuale facoltà di aumentare l'importo e modalità per la comunicazione dell'aumento:</b>	<p>L'importo nominale complessivo massimo offerto del Prestito è pari a Euro 250.000.000, per un totale di massime n. 250.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale Unitario pari a Euro 1.000.</p> <p>L'importo nominale effettivamente emesso del Prestito, e quindi il numero delle Obbligazioni che saranno effettivamente emesse, sarà comunicato dall'Emittente entro 5 giorni lavorativi dalla chiusura, anche anticipata, del Periodo di Offerta, mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e dei Collocatori.</p>
<b>3.</b>	<b>Periodo di Offerta, eventuale facoltà di proroga e chiusura anticipata dell'offerta e modalità per la comunicazione della proroga o della chiusura anticipata:</b>	<p>Dal 10 ottobre 2013 sino al 30 ottobre 2013, salvo proroga, chiusura anticipata, ritiro o revoca.</p> <p>L'Emittente potrà, entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta, prorogare il Periodo di Offerta, dandone comunicazione al pubblico ed alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e dei Collocatori e contestualmente trasmesso alla CONSOB.</p> <p>L'Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta alla chiusura anticipata dell'offerta delle Obbligazioni, anche laddove l'ammontare massimo delle Obbligazioni non sia già stato interamente collocato, dandone comunicazione al pubblico ed alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e dei Collocatori e contestualmente trasmesso alla CONSOB.</p> <p>La chiusura anticipata del Periodo di Offerta avrà efficacia a partire dalla data indicata nel relativo avviso pubblicato secondo le modalità sopra previste.</p>
<b>4.</b>	<b>Procedure di sottoscrizione:</b>	<p>Le domande di adesione dovranno essere presentate durante il periodo di offerta presso le sedi e dipendenze dei Collocatori durante gli orari di apertura al pubblico, mediante sottoscrizione dell'apposita scheda di adesione debitamente compilata e sottoscritta dal richiedente o da un suo mandatario speciale e presentata presso ciascun Collocatore. La Scheda di Adesione è disponibile presso ogni Collocatore.</p> <p>È previsto un collocamento fuori sede delle Obbligazioni.</p> <p>Non è previsto un collocamento mediante tecniche di comunicazione a distanza (online) delle Obbligazioni.</p> <p>La data ultima in cui sarà possibile aderire all'offerta fuori sede è il 30 ottobre 2013, salvo chiusura anticipata.</p> <p>Non è prevista la possibilità di adesione tramite soggetti autorizzati all'attività di gestione individuale di portafogli di investimento per conto terzi, ai sensi del Testo Unico e relative disposizioni di attuazione, che sottoscrivano l'apposita domanda di adesione in nome e per conto del cliente investitore, o per il tramite di società fiduciarie autorizzate alla gestione patrimoniale di portafogli d'investimento mediante intestazione fiduciaria.</p> <p>Non è prevista la possibilità di adesione tramite soggetti autorizzati, ai sensi del Testo Unico, e delle relative disposizioni di attuazione, all'attività di ricezione e trasmissione ordini, in conformità alle previsioni del Regolamento concernente la disciplina degli intermediari approvato con Deliberazione CONSOB 16190 del 29 ottobre 2007 e</p>

		<p>successive modifiche e integrazioni.</p> <p>Fermo restando quanto infra previsto per le domande di adesione raccolte fuori sede, le domande di adesione sono revocabili mediante comunicazione di revoca presso gli sportelli di ciascun Collocatore che ha ricevuto l'adesione, effettuata entro la scadenza del Periodo di Offerta (come anticipatamente chiuso). Decorsi i termini applicabili per la revoca, l'adesione all'offerta diviene irrevocabile.</p> <p>Per le domande di adesione raccolte fuori sede, si applica il disposto dell'art. 30, comma 6, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n° 58, il quale prevede che l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede per il tramite di promotori finanziari è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese nè corrispettivo al promotore finanziario o al Collocatore.</p> <p>Inoltre, in caso di pubblicazione di un supplemento al Prospetto di Base, ai sensi dell'art. 95-bis, comma 2, del Testo Unico gli investitori che abbiano già presentato la loro adesione prima della pubblicazione del supplemento, avranno la facoltà di revocare le loro adesioni entro due giorni lavorativi dopo tale pubblicazione od il successivo termine prorogato dall'Emittente, anche qualora le stesse adesioni siano divenute definitive ai sensi di quanto sopra specificato.</p> <p>E' prevista la possibilità di presentare domande di adesione multiple.</p> <p>Le domande di adesione non possono essere sottoposte a condizione.</p> <p>Non saranno ricevibili né considerate valide le domande di adesione pervenute a ciascun Collocatore prima dell'inizio del Periodo di Offerta, e dopo il termine del Periodo di Offerta, quale eventualmente anticipato ad esito dell'eventuale chiusura anticipata disposta dall'Emittente.</p> <p>Il Responsabile del Collocamento non sarà tenuto ad assumere alcuna responsabilità nell'ipotesi di mancato inoltro da parte dei Collocatori, nei tempi e con le modalità previste, dei dati relativi alle adesioni. Il Responsabile del Collocamento avrà il diritto di verificare la regolarità delle domande di adesione all' Offerta, sulla base dei dati identificativi degli intestatari, avuto riguardo per le modalità e condizioni stabilite per l' Offerta stessa, nonché per la regolarità delle operazioni di collocamento, e, ove previsto dalle disposizioni pro tempore vigenti, si impegnerà a comunicare alla CONSOB l'esito di tale verifica.</p> <p>Il Prospetto di Base e le Condizioni Definitive verranno messi a disposizione per la consultazione presso il sito internet dell'Emittente e dei Collocatori, ai sensi dell'articolo 9 del regolamento approvato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni e verranno consegnati gratuitamente agli investitori che ne faranno richiesta.</p>
5.	<p><b>Eventuale facoltà di revoca e/o ritiro dell'offerta e modalità per la comunicazione della revoca o ritiro dell'offerta:</b></p>	<p><i>Revoca dell'Offerta</i></p> <p>Qualora, tra la data di pubblicazione delle Condizioni Definitive e il giorno antecedente l'inizio del Periodo di Offerta, dovessero verificarsi circostanze straordinarie, così come previste dalla prassi internazionale, quali fra l'altro, gravi mutamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, normativa, valutaria, o di mercato, in Italia o a livello internazionale, ovvero eventi negativi riguardanti la situazione finanziaria, patrimoniale, reddituale dell'Emittente o dei Collocatori o del rispettivo gruppo di appartenenza, che siano tali, secondo il ragionevole giudizio dell'Emittente, da pregiudicare il buon esito dell'Offerta o da renderne sconsigliabile l'effettuazione, l'Emittente avrà la facoltà di revocare l'Offerta, e la stessa dovrà ritenersi annullata. Tale decisione verrà comunicata tempestivamente al pubblico e alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e dei Collocatori e contestualmente trasmesso alla CONSOB da parte dell'Emittente entro la data di inizio dell'offerta.</p> <p><i>Ritiro dell'Offerta</i></p> <p>Qualora, tra l'inizio del Periodo di Offerta e la Data di Emissione, dovessero verificarsi circostanze straordinarie, così come previste dalla prassi internazionale, quali fra l'altro, gravi mutamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, normativa, valutaria, o di mercato, in Italia o a livello internazionale, ovvero eventi negativi riguardanti la situazione finanziaria, patrimoniale, reddituale dell'Emittente o dei Collocatori o del rispettivo gruppo di appartenenza, che siano tali, secondo il ragionevole giudizio dell'Emittente, da pregiudicare il buon esito dell'Offerta o da renderne sconsigliabile l'effettuazione, l'Emittente avrà la facoltà di ritirare l'Offerta, e la stessa dovrà ritenersi annullata. Tale decisione verrà comunicata tempestivamente al pubblico e alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e dei Collocatori e contestualmente trasmesso alla CONSOB da parte</p>



		<p>dell'Emittente.</p> <p>Ove l'Emittente si sia avvalso della facoltà di ritirare l'Offerta, tutte le domande di adesione all'Offerta saranno per ciò stesso da ritenersi nulle ed inefficaci, senza necessità di alcuna ulteriore comunicazione da parte dell'Emittente e nulla sarà dovuto all'investitore o potrà allo stesso essere addebitato.</p>
<b>6.</b>	<b>Lotto Minimo e Lotto Massimo:</b>	<p>Le Obbligazioni possono essere sottoscritte (i) in un lotto minimo di n. 1 Obbligazione (il "<b>Lotto Minimo</b>") per un importo nominale complessivo di Euro 1.000 o (ii) in un numero intero di Obbligazioni superiore al Lotto Minimo e purchè sia multiplo intero di 1.</p> <p>Non è previsto un importo massimo di sottoscrizione ("<b>Lotto Massimo</b>"), ferma restando l'eventuale applicazione dei criteri di riparto di cui al punto 10 "Criteri di riparto e procedura per la comunicazione ai sottoscrittori delle assegnazioni" della presente Sezione.</p>
<b>7.</b>	<b>Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari</b>	<p>Il pagamento integrale del prezzo d'offerta (che coincide con il Prezzo di Emissione) delle Obbligazioni assegnate dovrà essere effettuato dal sottoscrittore alla Data di Emissione presso il Collocatore che ha ricevuto l'adesione.</p> <p>Contestualmente al pagamento del prezzo d'offerta per le Obbligazioni assegnate, queste saranno messe a disposizione degli aventi diritto, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti dal relativo Collocatore presso Monte Titoli.</p>
<b>8.</b>	<b>Risultati dell'Offerta:</b>	<p>Il Responsabile del Collocamento comunicherà, entro cinque giorni lavorativi successivi alla conclusione del Periodo di Offerta, i risultati dell'Offerta mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e dei Collocatori.</p>
<b>9.</b>	<b>Destinatari della Singola Offerta:</b>	<p>Le Obbligazioni saranno offerte esclusivamente in Italia al pubblico indistinto.</p> <p>Possono aderire all'offerta anche gli Investitori Qualificati, come definiti nella Nota Informativa.</p>
<b>10.</b>	<b>Criteri di riparto e procedura per la comunicazione ai sottoscrittori delle assegnazioni</b>	<p>Nel caso le adesioni validamente pervenute durante il Periodo di Offerta risultino superiori all'ammontare complessivo del Prestito, il Responsabile del Collocamento provvederà al riparto ed assegnazione dell'ammontare complessivo delle Obbligazioni del Prestito secondo i seguenti criteri di riparto:</p> <p>I. Qualora il numero dei richiedenti risulti non superiore al numero di Lotti Minimi disponibili, per ciascun richiedente sarà assegnato un quantitativo di Obbligazioni del Prestito pari al Lotto Minimo. Nel caso in cui dopo tale assegnazione, residuo delle Obbligazioni del Prestito, queste saranno assegnate come segue: (A) il Responsabile del Collocamento, dedotti i Lotti Minimi già assegnati, procederà all'assegnazione ai singoli richiedenti delle residue Obbligazioni del Prestito in misura proporzionale alle Obbligazioni richieste (e non soddisfatte) da ognuno di essi. Tale assegnazione proporzionale sarà arrotondata per difetto; e (B) ove, successivamente all'assegnazione di cui al precedente punto (A) residuo ancora ulteriori Obbligazioni del Prestito, queste saranno singolarmente assegnate dal Responsabile del Collocamento, ai richiedenti che abbiano partecipato al riparto proporzionale di cui al precedente punto (A) mediante estrazione a sorte, da effettuarsi, in ogni caso, con modalità che consentano la verificabilità delle procedure utilizzate e la loro rispondenza a criteri di correttezza e parità di trattamento.</p> <p>II. Qualora il numero dei richiedenti risulti superiore al numero di Lotti Minimi disponibili (e quindi non risulti possibile assegnare a ciascun richiedente un Lotto Minimo, poiché l'ammontare complessivo delle Obbligazioni del Prestito è all'uopo insufficiente), il Responsabile del Collocamento procederà ad assegnare i Lotti Minimi ai singoli richiedenti mediante estrazione a sorte. L'estrazione a sorte sarà effettuata, in ogni caso, con modalità che consentano la verificabilità delle procedure utilizzate e la loro rispondenza a criteri di correttezza e di parità di trattamento.</p> <p>Il Collocatore provvederà a dare comunicazione ai richiedenti dei quantitativi loro assegnati tempestivamente, dopo</p>

		l'avvenuta comunicazione del riparto da parte del Responsabile del Collocamento, comunque entro la data di emissione delle Obbligazioni, a mezzo apposita comunicazione attestante l'avvenuta assegnazione delle Obbligazioni e le condizioni di aggiudicazione delle stesse.
<b>11</b>	<b>Eventuali commissioni e spese a carico dei sottoscrittori delle Obbligazioni:</b>	Non sono previste da parte dell'Emittente commissioni e spese, a carico dei sottoscrittori delle Obbligazioni, in connessione con la sottoscrizione delle Obbligazioni.  Possono tuttavia sussistere oneri relativi all'apertura di un deposito titoli e di un correlato conto corrente presso ciascun Collocatore, in quanto le Obbligazioni costituiscono titoli dematerializzati ai sensi e per gli effetti del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e del provvedimento congiunto CONSOB e Banca d'Italia del 22 febbraio 2008 (come successivamente modificati ed integrati).
<b>12.</b>	<b>Responsabile del Collocamento:</b>	Banca IMI S.p.A., con sede legale in Largo Mattioli 3, Milano, opererà anche quale responsabile del collocamento.
<b>13.</b>	<b>Commissioni a favore del Responsabile del Collocamento:</b>	Non previste, in quanto l'Emittente coincide con il Responsabile del Collocamento.  Tuttavia il prezzo di emissione delle obbligazioni comprende una commissione di strutturazione implicita a favore dell'Emittente pari allo 0,467%. Detta commissione di strutturazione implicita a favore dell'Emittente è a fronte dell'onere assunto per il mantenimento delle condizioni d'offerta durante il Periodo di Offerta.
<b>14.</b>	<b>Collocatori/Collocatori Garanti:</b>	Le seguenti istituzioni opereranno quali Collocatori delle Obbligazioni senza assunzione di garanzia: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Banca Fideuram S.p.A., con sede legale in Piazzale Giulio Douhet, 31 00143 Roma;</li> <li>• Sanpaolo Invest SIM S.p.A., con sede legale in Via del Serafico 43, 00142 Roma.</li> </ul>
<b>15.</b>	<b>Commissioni di collocamento/garanzia a favore dei Collocatori/Collocatori Garanti:</b>	Ai Collocatori sarà corrisposta dall'Emittente una commissione di collocamento pari al 2,974% del valore nominale delle Obbligazioni collocate ed assegnate
<b>16.</b>	<b>Accordi di collocamento/garanzia:</b>	E' prevista la stipula di un accordo di collocamento senza assunzione a fermo, né assunzione di garanzia, fra Emittente e Collocatori entro la data d'inizio dell'Offerta.
<b>INFORMAZIONI RELATIVE ALLA QUOTAZIONE</b>		
<b>1</b>	<b> Mercati presso i quali è stata o sarà richiesta l'ammissione a negoziazione degli strumenti finanziari</b>	La Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato il giudizio di ammissibilità alla quotazione ufficiale dei Prestiti Obbligazionari che saranno emessi a valere sul Programma presso il Mercato Telematico delle Obbligazioni gestito da Borsa Italiana (MOT) con provvedimento n. 6720 del 28 giugno 2010 e successivamente confermato con provvedimento n. LOL-000821 dell'8 luglio 2011. Tuttavia, le Obbligazioni non sono correntemente quotate su alcun mercato regolamentato e non è correntemente prevista la richiesta di ammissione alla quotazione ufficiale di alcuna borsa delle Obbligazioni rappresentanti il Prestito.  L'Emittente si riserva la facoltà di richiedere, una volta assolte le formalità previste dalla normativa vigente e una volta verificata la sussistenza dei requisiti richiesti dal Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A. l'ammissione alla quotazione ufficiale del Prestito sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT),

		<p>segmento DomesticMOT.</p> <p>L'Emittente si riserva altresì il diritto di richiedere l'ammissione a quotazione delle Obbligazioni presso altri mercati regolamentati, italiani od anche esteri, ovvero di richiedere la trattazione delle Obbligazioni presso sistemi multilaterali di negoziazione anche partecipati dall'Emittente o da altre società del Gruppo o su sistemi di internalizzazione sistematica anche proprietari dell'Emittente o di altre società del Gruppo e di adottare tutte le azioni a ciò necessarie. In particolare l'Emittente intende richiedere l'ammissione a negoziazione delle Obbligazioni presso il sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX gestito da EuroTLX SIM S.p.A.. L'Emittente intende inoltre operare quale specialist sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX gestito da EuroTLX SIM, società partecipata dall'Emittente.</p>
2	<b>Informazioni relative all'assunzione dell'onere di controparte</b>	L'Emittente non assume l'onere di controparte non impegnandosi incondizionatamente al riacquisto di qualunque quantitativo di Obbligazioni su iniziativa dell'investitore.
3	<b>Soggetti che si sono assunti il fermo impegno di agire quali intermediari nelle operazioni sul mercato secondario</b>	Non vi sono soggetti che si sono impegnati a svolgere attività di sostegno della liquidità delle Obbligazioni.
<b>INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI</b>		
1	<b>Rating attribuiti alle Obbligazioni</b>	Non è previsto il rilascio di un separato rating in relazione alle Obbligazioni.

<b>ULTERIORI INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI</b>		
<p>Successivamente all'emissione, nessuna informazione sarà fornita dall'Emittente relativamente all'andamento del Parametro di Indicizzazione, al valore della componente derivativa implicita delle Obbligazioni o comunque al valore di mercato corrente delle Obbligazioni.</p>		

\_\_\_\_\_

**Banca IMI S.p.A.**



Sede legale in Largo Mattioli 3, Milano  
iscritta all'Albo delle Banche con il n. 5570  
Società appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari  
Società soggetta alla direzione ed al coordinamento del socio unico Intesa Sanpaolo S.p.A.  
Capitale Sociale Euro 962.464.000  
N. iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano 04377700150

## **NOTA DI SINTESI**

**relativa all' offerta del Prestito Obbligazionario**

**«Banca IMI Tasso Misto con Minimo e Massimo - Novembre 2019»**

**di Banca IMI S.p.A.**

**ai sensi del Programma di offerta e/o quotazione di**

**cui al Prospetto di Base**

**relativo al Programma di offerta e/o quotazione di**

**obbligazioni a Tasso Misto con eventuale Tasso Minimo (fisso o variabile) e/o Tasso Massimo  
(fisso o variabile) ed eventuale ammortamento rateale**

**depositato presso la CONSOB in data 9 luglio 2013 a seguito dell'approvazione  
comunicata con nota n. 0058580/13 del 5 luglio 2013 come modificato mediante  
supplemento depositato presso la CONSOB in data 2 agosto 2013 a seguito di  
approvazione comunicata con nota n. 0065990/13 dell' 1 agosto 2013**

I termini e le espressioni definiti nel Prospetto di Base manterranno lo stesso significato nella presente Nota di Sintesi.

#### **Sezione A – INTRODUZIONE E AVVERTENZE**

Al fine di fornire una guida alla consultazione della presente Nota di Sintesi, si osserva quanto segue.

La Nota di Sintesi è composta da una serie di requisiti di informazioni noti come gli “Elementi”. Detti Elementi sono classificati in Sezioni A-E (A.1-E.7).

Questa Nota di Sintesi contiene tutti gli Elementi richiesti per questa tipologia di strumenti finanziari e per la tipologia di Emittente. Nella sequenza numerica degli Elementi sono presenti spazi vuoti, giacché alcuni Elementi non risultano rilevanti per la presente Nota di Sintesi.

Anche laddove sia richiesto l'inserimento di un elemento nella Nota di Sintesi in ragione delle caratteristiche di questo tipo di strumenti finanziari e di questo tipo di Emittente, è possibile che non sia disponibile alcuna informazione relativa a tale Elemento. In tal caso, sarà inserita nella Nota di Sintesi una breve descrizione dell'Elemento e la menzione "non applicabile".

<b>A.1</b>	<b>Avvertenza</b>	<p>La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base predisposto dall'Emittente in relazione al Programma.</p> <p>Qualsiasi decisione d'investimento negli strumenti finanziari dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo.</p> <p>Si segnala che, qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del prospetto prima dell'inizio del procedimento.</p> <p>La responsabilità civile incombe solo sulle persone che hanno presentato la Nota di Sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la Nota di Sintesi risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offra, se letta congiuntamente con le altre parti del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare l'opportunità di investire nelle Obbligazioni.</p>
<b>A.2</b>	<b>Consenso all'utilizzo del Prospetto di Base</b>	L'Emittente non concede il consenso ad alcun intermediario per l'utilizzo del Prospetto di Base ai fini di una successiva rivendita e collocamento delle Obbligazioni.

#### **Sezione B – EMITTENTE**

<b>B.1</b>	<b>Denominazione legale e commerciale dell'emittente</b>	La denominazione legale dell' Emittente è Banca IMI S.p.A., o in forma abbreviata anche IMI S.p.A.. La denominazione commerciale dell'Emittente coincide con la sua denominazione legale.
<b>B.2</b>	<b>Domicilio e forma giuridica dell'emittente, legislazione in</b>	<p>L'Emittente è una banca italiana costituita in forma di società per azioni. La sede legale ed amministrativa dell'Emittente è in Largo Mattioli 3, 20121 Milano. L'Emittente ha uffici in Roma e Napoli e una filiale a Londra, 90 Queen Street, London EC4N1SA, Regno Unito.</p> <p>L'Emittente è costituito ed opera ai sensi della legge italiana.</p>

	<b>base alla quale opera l'emittente e suo paese di costituzione</b>	<p>L'Emittente è iscritto nel Registro delle Imprese di Milano al n. 04377700150. L'Emittente è inoltre iscritto all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al numero meccanografico 5570 ed appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari ed è aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.</p> <p>L'Emittente, sia in quanto banca sia in quanto appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, è assoggettato a vigilanza prudenziale da parte della Banca d'Italia. L'Emittente è inoltre società soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Intesa Sanpaolo S.p.A..</p>																											
<b>B.4b</b>	<b>Tendenze note riguardanti l'Emittente e i settori in cui opera</b>	L'Emittente non è a conoscenza di tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso.																											
<b>B.5</b>	<b>Gruppo di cui fa parte l'Emittente e posizione che esso occupa</b>	<p>L'Emittente è società parte del Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo (il "Gruppo"), società soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Intesa Sanpaolo S.p.A., capogruppo del gruppo bancario, ed è controllato direttamente al 100% del proprio capitale sociale dalla capogruppo Intesa Sanpaolo S.p.A..</p> <p>Banca IMI mira ad offrire alla clientela una gamma completa di prodotti e di servizi appositamente studiati per soddisfare al meglio le esigenze della clientela e rappresenta il punto di riferimento per tutte le strutture del Gruppo relativamente ai prodotti di competenza. Banca IMI svolge le proprie attività in stretto coordinamento con le unità organizzative di relazione della <i>Divisione Corporate e Investment Banking</i> e le altre unità di relazione o società del Gruppo Intesa Sanpaolo.</p>																											
<b>B.9</b>	<b>Previsione o stima degli utili</b>	Non è effettuata una previsione o stima degli utili.																											
<b>B.10</b>	<b>Eventuali rilievi contenuti nella relazione di revisione</b>	<p>La società di revisione Reconta Ernst &amp; Young S.p.A. ha rilasciato le proprie relazioni in merito al bilancio d'impresa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 ed al bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, senza sollevare osservazioni, rilievi, rifiuti di attestazione o richiami di informativa.</p> <p>La società di revisione KPMG S.p.A. ha rilasciato le proprie relazioni in merito al bilancio d'impresa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 ed al bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, senza sollevare osservazioni, rilievi, rifiuti di attestazione o richiami di informativa.</p>																											
<b>B.12</b>	<b>Informazioni finanziarie fondamentali selezionate relative all'Emittente</b>	<p><u><i>Dati finanziari e patrimoniali selezionati relativi all'Emittente su base non consolidata, al 31 dicembre 2012 e 31 dicembre 2011</i></u></p> <p>Si riportano nella sottostante tabella alcuni indicatori di solvibilità e di qualità del credito significativi relativi all'Emittente su base non consolidata al 31 dicembre 2012, confrontati con i corrispondenti dati per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011. I dati di seguito riportati sono desunti da prospetti contabili obbligatori dell'Emittente sottoposti a revisione.</p> <table border="1" data-bbox="537 1467 1325 1908"> <thead> <tr> <th></th> <th><b>31.12.2012</b></th> <th><b>31.12.2011</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tier 1 capital ratio</td> <td>13,41%</td> <td>12,26%</td> </tr> <tr> <td>Core Tier 1</td> <td>13,41%</td> <td>12,26%</td> </tr> <tr> <td>Total capital ratio</td> <td>13,52%</td> <td>12,27%</td> </tr> <tr> <td>Rapporto sofferenze lorde/impieghi lordi</td> <td>0,17%</td> <td>0,21%</td> </tr> <tr> <td>Rapporto sofferenze nette/impieghi netti</td> <td>0,04%</td> <td>0,05%</td> </tr> <tr> <td>Rapporto partite anomale lorde/impieghi lordi</td> <td>2,06%</td> <td>1,64%</td> </tr> <tr> <td>Rapporto partite anomale nette/impieghi netti</td> <td>1,69%</td> <td>1,34%</td> </tr> <tr> <td>Patrimonio di vigilanza (importi in Euro/milioni)</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	Tier 1 capital ratio	13,41%	12,26%	Core Tier 1	13,41%	12,26%	Total capital ratio	13,52%	12,27%	Rapporto sofferenze lorde/impieghi lordi	0,17%	0,21%	Rapporto sofferenze nette/impieghi netti	0,04%	0,05%	Rapporto partite anomale lorde/impieghi lordi	2,06%	1,64%	Rapporto partite anomale nette/impieghi netti	1,69%	1,34%	Patrimonio di vigilanza (importi in Euro/milioni)		
	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>																											
Tier 1 capital ratio	13,41%	12,26%																											
Core Tier 1	13,41%	12,26%																											
Total capital ratio	13,52%	12,27%																											
Rapporto sofferenze lorde/impieghi lordi	0,17%	0,21%																											
Rapporto sofferenze nette/impieghi netti	0,04%	0,05%																											
Rapporto partite anomale lorde/impieghi lordi	2,06%	1,64%																											
Rapporto partite anomale nette/impieghi netti	1,69%	1,34%																											
Patrimonio di vigilanza (importi in Euro/milioni)																													

Patrimonio di base (Tier 1)	Euro 2.789,1	Euro 2.541,5
Patrimonio supplementare (Tier 2)	Euro 21,9	Euro 2,3
Patrimonio totale	Euro 2.811,0	Euro 2.543,8
Attività di rischio ponderate	Euro 20.792	Euro 20.732,2

Si riportano inoltre nelle sottostanti tabelle alcuni dati economici e patrimoniali selezionati tratti dal bilancio d'impresa sottoposto a revisione per l'esercizio finanziario chiuso al 31 dicembre 2012, confrontati con i corrispondenti dati per l'esercizio finanziario chiuso al 31 dicembre 2011. I dati di seguito riportati sono desunti da prospetti contabili obbligatori dell'Emittente sottoposti a revisione.

Dati economici

<b>Importi Euro/milioni</b>	<b>in</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>Variazione percentuale</b>
Margine di interesse		560,9	549,9	2,0%
Margine di intermediazione		1.462,4	1.165,9	25,4%
Costi operativi		349,4	317,1	10,2%
Risultato netto della gestione finanziaria		1.352,5	1.111,2	21,7%
Utile della operatività corrente al lordo delle imposte		1.003,0	794,1	26,3%
Utile della operatività corrente al netto delle imposte		641,0	512,1	25,2%
Utile d'esercizio		641,0	512,1	25,2%

Dati patrimoniali

<b>Importi Euro/milioni</b>	<b>in</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>Variazione percentuale</b>
Impieghi netti		22.584,8	18.397,5	22,8%
Raccolta netta		26.471,0	23.580,7	12,3%
Raccolta indiretta		-	-	n.a.
Attività finanziarie		75.938,7	66.329,3	14,5%
Totale attivo		151.428,8	138.652,3	9,2%
Patrimonio netto		3.382,3	2.705,2	25,0%
Capitale sociale		962,5	962,5	0,0%

Dati finanziari e patrimoniali selezionati relativi all'Emittente su base consolidata, al 31 dicembre 2012 e 31 dicembre 2011

Si riportano nella sottostante tabella alcuni indicatori di solvibilità e di qualità del credito significativi relativi all'Emittente su base consolidata al 31 dicembre 2012, confrontati con i corrispondenti dati per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011. I dati di seguito riportati sono desunti da prospetti contabili obbligatori dell'Emittente sottoposti a revisione.

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
--	-------------------	-------------------

Tier 1 capital ratio	n.a.	n.a.
Core Tier 1	n.a.	n.a.
Total capital ratio	n.a.	n.a.
Rapporto sofferenze lorde/impieghi lordi	0,17%	0,21%
Rapporto sofferenze nette/impieghi netti	0,04%	0,05%
Rapporto partite anomale lorde/impieghi lordi	2,05%	1,63%
Rapporto partite anomale nette/impieghi netti	1,69%	1,33%
<b>Patrimonio di vigilanza</b>		
Patrimonio di base (Tier 1)	n.a.	n.a.
Patrimonio supplementare (Tier 2)	n.a.	n.a.
Patrimonio totale (milioni)	n.a.	n.a.
Attività di rischio ponderate	n.a.	n.a.

Si riportano inoltre nelle sottostanti tabelle alcuni dati economici e patrimoniali selezionati tratti dal bilancio consolidato sottoposto a revisione per l'esercizio finanziario chiuso al 31 dicembre 2012, confrontati con i corrispondenti dati per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011. I dati di seguito riportati sono desunti da prospetti contabili obbligatori dell'Emittente sottoposti a revisione.

#### Dati economici

<b>Importi Euro/milioni</b>	<b>in</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>Variazione percentuale</b>
Margine di interesse		567,1	562,7	0,8%
Margine di intermediazione	di	1.475,4	1.180,5	25,0%
Costi operativi		362,2	327,0	10,8%
Risultato netto della gestione finanziaria		1.364,9	1.130,5	20,7%
Utile della operatività corrente al lordo delle imposte		1.007,1	805,2	25,1%
Utile della operatività corrente al netto delle imposte		642,5	516,5	24,4%
Utile d'esercizio		642,5	516,5	24,4%

#### Dati patrimoniali

<b>Importi Euro/milioni</b>	<b>in</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>Variazione percentuale</b>
Impieghi netti		22.653,2	18.508,6	22,4%
Raccolta netta		26.435,7	23.583,3	12,1%
Raccolta indiretta		-	-	n.a.
Attività finanziarie		75.973,7	66.368,2	14,5%
Totale attivo		151.792,5	139.229,7	9,0%
Patrimonio netto		3.477,1	2.800,2	24,2%
Capitale sociale		962,5	962,5	0,0%



**Dati finanziari e patrimoniali selezionati relativi all'Emittente su base non consolidata, al 31 marzo 2013**

L'Emittente ha redatto, su base volontaria, la relazione finanziaria trimestrale per il trimestre chiuso al 31 marzo 2013; si precisa che tale relazione non è stata sottoposta a revisione contabile.

Si riportano nella sottostante tabella alcuni indicatori di solvibilità e di qualità del credito significativi relativi all'Emittente su base non consolidata al 31 marzo 2013, confrontati con i corrispondenti dati per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012. I dati di seguito riportati sono desunti dalla relazione trimestrale redatta dall'Emittente su base volontaria e non sottoposta a revisione contabile.

	<b>31.3.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Tier 1 capital ratio	12,60%	13,41%
Core Tier 1	12,60%	13,41%
Total capital ratio	12,60%	13,52%
Rapporto sofferenze lorde/impieghi lordi	n.a.	n.a.
Rapporto sofferenze nette/impieghi netti	n.a.	n.a.
Rapporto partite anomale lorde/impieghi lordi	n.a.	n.a.
Rapporto partite anomale nette/impieghi netti	n.a.	n.a.
Crediti deteriorati/esposizioni creditizie lorde	4,80%	3,80%
Rettifiche collettive/esposizioni creditizie in bonis	1,70%	1,70%
Patrimonio di vigilanza (importi in Euro/milioni)		
Patrimonio di base (Tier 1)	Euro 2.739,8	Euro 2.789,1
Patrimonio supplementare (Tier 2)	-	Euro 21,9
Patrimonio totale	Euro 2.739,8	Euro 2.811,0
Attività di rischio ponderate	Euro 21.741,3	Euro 20.792

Si riportano inoltre nelle sottostanti tabelle alcuni dati economici e patrimoniali selezionati tratti dalla relazione finanziaria trimestrale per il trimestre chiuso al 31 marzo 2013, confrontati (su base non consolidata) con i corrispondenti dati per il trimestre chiuso al 31 marzo 2012 per quanto riguarda il conto economico e con quelli al 31 dicembre 2012 per quanto riguarda lo stato patrimoniale. I dati di seguito riportati sono desunti dalla relazione trimestrale redatta dall'Emittente su base volontaria e non sottoposta a revisione contabile.

Dati economici

<b>Importi Euro/migliaia</b>	<b>in</b>	<b>31.3.2013</b>	<b>31.3.2012</b>	<b>Variazione percentuale</b>
Margine di interesse		129.644,6	165.687,0	-21,8%
Margine di intermediazione	di	369.877,0	470.631,5	-21,4%
Costi operativi		89.164,9	88.618,4	0,6%
Risultato netto della gestione finanziaria		320.573,7	453.715,5	-29,3%

Utile della operatività corrente al lordo delle imposte	231.408,8	365.097,0	-36,6%
Utile della operatività corrente al netto delle imposte	146.408,8	233.097,0	-37,2%
Utile di periodo	146.408,8	233.097,0	-37,2%

Dati patrimoniali

<b>Importi in Euro/milioni</b>	<b>31.3.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>Variazione percentuale</b>
Impieghi netti	24.018,9	22.584,8	6,3%
Raccolta netta	26.839,5	26.471,0	1,4%
Raccolta indiretta	-	-	n.a.
Attività finanziarie	72.172,1	75.938,7	-5,0%
Totale attivo	150.795,9	151.428,8	-0,4%
Patrimonio netto	3.512,4	3.382,3	3,8%
Capitale sociale	962,5	962,5	0,0%

Dati finanziari e patrimoniali selezionati relativi all'Emittente su base consolidata, al 31 marzo 2013

Si riportano nella sottostante tabella alcuni indicatori di solvibilità e di qualità del credito significativi relativi all'Emittente su base consolidata al 31 marzo 2013, confrontati con i corrispondenti dati per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012. I dati di seguito riportati sono desunti dalla relazione trimestrale redatta dall'Emittente su base volontaria e non sottoposta a revisione contabile.

	<b>31.3.2012</b>	<b>31.12.2012</b>
Tier 1 capital ratio	n.a.	n.a.
Core Tier 1	n.a.	n.a.
Total capital ratio	n.a.	n.a.
Rapporto sofferenze lorde/impieghi lordi	n.a.	n.a.
Rapporto sofferenze nette/impieghi netti	n.a.	n.a.
Rapporto partite anomale lorde/impieghi lordi	n.a.	n.a.
Rapporto partite anomale nette/impieghi netti	n.a.	n.a.
Crediti deteriorati/esposizioni creditizie lorde	4,80%	3,80%
Rettifiche collettive/esposizioni creditizie in bonis	1,70%	1,70%
<b>Patrimonio di vigilanza</b>		
Patrimonio di base (Tier 1)	n.a.	n.a.
Patrimonio supplementare (Tier 2)	n.a.	n.a.
Patrimonio totale (milioni)	n.a.	n.a.
Attività di rischio ponderate	n.a.	n.a.

Si riportano inoltre nelle sottostanti tabelle alcuni dati economici e patrimoniali selezionati tratti dalla relazione trimestrale per il trimestre chiuso al 31 marzo 2013, confrontati (su base consolidata) con i corrispondenti dati per l'esercizio chiuso al 31 marzo 2012 per quanto riguarda il conto economico e con quelli al 31 dicembre 2012 per quanto riguarda lo stato patrimoniale. I dati di seguito riportati sono desunti dalla relazione trimestrale redatta dall'Emittente su base volontaria e non sottoposta a revisione contabile.

Dati economici

<b>Importi Euro/migliaia</b>	<b>in</b>	<b>31.3.2013</b>	<b>31.3.2012</b>	<b>Variazione percentuale</b>
Margine di interesse		130.579	168.109	-22,3%
Margine intermediazione	di	371.774	475.365	-21,8%
Costi operativi		92.410	91.351	1,2%
Risultato netto della gestione finanziaria		322.471	458.449	-29,7%
Utile della operatività corrente al lordo delle imposte		230.919	367.936	-37,2%
Utile della operatività corrente al netto delle imposte		145.036	235.090	-38,3%
Utile di periodo		145.036	235.090	-38,3%

Dati patrimoniali

<b>Importi Euro/milioni</b>	<b>in</b>	<b>31.3.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>Variazione percentuale</b>
Impieghi netti		24.079,1	22.653,2	6,3%
Raccolta netta		26.800,6	26.435,7	1,4%
Raccolta indiretta		-	-	n.a.
Attività finanziarie		72.211,9	75.973,7	-5,0%
Totale attivo		151.489,8	151.792,5	-0,2%
Patrimonio netto		3.604,0	3.477,1	3,6%
Capitale sociale		962,5	962,5	0,0%

Per maggiori dettagli in merito alle informazioni finanziarie e patrimoniali dell'Emittente si rinvia a quanto indicato al capitolo 11 del Documento di Registrazione. Inoltre tali dati non sono indicativi del futuro andamento dell'Emittente. Non vi è alcuna garanzia che eventuali futuri andamenti negativi dell'Emittente non abbiano alcuna incidenza negativa sul regolare svolgimento dei servizi d'investimento prestati dall'Emittente o sulla capacità dell'Emittente di adempiere ai propri obblighi di pagamento alle scadenze contrattualmente convenute.

**B.13** **Fatti recenti relativi all'Emittente sostanzialmente e rilevanti per**

Alla data di approvazione del Prospetto di Base, non si sono verificati eventi recenti nella vita dell'Emittente che siano sostanzialmente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità.

	<b>la valutazione della sua solvibilità</b>											
<b>B.14</b>	<b>Dipendenza dell'Emittente da altri soggetti all'interno del gruppo</b>	L'Emittente appartiene al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo ed è società soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Intesa Sanpaolo S.p.A..										
<b>B.15</b>	<b>Descrizione delle principali attività dell'Emittente</b>	<p>Banca IMI S.p.A., <i>investment bank</i> appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, è frutto dell'integrazione tra la società già Banca d'Intermediazione Mobiliare S.p.A. e Banca Caboto S.p.A., che rientra nel più ampio quadro di razionalizzazione delle attività e delle società facenti parte dei preesistenti gruppi bancari Banca Intesa e Sanpaolo IMI.</p> <p>Oltre che in Italia, dove ha sede principale a Milano e uffici a Roma, Banca IMI è operativa a Londra, in Lussemburgo – per il tramite della propria controllata IMI Investments - e a New York – per il tramite della controllata Banca IMI Securities Corp.</p> <p>Le strutture organizzative di <i>business</i> sono articolate in quattro macro-aree: <i>Capital Markets, Finance &amp; Investments, Investment Banking e Structured Finance</i>.</p> <p>L'attività di <i>Capital Markets</i> comprende, oltre all'intera offerta di servizi di negoziazione - raccolta ordini, esecuzione e regolamento - alla clientela, l'attività di consulenza specialistica sulla gestione dei rischi finanziari ad aziende, banche e istituzioni finanziarie, l'attività di assistenza rivolta a banche e istituzioni finanziarie nella strutturazione di prodotti di investimento indirizzati alla propria clientela <i>retail</i> - obbligazioni indicizzate, strutturate, polizze <i>index linked</i> - , l'attività di <i>specialist</i> sui titoli di Stato italiani e di <i>market maker</i> sui titoli di stato e sulle principali obbligazioni italiane ed europee e su derivati quotati.</p> <p>Le attività di <i>Finance &amp; Investments</i>, a carattere più strutturale, comprendono le funzioni di tesoreria, portafoglio di investimento e direzionale, emissioni obbligazionarie.</p> <p>L'attività di <i>Investment Banking</i> comprende l'attività di collocamento di titoli azionari, di titoli obbligazionari di nuova emissione (<i>investment grade</i> e <i>high yield bonds</i>) e di strumenti ibridi (<i>convertible bonds</i>) nonché l'attività di consulenza nel campo dell'M&amp;A (<i>merger and acquisition</i> ossia fusioni e acquisizioni) e più in generale dell'advisory tramite la promozione, lo sviluppo e l'esecuzione delle principali operazioni di fusione, acquisizione, dismissione e ristrutturazione.</p> <p>L'attività di <i>Structured Finance</i> comprende l'offerta di prodotti e servizi di finanziamenti complessi a favore di società operanti nei settori Energy, Telecom Media &amp; Technology e Transportation e per lo sviluppo delle infrastrutture collegate a questi settori, di <i>acquisition finance</i>, di operazioni di finanziamento strutturato per il mercato immobiliare domestico e internazionale, di <i>corporate lending</i>, le attività, a supporto e a servizio della Divisione Banca dei Territori di Intesa Sanpaolo, finalizzate a originare, organizzare, strutturare e perfezionare operazioni di Finanza Strutturata, l'acquisizione di mandati di <i>loan agency</i>.</p>										
<b>B.16</b>	<b>Compagine sociale e legami di controllo</b>	Intesa Sanpaolo S.p.A. detiene direttamente il 100% del capitale sociale dell'Emittente, pari a Euro 962.464.000 interamente sottoscritto e versato, diviso in numero 962.464.000 azioni ordinarie. Banca IMI S.p.A. è soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Intesa Sanpaolo S.p.A., nonché società appartenente al Gruppo Intesa Sanpaolo, di cui Intesa Sanpaolo S.p.A. è capogruppo.										
<b>B.17</b>	<b>Rating</b>	<p>Alla data del 12 luglio 2013, il rating assegnato all'Emittente dalle principali agenzie di rating è il seguente:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>SOCIETÀ DI RATING</th> <th>MEDIO - LUNGO TERMINE</th> <th>BREVE TERMINE</th> <th>OUTLOOK</th> <th>DATA DELL'ULTIMA RELAZIONE DI RATING</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>(<i>long term bank deposit</i>)</td> <td>(<i>short term rating</i>)</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	SOCIETÀ DI RATING	MEDIO - LUNGO TERMINE	BREVE TERMINE	OUTLOOK	DATA DELL'ULTIMA RELAZIONE DI RATING		( <i>long term bank deposit</i> )	( <i>short term rating</i> )		
SOCIETÀ DI RATING	MEDIO - LUNGO TERMINE	BREVE TERMINE	OUTLOOK	DATA DELL'ULTIMA RELAZIONE DI RATING								
	( <i>long term bank deposit</i> )	( <i>short term rating</i> )										

		Standard & Poor's	BBB	A-2	Negativo	12 luglio 2013
		Moody's	Baa2	P-2	Negativo	26 giugno 2013
		Fitch Ratings	BBB+	F2	Negativo	18 marzo 2013

Tutte e tre le agenzie di rating summenzionate hanno presentato domanda di registrazione a norma del Regolamento (CE) 1060/2009 e successive modifiche e integrazioni e, alla data del presente Prospetto di Base, tutte e tre le summenzionate agenzie risultano registrate a norma del summenzionato Regolamento.

Per la durata di validità del Prospetto di Base, Banca IMI pubblicherà informazioni aggiornate sui propri rating sul sito web dell'Emittente [www.bancaimi.com](http://www.bancaimi.com).

Non è intenzione dell'Emittente richiedere l'assegnazione di uno specifico rating alle Obbligazioni di cui al Prestito Obbligazionario.

<i>Sezione C – STRUMENTI FINANZIARI</i>		
<b>C.1</b>	<b>Tipo e classe degli strumenti finanziari offerti e/o quotati</b>	<p>Le Obbligazioni sono Obbligazioni a Tasso Misto con Tasso Minimo e Tasso Massimo che:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>per il periodo ricompreso tra l'11 novembre 2013 e l'11 novembre 2015, le Obbligazioni corrisponderanno due Cedole Fisse con periodicità annuale;</li> <li>per il periodo ricompreso tra l'11 novembre 2015 e l'11 novembre 2019, le Obbligazioni corrisponderanno quattro Cedole Variabili. L'importo di ciascuna cedola variabile è calcolato in funzione dell'andamento del Parametro di Indicizzazione aumentato di un margine (spread), fermo restando che il tasso così determinato non potrà essere superiore al Tasso Massimo e non potrà essere inferiore al Tasso Minimo;</li> <li>prevedono, con riferimento alle cedole variabili, un Tasso Minimo pari al 2,00% lordo p.a. e un Tasso Massimo pari al 4,50% lordo p.a.;</li> <li>danno diritto al rimborso del 100% del loro Valore Nominale Unitario in unica soluzione alla Data di Scadenza, al lordo di ogni tassa ed imposta.</li> </ul> <p>Il Codice ISIN degli strumenti finanziari è IT0004965650.</p>
<b>C.2</b>	<b>Valuta di emissione degli strumenti finanziari</b>	Le Obbligazioni sono emesse e denominate in Euro.
<b>C.5</b>	<b>Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari</b>	<p>Non esistono restrizioni alla libera trasferibilità delle Obbligazioni, salvo le disposizioni di legge vigenti in materia.</p> <p>Tuttavia, le Obbligazioni non sono state né saranno registrate ai sensi del Securities Act del 1933, e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America (il "<b>Securities Act</b>") né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in Canada, Giappone, Australia o in qualunque altro paese nel quale l'offerta, l'invito ad offrire o l'attività promozionale relativa alle Obbligazioni non siano consentiti in assenza di esenzione o autorizzazione da parte delle autorità competenti (gli "<b>Altri Paesi</b>") e non potranno conseguentemente essere offerte, vendute o comunque consegnate, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone, in Australia o negli Altri Paesi.</p>

C.8	<b>Descrizione dei diritti connessi agli strumenti finanziari, compreso il ranking e le restrizioni a tali diritti</b>	<p>Le Obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa vigente per gli strumenti finanziari della stessa categoria e quindi segnatamente il diritto alla percezione dell'importo di rimborso nonché il diritto alla percezione delle cedole alle scadenze contrattualmente convenute. Non esistono ulteriori diritti connessi alle Obbligazioni, salvo quanto prima precisato. In particolare, non è prevista la conversione delle Obbligazioni in altri titoli.</p> <p>Le Obbligazioni rappresentano un indebitamento non subordinato e non garantito dell'Emittente, quindi gli obblighi nascenti dalle Obbligazioni a carico dell'Emittente non sono subordinati ad altre passività dello stesso, fatta eccezione per quelle dotate di privilegio.</p> <p>Non sono previsti oneri, condizioni o gravami di qualsiasi natura che possano incidere sui diritti dei portatori delle Obbligazioni.</p>
C.9	<b>Tasso di interesse nominale</b>  <b>Data di godimento e di scadenza degli interessi</b>  <b>Qualora il tasso non sia fisso, descrizione del sottostante sul quale è basato</b>	<p>L'Emittente corrisponderà ai portatori delle Obbligazioni due cedole fisse ad un tasso del 4,00% lordo p.a. e quindi ciascuna cedola fissa sarà pari al seguente importo lordo: Euro 40 (quaranta) per ciascuna Obbligazione di Euro 1.000 di Valore Nominale Unitario.</p> <p>L'Emittente corrisponderà altresì ai portatori delle Obbligazioni quattro cedole variabili. L'importo di ciascuna cedola variabile è calcolato in funzione dell'andamento del Parametro di Indicizzazione aumentato di un margine (spread). Con riferimento alle cedole variabili è previsto un Tasso Minimo pari al 2,00% lordo p.a. e un Tasso Massimo pari al 4,50% lordo p.a..</p> <p>La data di godimento delle Obbligazioni è l'11 novembre 2013.</p> <p>La data di scadenza delle Obbligazioni è l'11 novembre 2019.</p> <p>Le date di pagamento delle Cedole Fisse sono: l'11 novembre 2014 e l'11 novembre 2015 (secondo una periodicità annuale), ovvero, laddove una di tali date cada in un giorno che non sia un giorno lavorativo secondo il calendario TARGET2 (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer), il giorno lavorativo secondo il calendario TARGET2 immediatamente successivo.</p> <p>Le date di pagamento delle Cedole Variabili sono: l'11 novembre di ogni anno, a far data dall'11 novembre 2016 (incluso) sino all'11 novembre 2019 (incluso) (secondo una periodicità annuale), ovvero, laddove una di tali date cada in un giorno che non sia un giorno lavorativo secondo il calendario TARGET2 (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer), il giorno lavorativo secondo il calendario TARGET2 immediatamente successivo.</p> <p>Con riferimento alle cedole variabili, l'attività sottostante in funzione del cui andamento è calcolato il relativo importo è rappresentata dall'Euribor 3 mesi (base 360).</p>
	<b>Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito, comprese le procedure di rimborso</b>	<p>La data di scadenza delle Obbligazioni è l'11 novembre 2019. Le Obbligazioni saranno rimborsate dall'Emittente in un'unica soluzione alla data di scadenza. L'importo pagabile a titolo di rimborso sarà pari al 100% (al lordo di ogni taxa od imposta applicabile) del Valore Nominale Unitario delle Obbligazioni, senza deduzione per spese.</p>

	<b>Indicazione del tasso di rendimento</b>	<p>In ragione della variabilità delle Cedole Variabili, il rendimento effettivo delle Obbligazioni non può essere predeterminato.</p> <p>Assumendo che tutte e quattro le Cedole Variabili siano pari al Tasso Minimo, il rendimento annuo lordo delle Obbligazioni sarebbe pari al 2,701% lordo p.a. (2,155% p.a. al netto dell'imposta sostitutiva del 20,00%).</p> <p>Tale rendimento è calcolato con il metodo del tasso interno di rendimento a scadenza (TIR) in regime di capitalizzazione composta alla data di emissione e sulla base del prezzo di emissione, nonché della frequenza dei flussi di cassa cedolari. Il TIR rappresenta quel tasso di attualizzazione che rende equivalente la somma dei valori attuali dei flussi di cassa delle Obbligazioni (cedole e rimborso del capitale) al prezzo di acquisto/sottoscrizione dell'Obbligazione stessa. Tale tasso è calcolato assumendo che il titolo venga detenuto fino a scadenza, che i flussi di cassa intermedi vengano reinvestiti ad un tasso pari al TIR medesimo e nell'ipotesi di assenza di eventi che abbiano un impatto sul mantenimento in capo all'Emittente della capacità di far fronte, con riferimento alle Obbligazioni, ai pagamenti degli interessi ed al rimborso del capitale (eventi di credito).</p>
	<b>Nome del rappresentante degli obbligazionisti</b>	Non sono previste modalità di rappresentanza degli obbligazionisti.
<b>C.10</b>	<b>Componente derivata per quanto riguarda il pagamento degli interessi</b>	<p>La componente derivativa delle Obbligazioni è collegata alla presenza del Tasso Massimo e del Tasso Minimo.</p> <p>In particolare:</p> <p>(i) alla presenza del Tasso Massimo è collegata una componente derivativa rappresentata da un'opzione call venduta dal sottoscrittore sul Parametro di Indicizzazione ed in virtù della quale l'investitore rinuncia ai flussi cedolari superiori al Tasso Massimo medesimo (e cioè nell'ipotesi in cui il valore del Parametro di Indicizzazione (come sommato allo Spread) sia superiore al Tasso Massimo).</p> <p>(ii) alla presenza del Tasso Minimo è collegata una componente derivativa rappresentata da un'opzione put acquistata dal sottoscrittore sul Parametro di Indicizzazione ed in virtù della quale l'investitore acquista il diritto di ricevere flussi cedolari pari al Tasso Minimo anche in presenza di un valore del Parametro di Indicizzazione (come sommato allo Spread) inferiore a quello del Tasso Minimo medesimo.</p>
<b>C.11</b>	<b>Ammissione a negoziazione degli strumenti finanziari</b>	<p>La Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato il giudizio di ammissibilità alla quotazione ufficiale dei Prestiti Obbligazionari che saranno emessi a valere sul Programma presso il Mercato Telematico delle Obbligazioni gestito da Borsa Italiana (MOT) con provvedimento n. 6720 del 28 giugno 2010 e successivamente confermato con provvedimento n. LOL-000821 dell'8 luglio 2011. Tuttavia, le Obbligazioni non sono correntemente quotate su alcun mercato regolamentato e non è correntemente prevista la richiesta di ammissione alla quotazione ufficiale di alcuna borsa delle Obbligazioni rappresentanti il Prestito.</p> <p>L'Emittente si riserva la facoltà di richiedere, una volta assolte le formalità previste dalla normativa vigente e una volta verificata la sussistenza dei requisiti richiesti dal Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A. l'ammissione alla quotazione ufficiale del Prestito sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT), segmento DomesticMOT.</p> <p>L'Emittente si riserva altresì il diritto di richiedere l'ammissione a quotazione delle Obbligazioni presso altri mercati regolamentati, italiani od anche esteri, ovvero di richiedere la trattazione delle Obbligazioni presso sistemi multilaterali di negoziazione anche partecipati dall'Emittente o da altre società del Gruppo o su sistemi di internalizzazione sistematica anche proprietari dell'Emittente o di altre società del Gruppo e di adottare tutte le azioni a ciò necessarie. In particolare l'Emittente intende richiedere l'ammissione a negoziazione delle Obbligazioni presso il sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX gestito da EuroTLX SIM S.p.A.. L'Emittente intende inoltre operare quale specialist sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX gestito da EuroTLX SIM, società partecipata dall'Emittente.</p>

D.2	<b>Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per l'Emittente</b>	<p><u>Rischi connessi al contesto macroeconomico</u></p> <p>La capacità reddituale e la stabilità dell'Emittente sono influenzati dalla situazione economica generale e dalla dinamica dei mercati finanziari e, in particolare, dalla solidità e dalla prospettive di crescita delle economie dei Paesi in cui l'Emittente opera, inclusa la loro affidabilità creditizia.</p> <p><u>Rischio legato alla circostanza che la crisi e volatilità dei mercati finanziari nell'area euro possano negativamente influenzare l'attività di Banca IMI</u></p> <p>La crisi dei debiti sovrani ha sollevato incertezze circa la stabilità e la situazione complessiva dell'Unione Economica e Monetaria Europea. L'estesa crisi del debito sovrano e il deficit fiscale dei paesi europei hanno fatto sorgere dubbi circa le effettive condizioni finanziarie delle istituzioni finanziarie dell'Area Euro e la relativa esposizione nei confronti di tali paesi. Poiché l'attività e i ricavi di Banca IMI sono per lo più legati alle operazioni nel mercato italiano e dell'Area Euro, essi potranno essere sottoposti a oscillazioni.</p> <p><u>Rischio di credito</u></p> <p>Il rischio di credito sorge dalla possibilità che una controparte possa non adempiere alle obbligazioni contratte nei confronti dell'Emittente anche nel caso in cui subisca una diminuzione del merito di credito.</p> <p><u>Rischio di mercato</u></p> <p>Il rischio di mercato è il rischio di perdite di valore degli strumenti finanziari detenuti dall'Emittente per effetto dei movimenti delle variabili di mercato. Ciò comporta potenziali cambiamenti nel valore degli strumenti finanziari che potrebbero generare un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente.</p> <p><u>Rischio operativo</u></p> <p>Il rischio operativo è il rischio di perdite dovute ad errori, violazioni, interruzioni e danni causati da processi interni, personale, sistemi o causati da eventi esterni.</p> <p><u>Rischio di liquidità dell'Emittente</u></p> <p>Il rischio di liquidità è il rischio che la Banca non riesca a far fronte ai propri impegni di pagamento quando essi giungono a scadenza, anche a causa di circostanze indipendenti dall'Emittente.</p> <p><u>Rischio relativo ai contenziosi rilevanti in capo a Banca IMI S.p.A.</u></p> <p>L'emittente è parte in diversi procedimenti giudiziari da cui potrebbero derivare obblighi risarcitori anche per importi rilevanti a carico dello stesso.</p> <p><u>Rischi connessi all'esposizione di Banca IMI al rischio di credito sovrano</u></p> <p>Banca IMI risulta esposta nei confronti di governi o altri enti pubblici dei maggiori Paesi europei nonché di Paesi al di fuori dell'Area Euro. L'aggravarsi della situazione del debito sovrano potrebbe avere effetti negativi sui risultati operativi, sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente.</p> <p><u>Rischio legato alla circostanza che l'attività di Banca IMI è esposta all'intensificarsi della concorrenza all'interno dell'industria dei servizi finanziari</u></p> <p>L'attuale concorrenza o il relativo incremento possono determinare fluttuazioni negative sui prezzi per i prodotti e servizi di Banca IMI, causare una perdita di quote di mercato e richiedere a Banca IMI ulteriori investimenti nelle sue aree di operatività al fine di mantenersi competitiva.</p> <p><u>Rischio legato alla circostanza che l'attività di Banca IMI è sensibile alle condizioni macroeconomiche negative presenti in Italia</u></p> <p>L'Italia costituisce il mercato principale in cui opera Banca IMI, pertanto ogni riduzione del rating dello Stato italiano o la previsione che tale riduzione possa avvenire, può avere impatti negativi sui risultati operativi, sulle condizioni finanziarie e sulle prospettive di Banca IMI. La capacità reddituale e la stabilità dell'Emittente sono</p>
-----	---	--



		<p><i>influenzati dalla situazione economica generale e dalla dinamica dei mercati finanziari. Non può escludersi che, a seconda dell'andamento della situazione economica dei Paesi in cui opera, l'Emittente possa subire perdite, incrementi dei costi di finanziamento, riduzione del valore delle attività detenute.</i></p> <p><u><i>Rischio legato al mancato adempimento dei requisiti legali e regolamentari del settore in cui l'Emittente opera</i></u></p> <p><i>Il mancato adempimento, anche solo parziale, dei requisiti legali e regolamentari cui è sottoposta l'attività dell'Emittente, potrebbe comportare l'apertura di indagini e procedimenti da parte delle competenti autorità di vigilanza o rendere l'Emittente o suoi esponenti soggetti a multe o sanzioni.</i></p>
<p><b>D.6</b></p>	<p><b>Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per le Obbligazioni</b></p>	<p><i>Le Obbligazioni non sono un investimento adatto a tutti gli investitori.</i></p> <p><i>Le Obbligazioni sono caratterizzate da una rischiosità molto elevata, il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato - sia al momento dell'acquisto sia successivamente - dalla complessità della configurazione di indicizzazione di tali strumenti. E' quindi necessario che l'investitore concluda un'operazione avente ad oggetto tali Obbligazioni solo dopo avere pienamente compreso la loro natura ed il grado di esposizione al rischio che le stesse comportano, sia tramite la lettura del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive sia avvalendosi dell'assistenza fornita dall'intermediario.</i></p> <p><i>Inoltre l'investitore deve considerare che l'eventuale complessità di tali Obbligazioni può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate. Si consideri che, in generale, l'investimento nelle Obbligazioni, ove titoli di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori; pertanto l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è appropriato e/o adeguato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.</i></p> <p><u><i>Rischio Emittente</i></u></p> <p><i>Il Rischio Emittente è il rischio che l'Emittente non sia in grado di adempiere agli obblighi assunti con le Obbligazioni alle scadenze indicate nelle relative Condizioni Definitive.</i></p> <p><u><i>Rischio connesso alla assenza di garanzie specifiche per le Obbligazioni</i></u></p> <p><i>Le Obbligazioni costituiscono un debito chirografario dell'Emittente, cioè esse non sono assistite da garanzie reali dell'Emittente ovvero prestate da terzi né da garanzie personali prestate da terzi, né in particolare sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.</i></p> <p><u><i>Rischio correlato alla presenza di un massimo delle Cedole Variabili</i></u></p> <p><i>Le Obbligazioni prevedono un Tasso Massimo in relazione alle Cedole Variabili; laddove il relativo valore risulti inferiore a quello del Parametro di Indicizzazione (sommato allo spread), l'investitore delle Obbligazioni non beneficerà per intero dell'andamento positivo del Parametro di Indicizzazione, ed eventuali andamenti positivi del Parametro di Indicizzazione (sommato allo spread), oltre il Tasso Massimo saranno comunque ininfluenti ai fini della determinazione della relativa Cedola Variabile. Pertanto la presenza di un Tasso Massimo potrebbe incidere negativamente sul rendimento delle Obbligazioni.</i></p> <p><u><i>Rischio relativo alla vendita delle Obbligazioni prima della scadenza</i></u></p> <p><i>I rischi relativi alla vendita delle Obbligazioni si riferiscono alle ipotesi in cui il sottoscrittore intenda procedere alla vendita delle Obbligazioni prima della relativa scadenza. Non vi è alcuna garanzia che il valore di mercato delle Obbligazioni rimanga costante per tutta la durata delle Obbligazioni. Il valore di mercato (e quindi il prezzo di vendita) delle Obbligazioni subisce infatti l'influenza di diversi fattori. Pertanto, a causa di tali fattori, il prezzo di mercato delle Obbligazioni potrebbe ridursi anche al di sotto del Valore Nominale, generando una rilevante perdita in conto capitale per l'investitore nell'ipotesi in cui l'investitore vendesse le Obbligazioni prima della scadenza.</i></p> <p><u><i>Rischio di tasso</i></u></p> <p><i>Il rendimento delle Cedole Variabili delle Obbligazioni è dipendente dall'andamento del Parametro di Indicizzazione al quale è indicizzato il tasso variabile.</i></p> <p><i>Fluttuazioni dei tassi di interesse sui mercati finanziari e relativi all'andamento del Parametro di Indicizzazione potrebbero determinare temporanei disallineamenti del valore della cedola in corso di godimento, rispetto ai livelli</i></p>

dei tassi di riferimento espressi dai mercati finanziari, e conseguentemente determinare variazioni sui prezzi dei titoli.

In particolare, poiché le Obbligazioni sono costituite, oltre che da una componente derivativa, derivante dalla previsione di un Tasso Minimo e di un Tasso Massimo con riferimento alle Cedole Variabili, da una componente obbligazionaria, l'investimento nelle Obbligazioni comporta il rischio che, a costanza di valore della componente derivativa, variazioni in aumento nel livello dei tassi di interesse riducano il valore della componente obbligazionaria, riducendo conseguentemente il valore delle Obbligazioni.

#### Rischio di liquidità

Potrebbe essere difficile ovvero impossibile per l'investitore vendere prontamente e ad un prezzo in linea con il mercato, le Obbligazioni prima della loro naturale scadenza. Non vi è difatti alcuna garanzia che in relazione alle Obbligazioni venga ad esistenza un mercato secondario ovvero che un tale mercato secondario, laddove venga ad esistenza, sia un mercato liquido.

#### Rischio connesso alla circostanza che, in ipotesi di acquisto delle Obbligazioni sul mercato secondario, il rendimento delle Obbligazioni varierà in funzione del loro prezzo di acquisto da parte dell'investitore

In ipotesi di acquisto delle Obbligazioni sul mercato secondario, il rendimento delle Obbligazioni sarà variabile in funzione del prezzo di negoziazione su un mercato regolamentato o su un sistema multilaterale di negoziazione in cui le medesime siano state rispettivamente ammesse a quotazione ovvero a negoziazione e quindi potrebbe differire anche sensibilmente dal rendimento determinato all'emissione.

#### Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente

Le Obbligazioni potranno deprezzarsi in caso di peggioramento della situazione finanziaria ovvero in caso di deterioramento del merito creditizio dell'Emittente e/o della capogruppo. Non si può quindi escludere che i corsi dei titoli sul mercato secondario possano essere influenzati da un diverso apprezzamento del rischio connesso all'Emittente e/o alla capogruppo.

#### Rischio connesso alla presenza di oneri a carico degli investitori nelle Obbligazioni

La sottoscrizione/acquisto delle Obbligazioni prevede oneri (impliciti) a carico degli investitori, la cui presenza potrebbe comportare un rendimento a scadenza inferiore rispetto a quello offerto da titoli simili (in termini di caratteristiche del titolo e profilo di rischio).

Gli oneri (impliciti od espliciti) a carico degli investitori, mentre possono costituire una componente del prezzo d'emissione delle Obbligazioni, tuttavia non partecipano alla determinazione del prezzo di vendita/acquisto delle Obbligazioni in sede di successiva negoziazione delle Obbligazioni. In assenza di un apprezzamento della componente obbligazionaria e/o della componente derivativa, il prezzo di acquisto/vendita delle Obbligazioni in sede di successiva negoziazione delle Obbligazioni risulterà quindi inferiore al loro prezzo d'emissione fin dal giorno successivo all'emissione stessa.

#### Rischio di scostamento del rendimento dell'Obbligazione rispetto al rendimento di un titolo di stato

Il rendimento minimo effettivo su base annua delle Obbligazioni risulta inferiore rispetto al rendimento effettivo su base annua di un titolo di Stato di durata residua simile.

#### Rischi derivanti da potenziali conflitti di interesse

In occasione dell'emissione delle Obbligazioni, si verificano i seguenti conflitti di interesse:

- Rischio connesso alla coincidenza fra Emittente e il Responsabile del Collocamento

- Rischio connesso a situazioni di conflitto d'interesse dei collocatori delle Obbligazioni

- Rischio connesso alla coincidenza dell'Emittente con il gestore del Sistema di Internalizzazione Sistematica od all'ammissione a negoziazione delle Obbligazioni su sistemi multilaterali di negoziazioni gestiti da una società

*partecipata dall'Emittente*

*- Rischio di conflitto di interessi nella negoziazione per conto proprio.*

*- Rischio connesso alla coincidenza fra Emittente e Agente di Calcolo*

*Rischio legato al ritiro ovvero alla revoca dell'offerta*

*In ipotesi di revoca o ritiro dell'Offerta, gli investitori che abbiano versato l'importo di sottoscrizione delle Obbligazioni prima delle comunicazioni di annullamento dell'Offerta non potranno beneficiare degli interessi sulle somme versate che avrebbero altrimenti percepito effettuando un'altra tipologia di investimento.*

*Rischio legato alla chiusura anticipata dell'offerta*

*In ipotesi di chiusura anticipata dell'Offerta, tale chiusura anticipata potrebbe avere un impatto negativo sulla liquidità delle Obbligazioni dal momento che, limitando la possibilità di collocare ulteriori Obbligazioni e pertanto di raggiungere un ammontare nominale collocato complessivo maggiore, si ha una minore diffusione delle Obbligazioni presso gli investitori.*

*Rischio connesso all'assenza di una garanzia di sottoscrizione/rilievo/accollo delle Obbligazioni per l'importo non collocato*

*Poiché il soggetto incaricato del collocamento opera come collocatore senza assunzione a fermo né assunzione di garanzia nei confronti dell'Emittente, in considerazione della circostanza che il Prestito sarà emesso nei soli limiti delle adesioni validamente pervenute entro la chiusura del Periodo di Offerta, l'importo totale effettivamente emesso del Prestito Obbligazionario potrà risultare anche significativamente inferiore all'importo nominale massimo offerto del Prestito Obbligazionario. Il ridotto importo effettivamente emesso del Prestito Obbligazionario potrebbe incidere negativamente in maniera significativa sulla liquidità delle Obbligazioni per cui l'investitore potrebbe trovare ulteriori difficoltà nel liquidare il proprio investimento.*

*Rischio connesso al rating dell'Emittente ovvero delle Obbligazioni*

*Non è previsto il rilascio di un separato rating in relazione alle Obbligazioni e pertanto l'investitore è esposto al rischio di sottoscrivere un titolo di debito non preventivamente analizzato e classificato dalle agenzie di rating. Non vi è inoltre alcuna garanzia che, laddove un rating sia successivamente assegnato alle Obbligazioni, tale rating rifletta propriamente e nella sua interezza ogni rischio relativo ad un investimento nelle Obbligazioni, ovvero che tale rating rimanga costante ed immutato per tutta la durata delle Obbligazioni e non sia oggetto di modifica, revisione od addirittura ritiro da parte dell'agenzia di rating. Ogni modifica effettiva ovvero attesa dei livelli di rating attribuiti all'Emittente (ivi compresi l'outlook) o di quelli attribuiti alla Capogruppo potrebbe influire sul valore di mercato delle Obbligazioni. Viceversa, deve osservarsi che non vi è alcuna garanzia che un miglioramento dei rating dell'Emittente determini un incremento del valore di mercato delle Obbligazioni ovvero una diminuzione degli altri rischi di investimento correlati alle Obbligazioni.*

*Rischio connesso alle determinazioni e rettifiche operate dall'Agente di Calcolo*

*Al verificarsi di fatti perturbativi della regolare rilevazione dei valori del Parametro di Indicizzazione, la rilevazione dei valori di tale Parametro avverrà da parte dell'Agente di Calcolo. In relazione al Prestito gli Eventi di Turbativa e le modalità di rilevazione ad esito di tali eventi sono indicati nelle presenti Condizioni Definitive.*

*Rischio connesso alla possibilità di modifiche legislative*

*Le Obbligazioni saranno regolate dalla legge italiana. Non vi è alcuna garanzia che eventuali modifiche alle leggi o regolamenti applicabili successivamente alla data della Nota Informativa non possano incidere, anche negativamente, sui diritti dei portatori delle Obbligazioni.*

*Rischio connesso alle limitate informazioni successive all'emissione*

*Nessuna informazione relativa alle Obbligazioni sarà fornita dall'Emittente in relazione alle Obbligazioni oltre le pubblicazioni previste, e le limitate informazioni successive all'emissione potrebbero incidere significativamente sulla possibilità per l'investitore di individuare agevolmente il valore di mercato delle Obbligazioni ovvero sulla loro liquidità.*

*Rischio connesso alla possibilità di modifiche del regime fiscale delle Obbligazioni*

	<p><i>I valori lordi e netti relativi al rendimento delle Obbligazioni sono contenuti nelle Condizioni Definitive e sono calcolati sulla base del regime fiscale in vigore alla data di pubblicazione delle Condizioni Definitive. Non è possibile prevedere se tale regime fiscale potrà subire eventuali modifiche nella durata delle Obbligazioni nè quindi può essere escluso che, in caso di modifiche, i valori netti indicati possano discostarsi, anche sensibilmente, da quelli che saranno effettivamente applicabili alle Obbligazioni alle varie date di pagamento.</i></p>
--	---

**Sezione E – OFFERTA**

<b>E.2b</b>	<b>Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi</b>	<p>Le Obbligazioni sono emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta dell'Emittente.</p> <p>I proventi derivanti dalla vendita delle Obbligazioni, al netto delle commissioni riconosciute dall'Emittente ai Collocatori, saranno utilizzati dall'Emittente nella propria attività statutaria nonché per la copertura degli obblighi nascenti dalle Obbligazioni.</p>
<b>E.3</b>	<b>Descrizione dei termini e delle condizioni dell'offerta</b>	<p><i>Condizioni alle quali l'offerta è subordinata</i></p> <p>L'offerta delle Obbligazioni non è subordinata ad alcuna condizione.</p> <p><i>Importo totale dell'offerta/emissione</i></p> <p>L'importo nominale complessivo massimo offerto del Prestito è pari a Euro 250.000.000, per un totale di massime n. 250.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale Unitario pari a Euro 1.000.</p> <p>L'importo nominale effettivamente emesso del Prestito, e quindi il numero delle Obbligazioni che saranno effettivamente emesse, sarà comunicato dall'Emittente entro 5 giorni lavorativi dalla chiusura, anche anticipata, del Periodo di Offerta, mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e dei Collocatori.</p> <p><i>Periodo di validità dell'offerta</i></p> <p>Dal 10 ottobre 2013 sino al 30 ottobre 2013, salvo proroga, chiusura anticipata, ritiro o revoca.</p> <p>L'Emittente potrà, entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta prorogare il Periodo di Offerta, dandone comunicazione al pubblico ed alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e dei Collocatori e contestualmente trasmesso alla CONSOB.</p> <p>L'Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta alla chiusura anticipata dell'offerta delle Obbligazioni, anche laddove l'ammontare massimo delle Obbligazioni non sia già stato interamente collocato, dandone comunicazione al pubblico ed alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e dei Collocatori e contestualmente trasmesso alla CONSOB.</p> <p>La chiusura anticipata del Periodo di Offerta avrà efficacia a partire dalla data indicata nel relativo avviso pubblicato secondo le modalità sopra previste.</p> <p><i>Descrizione delle procedure di sottoscrizione</i></p> <p>Le domande di adesione dovranno essere presentate durante il periodo di offerta presso le sedi e dipendenze del Collocatore durante gli orari di apertura al pubblico, mediante sottoscrizione dell'apposita scheda di adesione debitamente compilata e sottoscritta dal richiedente o da un suo mandatario speciale e presentata presso il Collocatore. La Scheda di Adesione è disponibile presso il Collocatore.</p> <p>È previsto un collocamento fuori sede delle Obbligazioni.</p> <p>Non è previsto un collocamento mediante tecniche di comunicazione a distanza (online) delle Obbligazioni.</p> <p>Non è prevista la possibilità di adesione tramite soggetti autorizzati all'attività di gestione individuale di portafogli di investimento per conto terzi, ai sensi del Testo Unico e relative disposizioni di attuazione, che sottoscrivano l'apposita domanda di adesione in nome e per conto del cliente investitore, o per il tramite di società fiduciarie</p>

	<p>autorizzate alla gestione patrimoniale di portafogli d'investimento mediante intestazione fiduciaria.</p> <p>Non è prevista la possibilità di adesione tramite soggetti autorizzati, ai sensi del Testo Unico, e delle relative disposizioni di attuazione, all'attività di ricezione e trasmissione ordini, in conformità alle previsioni del Regolamento concernente la disciplina degli intermediari approvato con Deliberazione CONSOB 16190 del 29 ottobre 2007 e successive modifiche e integrazioni.</p> <p>Fermo restando quanto infra previsto per le domande di adesione raccolte fuori sede, le domande di adesione sono revocabili mediante comunicazione di revoca presso gli sportelli di ciascun Collocatore che ha ricevuto l'adesione, effettuata entro la scadenza del Periodo di Offerta (come anticipatamente chiuso). Decorso i termini applicabili per la revoca, l'adesione all'offerta diviene irrevocabile.</p> <p>Per le domande di adesione raccolte fuori sede, si applica il disposto dell'art. 30, comma 6, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n° 58, il quale prevede che l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede per il tramite di promotori finanziari è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese nè corrispettivo al promotore finanziario o al Collocatore.</p> <p>Inoltre, in caso di pubblicazione di un supplemento al Prospetto di Base, ai sensi dell'art. 95-bis, comma 2, del Testo Unico gli investitori che abbiano già presentato la loro adesione prima della pubblicazione del supplemento, avranno la facoltà di revocare le loro adesioni entro due giorni lavorativi dopo tale pubblicazione od il successivo termine prorogato dall'Emittente, anche qualora le stesse adesioni siano divenute definitive ai sensi di quanto sopra specificato.</p> <p>E' prevista la possibilità di presentare domande di adesione multiple.</p> <p>Le domande di adesione non possono essere sottoposte a condizione.</p> <p>Non saranno ricevibili né considerate valide le domande di adesione pervenute al Collocatore prima dell'inizio del Periodo di Offerta, e dopo il termine del Periodo di Offerta, quale eventualmente anticipato ad esito dell'eventuale chiusura anticipata disposta dall'Emittente.</p> <p>Il Prospetto di Base e le Condizioni Definitive verranno messi a disposizione per la consultazione presso il sito internet dell'Emittente e dei Collocatori, ai sensi dell'articolo 9 del regolamento approvato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni e verranno consegnati gratuitamente agli investitori che ne faranno richiesta.</p> <p><i>Informazioni circa la revoca ed il ritiro dell'offerta</i></p> <p><i>Revoca dell'Offerta</i></p> <p>Qualora, tra la data di pubblicazione delle Condizioni Definitive e il giorno antecedente l'inizio del Periodo di Offerta, dovessero verificarsi circostanze straordinarie, così come previste dalla prassi internazionale, quali fra l'altro, gravi mutamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, normativa, valutaria, o di mercato, in Italia o a livello internazionale, ovvero eventi negativi riguardanti la situazione finanziaria, patrimoniale, reddituale dell'Emittente o di ciascun Collocatore o del rispettivo gruppo di appartenenza, che siano tali, secondo il ragionevole giudizio dell'Emittente, da pregiudicare il buon esito dell'Offerta o da renderne sconsigliabile l'effettuazione, l'Emittente avrà la facoltà di revocare l'Offerta, e la stessa dovrà ritenersi annullata. Tale decisione verrà comunicata tempestivamente al pubblico e alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e dei Collocatori e contestualmente trasmesso alla CONSOB da parte dell'Emittente entro la data di inizio dell'offerta.</p> <p><i>Ritiro dell'Offerta</i></p> <p>Qualora, tra l'inizio del Periodo di Offerta e la Data di Emissione, dovessero verificarsi circostanze straordinarie, così come previste dalla prassi internazionale, quali fra l'altro, gravi mutamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, normativa, valutaria, o di mercato, in Italia o a livello internazionale, ovvero eventi negativi riguardanti la situazione finanziaria, patrimoniale, reddituale dell'Emittente o dei Collocatori o del rispettivo gruppo di appartenenza, che siano tali, secondo il ragionevole giudizio dell'Emittente, da pregiudicare il buon esito dell'Offerta o da renderne sconsigliabile l'effettuazione, l'Emittente avrà la facoltà di ritirare l'Offerta, e la stessa</p>
--	---

dovrà ritenersi annullata. Tale decisione verrà comunicata tempestivamente al pubblico e alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e dei Collocatori e contestualmente trasmesso alla CONSOB da parte dell'Emittente.

Ove l'Emittente si sia avvalso della facoltà di ritirare l'Offerta, tutte le domande di adesione all'Offerta saranno per ciò stesso da ritenersi nulle ed inefficaci, senza necessità di alcuna ulteriore comunicazione da parte dell'Emittente e nulla sarà dovuto all'investitore o potrà allo stesso essere addebitato.

*Riduzione delle sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'ammontare eccedente versato dai sottoscrittori*

Non sono previste ipotesi di riduzione dell'importo nominale offerto del Prestito e conseguentemente non sono previste modalità di rimborso dell'ammontare eccedente versato dai sottoscrittori.

*Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione*

Le Obbligazioni possono essere sottoscritte (i) in un lotto minimo di n. 1 Obbligazione (il "**Lotto Minimo**") per un importo nominale complessivo di Euro 1.000 o (ii) in un numero intero di Obbligazioni superiore al Lotto Minimo e purchè sia multiplo intero di 1.

Non è previsto un importo massimo di sottoscrizione ("**Lotto Massimo**"), ferma restando l'eventuale applicazione dei criteri di riparto infra specificati.

*Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari*

Il pagamento integrale del prezzo d'offerta (che coincide con il Prezzo di Emissione) delle Obbligazioni assegnate dovrà essere effettuato dal sottoscrittore alla Data di Emissione presso il Collocatore che ha ricevuto l'adesione.

Contestualmente al pagamento del prezzo d'offerta per le Obbligazioni assegnate, queste saranno messe a disposizione degli aventi diritto, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti dal relativo Collocatore presso Monte Titoli.

*Risultati dell'offerta*

Il Responsabile del Collocamento comunicherà, entro cinque giorni lavorativi successivi alla conclusione del Periodo di Offerta, i risultati dell'Offerta mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e dei Collocatori.

*Categorie di investitori potenziali ai quali sono offerti gli strumenti finanziari e mercati*

Le Obbligazioni saranno offerte esclusivamente in Italia al pubblico indistinto.

Possono aderire all'offerta anche gli Investitori Qualificati, come definiti nella Nota Informativa.

*Criteri di riparto e Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori delle assegnazioni*

Nel caso le adesioni validamente pervenute durante il Periodo di Offerta risultino superiori all'ammontare complessivo del Prestito, il Responsabile del Collocamento provvederà al riparto ed assegnazione dell'ammontare complessivo delle Obbligazioni del Prestito secondo i seguenti criteri di riparto:

I. Qualora il numero dei richiedenti risulti non superiore al numero di Lotti Minimi disponibili, per ciascun richiedente sarà assegnato un quantitativo di Obbligazioni del Prestito pari al Lotto Minimo. Nel caso in cui dopo tale assegnazione, residuino delle Obbligazioni del Prestito, queste saranno assegnate come segue: (A) il Responsabile del Collocamento, dedotti i Lotti Minimi già assegnati, procederà all'assegnazione ai singoli richiedenti delle residue Obbligazioni del Prestito in misura proporzionale alle Obbligazioni richieste (e non soddisfatte) da ognuno di essi. Tale assegnazione proporzionale sarà arrotondata per difetto; e (B) ove, successivamente all'assegnazione di cui al precedente punto (A) residuino ancora ulteriori Obbligazioni del Prestito, queste saranno singolarmente assegnate dal Responsabile del Collocamento, ai richiedenti che abbiano partecipato al riparto proporzionale di cui al precedente punto (A) mediante estrazione a sorte, da effettuarsi, in ogni caso, con modalità che consentano la verificabilità delle procedure utilizzate e la loro rispondenza a criteri di correttezza e

		<p>parità di trattamento.</p> <p>II. Qualora il numero dei richiedenti risulti superiore al numero di Lotti Minimi disponibili (e quindi non risulti possibile assegnare a ciascun richiedente un Lotto Minimo, poiché l'ammontare complessivo delle Obbligazioni del Prestito è all'uopo insufficiente), il Responsabile del Collocamento procederà ad assegnare i Lotti Minimi ai singoli richiedenti mediante estrazione a sorte. L'estrazione a sorte sarà effettuata, in ogni caso, con modalità che consentano la verificabilità delle procedure utilizzate e la loro rispondenza a criteri di correttezza e di parità di trattamento.</p> <p>Il Collocatore provvederà a dare comunicazione ai richiedenti dei quantitativi loro assegnati tempestivamente, dopo l'avvenuta comunicazione del riparto da parte del Responsabile del Collocamento, comunque entro la data di emissione delle Obbligazioni, a mezzo apposita comunicazione attestante l'avvenuta assegnazione delle Obbligazioni e le condizioni di aggiudicazione delle stesse.</p> <p><i>Prezzo di Emissione e di offerta</i></p> <p>100% del Valore Nominale Unitario, e quindi Euro 1.000 per ogni Obbligazione di Euro 1.000 Valore Nominale Unitario.</p> <p><i>Responsabile del Collocamento e Collocatore</i></p> <p>Banca IMI S.p.A., con sede legale in Largo Mattioli 3, Milano, opererà anche quale responsabile del collocamento.</p> <p>Le seguenti istituzioni opereranno quali Collocatori delle Obbligazioni senza assunzione di garanzia:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Banca Fideuram S.p.A., con sede legale in Piazzale Giulio Douhet, 31 00143 Roma;</li> <li>• Sanpaolo Invest SIM S.p.A., con sede legale in Via del Serafico 43, 00142 Roma.</li> </ul>
<p><b>E.4</b></p>	<p><b>Descrizioni di eventuali interessi che sono significativi per l'emissione/offerta, compresi interessi confliggenti</b></p>	<p>Sia Banca IMI S.p.A. che i Collocatori delle Obbligazioni, versano in situazioni di conflitto di interessi nei confronti degli investitori, in ragione degli interessi di cui sono rispettivamente portatori in connessione con l'emissione ed il collocamento del Prestito.</p> <p>L'Emittente si riserva il diritto di richiedere la trattazione delle Obbligazioni presso sistemi multilaterali di negoziazione anche partecipati dall'Emittente o da altre società del Gruppo o su sistemi di internalizzazione sistematica anche proprietari dell'Emittente o di altre società del Gruppo. In particolare l'Emittente intende richiedere l'ammissione a negoziazione delle Obbligazioni presso il sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX gestito da EuroTLX SIM S.p.A.. L'Emittente intende inoltre operare quale specialist sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX gestito da EuroTLX SIM, società partecipata dall'Emittente. Tale situazione potrebbe determinare un conflitto di interessi nei confronti degli investitori.</p> <p>L'Agente di Calcolo coincide con l'Emittente; tale coincidenza potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori.</p> <p>L'Emittente opera quale Responsabile del Collocamento delle Obbligazioni e la coincidenza fra Emittente e Responsabile del Collocamento potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori, in quanto l'Emittente delle Obbligazioni risulta anche il soggetto al vertice delle attività di collocamento delle Obbligazioni medesime.</p> <p>Nel caso in cui l'Emittente si avvalga della facoltà di negoziare per conto proprio le Obbligazioni, si configurerebbe una situazione di conflitto di interessi tra Emittente che agisce come intermediario negoziatore e gli investitori/clienti.</p> <p>Ciascun Collocatore versa, rispetto al collocamento stesso, in una situazione di conflitto d'interessi nei confronti degli investitori, in quanto, a fronte dell'attività di collocamento, esso percepisce una commissione di collocamento (implicita nel prezzo di emissione delle Obbligazioni).</p> <p>L'Emittente si riserva la facoltà di procedere alla risoluzione consensuale anticipata (totale o parziale) dei contratti di copertura del rischio stipulati dall'Emittente in connessione con l'emissione delle Obbligazioni, qualora l'importo</p>

		<p>nozionale complessivo dei suindicati contratti di copertura del rischio risultasse superiore all'importo nominale complessivo delle Obbligazioni effettivamente collocate. I costi di risoluzione consensuale anticipata (totale o parziale) saranno a carico dell'Emittente. Parimenti, laddove l'importo nominale complessivo delle Obbligazioni collocate risultasse superiore all'importo nozionale dei contratti di copertura del rischio stipulati dall'Emittente in connessione con l'emissione delle Obbligazioni, l'Emittente si assumerà l'onere derivante dall'incremento dell'importo nozionale dei predetti contratti. A fronte di tale rischio dell'Emittente il prezzo di emissione delle Obbligazioni comprende una commissione di strutturazione implicita a favore dell'Emittente pari allo 0,467% del Valore Nominale unitario delle Obbligazioni. Tale situazione potrebbe determinare un conflitto di interessi nei confronti degli investitori dell'Emittente, anche nella sua qualità di Responsabile del Collocamento, nonché dei Collocatori, in quanto l'Emittente è società appartenente al medesimo gruppo dei Collocatori.</p>
<b>E.7</b>	<b>Spese stimate addebitate all'investitore dall'Emittente o dall'offerente</b>	<p>Non sono previste da parte dell'Emittente commissioni e spese, a carico dei sottoscrittori delle Obbligazioni, in connessione con la sottoscrizione delle Obbligazioni.</p> <p>Possono tuttavia sussistere oneri relativi all'apertura di un deposito titoli e di un correlato conto corrente presso il Collocatore, in quanto le Obbligazioni costituiscono titoli dematerializzati ai sensi e per gli effetti del D. Lgs . 24 febbraio 1998 n. 58 e del provvedimento congiunto CONSOB e Banca d'Italia del 22 febbraio 2008 (come successivamente modificati ed integrati).</p>