Sede legale in Largo Mattioli 3, 20121 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 e 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 DI OFFERTA

relative al Prospetto di Base concernente l'offerta al pubblico degli *Standard Certificates, Bonus Certificates, Express Certificates, Twin Win Certificates/One Win Certificates, Equity Protection Certificates, Outperformance Certificates*

emessi da Banca IMI S.p.A. ai sensi del Programma Certificati a Capitale Parzialmente o Totalmente Protetto

BANCA IMI S.P.A. *EQUITY PROTECTION LONG CAP CERTIFICATES* SU INDICE EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 CON PROTEZIONE 100%

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.

Si precisa che:

(a) le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della Direttiva 2003/71/CE, come successivamente modificata e integrata (la "Direttiva Prospetto"), e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base – pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 2 gennaio 2018 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0140771/17 del 29 dicembre 2017 - come modificato dai Supplementi al Prospetto di Base, pubblicati mediante deposito presso la CONSOB in data 22 febbraio 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0046731/18 del 21 febbraio 2018 e in data 9 maggio 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0142249/18 dell'8 maggio 2018;

(b) il Prospetto di Base e i relativi Supplementi sono disponibili sul sito web dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com;

(c) gli investitori sono invitati a leggere attentamente le presenti Condizioni Definitive congiuntamente al Prospetto di Base, come modificato dai Supplementi al Prospetto di Base, pubblicati mediante deposito presso la CONSOB in data 22 febbraio 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0046731/18 del 21 febbraio 2018, e in data 9 maggio 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0142249/18 dell'8 maggio 2018, al fine di ottenere una completa e dettagliata informativa relativamente all'Emittente e all'offerta, prima di qualsiasi decisione sull'investimento; e

(d) alle presenti Condizioni Definitive è allegata la Nota di Sintesi relativa alla singola emissione.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data 23 luglio 2018.

1. Condizioni e caratteristiche dei Banca IMI S.p.A. Equity Protection Long Cap Certificates di stile 1 su Indice EURO STOXX® Select Dividend 30 con Protezione 100% oggetto di offerta

Salvo che sia diversamente indicato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola hanno lo stesso significato loro attribuito nella Nota Informativa all'interno del Prospetto di Base relativo ai Certificati

INFORMAZIONI ESSENZIALI		
1.	**Conflitti di interesse**	Non vi sono ulteriori conflitti di interesse rispetto a quanto indicato nel Prospetto di Base.
INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI		
2.	**Codice ISIN**	IT0005339442
3.	**Caratteristiche dei Certificati**	Le presenti Condizioni Definitive sono relative all'offerta di ***Banca IMI S.p.A. Equity Protection Long Cap Certificates di stile 1 su Indice EURO STOXX® Select Dividend 30 con Protezione 100%*** (i "**Certificati**") di Banca IMI S.p.A. (l'"**Emittente**") nell'ambito del Programma "Certificati a Capitale Parzialmente o Totalmente Protetto".
4.	**Tipologia**	*Equity Protection Long Cap Certificates di stile 1* I Certificati hanno facoltà di esercizio di tipo europeo (esercitabili, dunque, alla scadenza). L'Emittente adempirà agli obblighi nascenti a suo carico dai Certificati mediante pagamento in contanti (*cash settlement*).
5.	**Autorizzazioni relative all'emissione**	L'emissione dei Certificati di cui alle presenti Condizioni Definitive rientra nell'ambito dei poteri disgiunti dell'Amministratore Delegato e del Direttore Generale dell'Emittente (con facoltà di subdelega). L'emissione dei Certificati è stata deliberata in data 16 luglio 2018.
6.	**Prezzo di Emissione**	Euro 1.000
7.	**Data di Emissione**	I Certificati sono emessi il 4 settembre 2018. Qualora tale data non cada in un Giorno Lavorativo, si considererà il primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo**.**
8.	**Data di Scadenza**	4 settembre 2023. Qualora tale data non cada in un Giorno di Negoziazione, si considererà il primo Giorno di Negoziazione immediatamente successivo.
9.	**Valuta di Emissione**	Euro
10.	**Valuta di Riferimento**	Euro
11.	**Data di Regolamento**	I Certificati saranno messi a disposizione dell'investitore il 4 settembre 2018 ("**Data di Regolamento**"), a mezzo di conforme evidenziazione

		contabile nel deposito indicato dall'investitore nella scheda di adesione utilizzata. Qualora tale data non cada in un Giorno Lavorativo, si considererà il primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo.
12.	**Data/e di Determinazione**	3 settembre 2018 Qualora tale data non cada in un Giorno di Negoziazione, si considererà il primo Giorno di Negoziazione immediatamente successivo.
13.	**Periodo/i di Osservazione del Valore di Riferimento Iniziale**	Non applicabile
14.	**Giorno/i di Valutazione**	31 agosto 2023 Qualora tale data non cada in un Giorno di Negoziazione, si considererà il primo Giorno di Negoziazione immediatamente successivo.
15.	**Periodo/i di Osservazione del Valore di Riferimento Finale**	Non applicabile
16.	**Giorno/i di Negoziazione del/gli Indice/i di Inflazione**	Non applicabile
17.	**Giorno di Liquidazione**	Non oltre 10 Giorni Lavorativi successivi al Giorno di Valutazione
18.	**Valore di Riferimento**	Non applicabile
19.	**Valore di Riferimento Iniziale**** ***Si segnala che il Valore di Riferimento Iniziale non è al momento determinabile. Tale valore sarà rilevato dall'Agente di Calcolo successivamente al Periodo di Offerta e sarà comunicato ai Portatori mediante avviso sul sito web www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.***	Pari al livello di chiusura dell'Attività Sottostante, come pubblicato dallo Sponsor dell'Indice e rilevato dall'Agente di Calcolo alla Data di Determinazione. Il Valore di Riferimento Iniziale, come rilevato dall'Agente di Calcolo, sarà comunicato agli investitori mediante pubblicazione sul sito web www.bancaimi.prodottiequotazioni.com
20.	**Valore di Riferimento Finale**	Pari al livello di chiusura dell'Attività Sottostante, come pubblicato dallo Sponsor dell'Indice e rilevato dall'Agente di Calcolo nel Giorno di Valutazione.
21.	**Data di Sostituzione**	Non applicabile

22.	**Periodo di Osservazione dell'Evento Barriera**	Non applicabile
23.	**Livello Barriera**	Non applicabile
24.	**Importo di Liquidazione**	Alla scadenza, l'investitore riceverà, per ciascun Lotto Minimo di Esercizio, un Importo di Liquidazione così calcolato: *Importo di Liquidazione = Min {Cap; Protezione + [Fattore di Partecipazione x Max (0; Valore di Riferimento Finale - Livello di Protezione del Sottostante) x Multiplo]} x Lotto Minimo di Esercizio*
25.	**Lotto Minimo di Esercizio**	1 *Certificate.*
26.	**Multiplo*** ***Si segnala che il Multiplo non è al momento determinabile. Tale valore sarà rilevato dall'Agente di Calcolo successivamente al Periodo di Offerta e sarà comunicato ai Portatori mediante avviso sul sito web www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.*	Pari al rapporto tra il Prezzo di Emissione e il Valore di Riferimento Iniziale
27.	**Protezione**	Pari al prodotto tra la Percentuale di Protezione e il Prezzo di Emissione. Pari a Euro 1.000.
28.	**Livello di Protezione del Sottostante**	Pari al prodotto tra il Valore di Riferimento Iniziale e la Percentuale di Protezione.
29.	**Percentuale di Protezione**	100%
30.	**Percentuale Iniziale**	Non applicabile
31.	**Fattore di Partecipazione**	100%
32.	**Fattore di Partecipazione Up**	Non applicabile
33.	**Fattore di Partecipazione Down**	Non applicabile
34.	**Cap Barriera**	Non applicabile
35.	**Fattore Moltiplicatore Down**	Non applicabile
36.	**Fattore Air Bag**	Non applicabile

37.	**Importo Sigma**	Non applicabile
38.	**Livello di Determinazione**	Non applicabile
39.	**Protezione Intermedia**	Non applicabile
40.	**XEuro**	Non applicabile
41.	**YEuro**	Non applicabile
42.	**Livello Bonus**	Non applicabile
43.	**Percentuale Bonus**	Non applicabile
44.	**Cap**	Pari al prodotto tra il Prezzo di Emissione e la Percentuale Cap. Pari a Euro 1.400.
45.	**Livello Cap**	Non applicabile
46.	**Percentuale Cap**	140%
47.	**Importo di Esercizio Anticipato**	Non applicabile
48.	**Periodo/i di Valutazione dell'Esercizio Anticipato**	Non applicabile
49.	**Livello di Esercizio Anticipato**	Non applicabile
50.	**Giorno di Pagamento Anticipato**	Non applicabile
51.	**Importo Plus**	Non applicabile
52.	**Giorno/i di Pagamento Plus**	Non applicabile
53.	**Importo Digital**	Non applicabile
54.	**Periodo/i di Valutazione Digital**	Non applicabile
55.	**Livello Digital**	Non applicabile
56.	**Giorno/i di Pagamento Digital**	Non applicabile
57.	**Periodo/i di Valutazione**	Non applicabile

	Memoria	
58.	**Livello Memoria**	Non applicabile
59.	**Periodo/i di Valutazione Consolidamento**	Non applicabile
60.	**Livello Consolidamento**	Non applicabile
61.	**Importo Participation**	Non applicabile
62.	**Periodo/i di Osservazione Participation**	Non applicabile
63.	**Giorno/i di Pagamento Participation**	Non applicabile
64.	**Importo Internal Return**	Non applicabile
65.	**Data/e di Valutazione Annuale**	Non applicabile
66.	**Giorno/i di Pagamento Internal Return**	Non applicabile
67.	**Periodo/i di Valutazione Knock-out**	Non applicabile
68.	**Livello Knock-out**	Non applicabile
69.	**Periodo/i di Valutazione Knock-in**	Non applicabile
70.	**Livello Knock-in**	Non applicabile
INFORMAZIONI RELATIVE ALL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE		
71.	**Attività Sottostante**	L'Attività Sottostante dei Certificati è costituita dall'Indice EURO STOXX® Select Dividend 30 (Codice ISIN CH0020751589). L'Indice EURO STOXX® Select Dividend 30 Price EUR è un indice azionario che offre agli investitori lo strumento ideale per seguire le 30 società quotate ad alto rendimento di dividendi nei paesi dell'Eurozona. Attualmente l'Indice viene calcolato da STOXX Limited (Sponsor

<table>
<tr><td></td><td></td><td>dell'Indice).</td></tr>
<tr><td>72.</td><td>Reperibilità delle informazioni sull'Attività Sottostante</td><td>La tabella che segue riporta l'Attività Sottostante dei Certificati, nonché la relativa pagina Bloomberg e il sito web dello Sponsor dell'Indice.

<table><tr><th>Attività Sottostante</th><th>Ticker Bloomberg</th><th>Sito web dello Sposnsor dell'Indice</th></tr><tr><td>EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30</td><td>SD3E <Index></td><td>www.stoxx.com</td></tr></table>
I livelli dell'Attività Sottostante sono riportati dai maggiori quotidiani economici e nazionali ed internazionali nonché alla pagina Bloomberg sopra riportata.

Le informazioni relative all'andamento dell’Attività Sottostante potranno essere reperite dall’investitore attraverso la stampa finanziaria, i portali di informazioni finanziarie presenti su internet e/o i data providers.

AVVERTENZE

L'EURO STOXX® Select Dividend 30 e i suoi marchi costituiscono proprietà intellettuale, utilizzata in forza di una licenza, della STOXX Limited, Zurigo, Svizzera e/o dei suoi licenzianti (i “Licenzianti”). I titoli basati sull'Indice non sono in alcun modo sponsorizzati, approvati, venduti o promossi dai Licenzianti e nessuno dei Licenzianti avrà alcuna responsabilità riguardo agli stessi.</td></tr>
<tr><td>73.a</td><td>Agente di Calcolo</td><td>Banca IMI S.p.A.</td></tr>
<tr><td>74.b</td><td>Strutturatore</td><td>Banca IMI S.p.A.</td></tr>
<tr><td>75.</td><td>Borsa di Riferimento dell'Attività Sottostante</td><td>Non applicabile</td></tr>
<tr><td>76.</td><td>Sponsor dell’Indice/degli Indici</td><td>Lo Sposor dell'Indice è STOXX Ltd.</td></tr>
<tr><td>77.</td><td>Società di Gestione del Fondo/dei Fondi</td><td>Non applicabile</td></tr>
<tr><td>78.</td><td>Ente di Calcolo del Tasso di Interesse/dei Tassi di Interesse</td><td>Non applicabile</td></tr>
<tr><td colspan="3">INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OFFERTA</td></tr>
</table>

79.	**Condizioni alle quali l'offerta è subordinata**	L'efficacia dell'offerta è subordinata alla condizione del rilascio, prima della Data di Emissione, del provvedimento di ammissione a negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione SeDeX di Borsa Italiana S.p.A. dei Certificati. Qualora tale provvedimento di ammissione alla negoziazione su SeDeX non dovesse essere rilasciato prima della Data di Emissione, i Certificati non saranno emessi e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'investitore all'Emittente. L'Emittente fornirà informazioni circa il mancato avveramento di tale condizione con avviso pubblicato sul proprio sito internet www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.
80.	**Informazioni sull'offerta**	L'offerta dei Certificati avviene solo in Italia. I seguenti Collocatori: - Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo 156, 10121 Torino; - Sanpaolo Invest SIM S.p.A., con sede legale in con sede legale in Piazza San Carlo, 156, 10121 Torino. (i "**Collocatori**") collocheranno i Certificati in sede, fuori sede, tramite consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede e mediante tecniche di comunicazione a distanza. Il Responsabile del Collocamento è Banca IMI S.p.A., con sede in Largo Mattioli, 3 – 20121 Milano. Durante il Periodo di Offerta l'Emittente potrà indicare ulteriori Collocatori, tramite avviso pubblicato sul proprio sito internet www.bancaimi.prodottiequotazioni.com e contestualmente trasmesso alla CONSOB.
81.	**Periodo di Offerta, facoltà di proroga e chiusura anticipata dell'offerta**	*Offerta in sede* Dal 24 luglio 2018 al 31 agosto 2018 *Offerta fuori sede* Dal 24 luglio 2018 al 24 agosto 2018 *Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza* Dal 24 luglio 2018 al 17 agosto 2018 L'Emittente potrà, entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta, prorogare il Periodo di Offerta, dandone comunicazione al pubblico e alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e dei Collocatori e contestualmente trasmesso alla CONSOB. L'Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta alla chiusura anticipata dell'offerta, anche laddove la Quantità Massima Offerta non sia già stata interamente collocata, dandone comunicazione al pubblico e alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e dei Collocatori e contestualmente trasmesso alla CONSOB.

		La chiusura anticipata del Periodo di Offerta avrà efficacia a partire dalla data indicata nel relativo avviso pubblicato secondo le modalità sopra previste e riguarderà anche le adesioni fuori sede e mediante tecniche di comunicazione a distanza.
82.	**Quantità Massima Offerta, facoltà di aumentare l'importo e modalità per la comunicazione dell'aumento**	La quantità dei Certificati oggetto dell'offerta è di un massimo di n. 150.000 Certificati. L'Emittente potrà, durante il Periodo di Offerta, aumentare l'importo totale dei Certificati e quindi la Quantità Massima Offerta secondo le modalità indicate nel Prospetto di Base. L'importo totale di Certificati effettivamente emesso e quindi la quantità di Certificati effettivamente emessi, sarà comunicato dall'Emittente secondo le modalità indicate nel Prospetto di Base.
83.	**Modalità di sottoscrizione e assegnazione**	I Certificati possono essere sottoscritti in quantitativi minimi di 1 *Certificates* e multipli di 1. Le domande di adesione sono revocabili mediante comunicazione di revoca debitamente sottoscritta dal richiedente o da un suo mandatario speciale e presentata presso lo sportello del Collocatore che ha ricevuto la domanda di adesione ovvero, presso il consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede che ha ricevuto l'adesione e le filiali del Collocatore per le adesioni raccolte fuori sede ovvero, nel caso di domande di adesione raccolte mediante tecniche di comunicazione a distanza, attraverso il sito internet ove si è proceduto all'adesione, oppure mediante disposizione scritta da inviare alla propria filiale, entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta, come eventualmente chiuso anticipatamente o prorogato. Decorsi i termini applicabili per la revoca le adesioni divengono irrevocabili, fatti in ogni caso salvi eventuali termini maggiori previsti dalle vigenti disposizioni normative in merito al recesso da parte degli investitori in caso di offerta fuori sede e mediante tecniche di comunicazione a distanza. Per le domande di adesione raccolte fuori sede, si applica il disposto dell'art. 30, comma 6, del Testo Unico della Finanza, il quale prevede che l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede 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 né corrispettivo al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede o al relativo Collocatore. Per le adesioni concluse mediante tecniche di comunicazione a distanza (*on-line*), si applica il disposto dell'art. 67-duodecies del D.Lgs. 206/2005 (c.d. Codice del Consumo), il quale prevede che l'efficacia dei contratti conclusi mediante tecniche di comunicazione a distanza è sospesa per la durata di quattordici giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al relativo

		Collocatore. È prevista la possibilità di presentare domande di adesione multiple. Alla chiusura del Periodo di Offerta, qualora l'ammontare complessivo dei Certificati oggetto di richieste di sottoscrizione dovesse superare il numero massimo di 150.000 Certificati offerti, l'Emittente assegnerà i Certificati sulla base di criteri di riparto tali da garantire la parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori.
84.	**Modalità e termini per i pagamento e la consegna degli strumenti finanziari**	Il pagamento integrale del Prezzo di Sottoscrizione per i Certificati offerti e sottoscritti dovrà essere effettuato dal sottoscrittore alla Data di Regolamento dei *Certificates* presso il Collocatore che ha ricevuto l'adesione. Contestualmente al pagamento del Prezzo di Sottoscrizione, i Certificati assegnati nell'ambito dell'offerta saranno messi a disposizione degli aventi diritto, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti dal relativo Collocatore presso Monte Titoli S.p.A.
85.	**Facoltà di revoca e/o ritiro dell'offerta e modalità per la comunicazione della revoca e/o ritiro dell'offerta**	L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'offerta e l'emissione dei Certificati in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'offerta dovranno essere comunicati tramite pubblicazione di apposito avviso sui siti web dell'Emittente e dei Collocatori. La revoca/il ritiro dell'offerta avranno effetto dal momento di tale pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.
86.	**Risultati dell'offerta**	L'Emittente comunicherà, entro 5 giorni lavorativi dalla conclusione del Periodo di Offerta i risultati dell'offerta mediante apposito annuncio che sarà messo a disposizione del pubblico sul sito web dell'Emittente e dei Collocatori.
87.	**Prezzo di Sottoscrizione**	Il Prezzo di Sottoscrizione dei Certificati oggetto di offerta è pari a Euro 1.000 e coincide con il Prezzo di Emissione. L'importo del Prezzo di Sottoscrizione dovrà essere pagato dall'investitore con pari valuta e secondo le modalità, ove nello specifico praticabili, indicate nella scheda di adesione sottoscritta dall'investitore.
88.	**Commissioni e/o altri costi inclusi nel Prezzo di Sottoscrizione**	Il Prezzo di Sottoscrizione include commissioni di collocamento in favore dei Collocatori, oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni di collocamento e altri costi connessi alla strutturazione complessivamente pari a 3,563% in relazione alla totalità dei Certificati collocati così ripartiti: - commissioni di collocamento a favore dei Collocatori pari a 2,50%; - oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni di collocamento pari a 1,013%;

		- altri costi connessi alla strutturazione pari a 0,05% che includono, *inter alia*, i costi derivanti dall'utilizzo dell'Attività Sottostante.
89.	**Commissioni e/o altri costi in aggiunta al Prezzo di Sottoscrizione**	Non applicabile.
90.	**Accordi di sottoscrizione e di collocamento**	È prevista la sottoscrizione di accordi di collocamento.
91.	**Destinatari dell'offerta**	Destinatario dell'offerta dei Certificati è il pubblico indistinto in Italia. Possono aderire all'offerta gli Investitori Qualificati, come definiti nel Prospetto di Base.
92.	**Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione**	L'Emittente presenterà domanda di ammissione alla negoziazione dei Certificati presso il sistema multilaterale di negoziazione SeDeX, segmento *investment certificates*, mercato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., subordinando l'efficacia dell'offerta alla condizione del rilascio, prima della Data di Emissione, del provvedimento di ammissione a negoziazione dei Certificati presso Borsa Italiana S.p.A.. L'Emittente opererà quale Operatore che Fornisce la Liquidità sul sistema multilaterale di negoziazione SeDeX in qualità di Specialist, in conformità alle regole di Borsa Italiana S.p.A..

_____

Banca IMI S.p.A.

ALLEGATO - NOTA DI SINTESI RELATIVA ALL'EMISSIONE

Sezione A – INTRODUZIONE E AVVERTENZE		
A.1	**Avvertenze**	*La presente Nota di Sintesi (la "**Nota di Sintesi**") è redatta in conformità al Regolamento 809/2004/CE, come successivamente modificato e integrato.* *La Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base predisposto dall'Emittente (il "**Prospetto di Base**") in relazione al Programma "Certificati a Capitale Parzialmente o Totalmente Protetto" (di seguito, il "**Programma**") concernente l'offerta al pubblico di certificates (di seguito congiuntamente, sia al plurale che al singolare i "**Certificates**", o i "**Certificati**").* *Qualsiasi decisione d'investimento negli strumenti finanziari dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo, come di volta in volta supplementato e delle condizioni definitive che descriveranno le caratteristiche definitive dei Certificati (le "**Condizioni Definitive**").* *Si segnala che, qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel prospetto, 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.* *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 risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offra, se letta congiuntamente alle altre sezioni del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare l'opportunità di investire nei Certificati.*
A.2	**Consenso all'utilizzo del Prospetto da parte di altri intermediari**	*Non applicabile - L'Emittente non acconsente all'utilizzo del presente Prospetto di Base, né intende assumersi alcuna responsabilità per il suo contenuto, relativamente a una successiva rivendita o al collocamento finale dei Certificates da parte di qualsiasi intermediario finanziario.*
Sezione B – EMITTENTE		
B.1	**Denominazione legale e commerciale dell'emittente**	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.2	**Domicilio e forma giuridica dell'emittente, legislazione in base alla quale opera l'emittente e suo paese di costituzione**	Banca IMI S.p.A. (l'"**Emittente**") è una banca italiana costituita in forma di società per azioni. La sede legale e amministrativa dell'Emittente è in Largo Mattioli 3, 20121 Milano. L'Emittente ha uffici ed una filiale in Roma, una filiale a Londra, 90 Queen Street, London EC4N 1SA, Regno Unito. L'Emittente è costituito e opera ai sensi della legge italiana. In caso di controversie il foro competente è quello di Milano. 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 e appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari ed è aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. 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 e della Banca Centrale Europea. L'Emittente è inoltre società soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Intesa Sanpaolo S.p.A..

B.4b	**Tendenze note riguardanti l'Emittente**	In data 6 febbraio 2018 il Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo S.p.A. ha approvato il nuovo "Piano di Impresa 2018-2021 di Intesa Sanpaolo" (il "**Piano**"). Il Piano prevede per il Gruppo Intesa Sanpaolo, inter alia, misure volte a un calo dei costi con un'ulteriore semplificazione del modello operativo mediante una riduzione delle entità giuridiche che si intende realizzare attraverso la fusione di 12 società controllate, tra le quali l'Emittente, nella capogruppo Intesa Sanpaolo S.p.A.. Alla data del Documento di Registrazione, non è nota la tempistica di realizzazione dell'operazione di fusione. Le operazioni di fusione possono creare incertezze nelle operazioni commerciali, soprattutto quando la fusione coinvolga società non collegate tra loro. Poiché Intesa Sanpaolo S.p.A. è la capogruppo di Banca IMI e, pertanto, l'operazione di fusione avverrà tra due società appartenenti al medesimo gruppo bancario, non ci si attende che la fusione possa causare effetti negativi rilevanti all'attività di Banca IMI o a quella della capogruppo. L'Emittente non è a conoscenza di altre tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso.
B.5	**Gruppo di cui fa parte l'Emittente e posizione che esso occupa**	L'Emittente è società parte del Gruppo Intesa Sanpaolo, 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.. Banca IMI S.p.A. non opera per il tramite di sportelli. In conformità al "Piano di Impresa 2018-2021 di Intesa Sanpaolo" (approvato dal Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo S.p.A. in data 6 febbraio 2018), l'Emittente sarà incorporato nella capogruppo Intesa Sanpaolo S.p.A.. Banca IMI S.p.A. mira a 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 Bancario Intesa Sanpaolo (il "Gruppo Intesa Sanpaolo") relativamente ai prodotti di competenza. Banca IMI S.p.A. svolge le proprie attività in stretto coordinamento con le unità organizzative di relazione della Divisione Corporate e Investment Banking e le altre unità di relazione o società del Gruppo Intesa Sanpaolo.
B.9	**Previsione o stima degli utili**	Non è effettuata una previsione o stima degli utili.
B.10	**Revisione legale dei conti**	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 2016 e al bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, senza sollevare osservazioni, rilievi, rifiuti di attestazione o richiami di informativa. La società di revisione KPMG S.p.A. ha altresì rilasciato le proprie relazioni in merito al bilancio d'impresa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 e al bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, senza sollevare osservazioni, rilievi, rifiuti di attestazione o richiami di informativa.
B.12	**Informazioni finanziarie relative all'Emittente**	Si riportano nelle sottostanti tabelle selezionati dati ed indicatori patrimoniali economici e finanziari relativi all'Emittente, sia su base non consolidata che consolidata, nonché i principali indicatori di rischiosità creditizia. Tali dati ed indicatori sono desunti dal bilancio individuale e dal bilancio consolidato dell'Emittente al 31 dicembre 2016 ed al 31 dicembre 2017 sottoposti a revisione legale dei conti e approvati dall'assemblea degli azionisti dell'Emittente rispettivamente in data 13 aprile 2017 e 18 aprile 2018. ***Informazioni riguardanti il patrimonio e i coefficienti di vigilanza dell'Emittente***

Tabella 1. – Indicatori patrimoniali e fondi propri su base individuale[1]

Indicatori e fondi propri (normativa in vigore dal 01/01/2014) *(importi in Euro/milioni e valori percentuali)*	**31/12/2017**	**31/12/2016**	**Soglie minime a regime (*)**
Common equity Tier 1/Attività di rischio ponderate (RWA) (1)	10,90%	9,59%	7,0%
Tier 1/Attività di rischio ponderate (RWA) (2)	15,56%	12,85%	8,5%
Total Capital Ratio (3)	15,56%	12,85%	10,5%
Fondi Propri (4)	3.941,6	3.646,5	-
Capitale Primario di classe 1 (CET 1)	2.761,5	2.719,2	
Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)	1.180,1	927,3	
Capitale di classe 2 (Tier 2)	0,0	0,0	
Attività di rischio ponderate (RWA)	25.335,8	28.369,0	-
Attività di rischio ponderate (RWA)/Totale Attivo	17,07%	18,88%	-

(*) Comprensive di riserva di conservazione del capitale pari al 2,5%.

(1) L'incremento netto dipende dalla riduzione delle Attività di rischio ponderate (RWA) a 25,3 miliardi rispetto ai 28,4 miliardi di fine dicembre 2016. La predetta riduzione nelle Attività di rischio ponderate (RWA) deriva prevalentemente dai requisiti per rischi di mercato che riflettono le modifiche operate nelle strategie di gestione del merito creditizio (*Debit Value Adjustment* – DVA) di Banca IMI.

(2) Per l'anno 2017, il rapporto Tier 1/Attività di rischio ponderate (RWA) diverge dal rapporto Common equity Tier 1/Attività di rischio ponderate (RWA) per la presenza di strumenti di Capitale aggiuntivo di classe 1 emessi nel corso dell'esercizio 2016 e nel corso dell'esercizio 2017 per complessivi nominali 1,2 miliardi di Euro. La prima emissione per 500 milioni nominali è avvenuta in data 31 marzo 2016, la seconda emissione, in data 28 settembre 2016 per 500 milioni nominali e la terza ed ultima emissione è avvenuta per 200 milioni nominali il 29 giugno 2017.

(3) I requisiti patrimoniali registrano un Total Capital Ratio pari a 15,56%, superiore rispetto al 12,85% di fine 2016 ed ai minimi previsti per l'anno 2017 (9,25%). Il miglioramento dell'indicatore deriva per circa 1% dalla suddetta emissione di Capitale aggiuntivo di classe 1 a giugno 2017, e per il restante dalla forte riduzione registrata nelle Attività di rischio ponderate (RWA) nel corso dell'esercizio, con l'attivo ponderato sceso a 25,3 miliardi rispetto ai 28,4 miliardi di fine 2016.

Le disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche (Circolare di Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 e successivi aggiornamenti), che recepiscono gli ordinamenti in materia di misurazione del capitale e dei coefficienti patrimoniali (Basilea 3), prevedono livelli minimi di patrimonializzazione. In particolare, a regime (ossia a partire dal 2019) sono previsti per le banche un Common Equity Tier 1 (CET 1) ratio pari almeno al 7% delle Attività di rischio ponderate (RWA), un Tier 1 Capital ratio pari almeno all'8,5% delle Attività di rischio ponderate (RWA) e un Total Capital ratio pari almeno al 10,5% delle Attività di rischio ponderate (RWA)

[1] Gli indicatori patrimoniali di fondi propri sono tratti dai bilanci dell'Emittente solo su base individuale, in quanto l'Emittente non è capogruppo di gruppo bancario. Di conseguenza, viene omessa la presentazione di dati patrimoniali e rischi ispirati alla vigilanza regolamentare.

(tali livelli minimi includono il c.d. "*capital conservation buffer*", vale a dire un «cuscinetto» di ulteriore capitalizzazione obbligatoria).

Il percorso di avvicinamento a livello individuale per Banche appartenenti a Gruppi bancari prevede la messa a regime nel 2019, partendo dal requisito minimo di 8,625% per il triennio 2014-2016 con il progressivo aumento (dallo 0,625% al 2,5%) del coefficiente richiesto per "Buffer di conservazione del capitale".

(4) I Fondi Propri, determinati secondo le nuove disposizioni di Basilea 3, ammontano al 31 dicembre 2017 a 3,9 miliardi, in aumento rispetto ai 3,6 miliardi al 31 dicembre 2016. L'incremento è riferito all'emissione del terzo strumento di Capitale aggiuntivo di classe 1 per 200 milioni, che rientra nella strategia di rafforzamento patrimoniale di Banca IMI nel percorso di convergenza a Basilea 3 "*fully loaded*". Le tre emissioni di Capitale aggiuntivo di classe 1, hanno natura perpetua con facoltà di rimborso anticipato al quinto anno da parte dell'Emittente e sono state integralmente sottoscritte dalla controllante Intesa Sanpaolo.

Per quanto concerne l'approccio metodologico nella determinazione delle Attività di rischio ponderate (RWA) e per il conseguente calcolo dei requisiti patrimoniali, si segnala che, con riguardo ai rischi creditizi, la determinazione avviene con metodi basati sui *rating* interni. Ai fini della determinazione del requisito patrimoniale dei rischi di mercato, Banca IMI applica modelli interni validati da Banca d'Italia per il calcolo del rischio di posizione generico e specifico.

L'Emittente non è stato, ad oggi, mai sottoposto direttamente all'esercizio del *Supervisory Review and Evaluation Process* (SREP) da parte della BCE, pertanto non è tenuto al rispetto di *ratio* patrimoniali aggiuntivi specifici rispetto a quelli previsti da Basilea 3 per l'anno 2018.

Per completezza informativa, si informa che il 22 dicembre 2017 la capogruppo Intesa Sanpaolo ha ricevuto la decisione finale della BCE riguardante i requisiti patrimoniali complessivi minimi a livello consolidato da rispettare a partire dal 1° gennaio 2018 che consistono in un *Common Equity Tier 1 Ratio* pari all'8,065% secondo i criteri transitori in vigore per il 2018 e al 9,25% secondo i criteri a regime.

In quanto l'Emittente non è capogruppo di Gruppo bancario, è omessa la presentazione di dati patrimoniali e rischi ispirati alla vigilanza regolamentare su base consolidata.

Informazioni sulla rischiosità creditizia dell'Emittente

Tabella 2. – Principali indicatori di rischiosità creditizia su base consolidata

	Dati su base consolidata al 31.12.2017	**Dati medi di sistema al 31.12.2017 (1)**	**Dati su base consolidata al 31.12.2016**	**Dati medi di sistema al 31.12.2016 (2)**
Sofferenze lorde/impieghi lordi	0,42%	9,1%	0,39%	10,9%
Sofferenze nette/impieghi netti	0,08%	3,4%	0,15%	4,4%
Crediti deteriorati lordi/impieghi lordi	2,90%	14,5%	4,09%	17,6%
Crediti deteriorati netti/impieghi netti	2,04%	7,3%	3,01%	9,4%
Rapporto di copertura crediti deteriorati	37,49%	53,8%	27,73%	51,7%
Rapporto di copertura sofferenze	83,35%	65,3%	61,59%	63,1%

Sofferenze nette/patrimonio netto	0,47%		0,88%	
Costo del rischio (rettifiche su crediti annualizzate/ammontare dei crediti netti verso clienti)	0,22%		0,00%	

(1) Fonte: Banca d'Italia – Rapporto sulla stabilità finanziaria n. 1 – aprile 2018, pagina 26. I dati sono riferiti alla categoria "banche significative".

(2) Fonte: Banca d'Italia – Rapporto sulla stabilità finanziaria n. 1 – aprile 2017, pagina 21. I dati sono riferiti alla categoria "banche significative".

Tabella 2.1. – Composizione dei crediti deteriorati lordi

Importi in Euro/migliaia	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Sofferenze	139.006	109.308
Inadempienze probabili	828.208	1.044.572
Esposizioni scadute e sconfinate	0	0
Totale attività deteriorate	967.214	1.153.880
- di cui oggetto di concessioni (forborne)	777.609	1.040.246

Tabella 2.2. – Composizione dei crediti deteriorati netti

Importi in Euro/migliaia	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Sofferenze	23.149	