

La presente costituisce una traduzione di cortesia non ufficiale in lingua italiana della versione in lingua inglese dei Final Terms relativi all'emissione "Up to 30 STANDARD LONG BARRIER PLUS CERTIFICATES on EURO STOXX 50® Index due 01.03.2021" effettuata a valere sul Warrants and Certificate Programme di Banca IMI S.p.A.. Tale traduzione è stata predisposta da Banca IMI S.p.A. al fine esclusivo di agevolare la lettura del testo in lingua inglese dei Final Terms da parte dei potenziali investitori. Banca IMI S.p.A. non si assume né accetta alcuna responsabilità in merito alla correttezza della traduzione dei Final Terms. Il testo in lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con la traduzione italiana, o di omissioni nell'ambito della stessa.

CONDIZIONI DEFINITIVE

23 febbraio 2017

BANCA IMI S.P.A.

Emissione fino a 30 STANDARD LONG BARRIER PLUS CERTIFICATES su Indice EURO STOXX 50® Scadenza 01.03.2021

***“Banca IMI S.p.A. Bonus Cap Plus Certificates con premi su Indice EURO STOXX 50®”
01.03.2021***

a valere sul Warrants and Certificates Programme

Il Prospetto di Base di seguito richiamato (integrato dalle presenti Condizioni Definitive) è stato redatto tenendo conto del fatto che qualsiasi offerta di Titoli, effettuata in un qualsiasi Stato membro dell'Area Economica Europea che abbia recepito la Direttiva Prospetto (ciascuno, uno "**Stato Membro Rilevante**"), sarà esente dall'obbligo di pubblicare un prospetto d'offerta, ai sensi della Direttiva Prospetto, come recepita in tale Stato Membro Rilevante. Di conseguenza, chiunque effettui o intenda effettuare un'offerta di Titoli in tale Stato Membro Rilevante potrà farlo solamente nel caso in cui non ricada sull'Emittente o sull'eventuale Collocatore, in relazione a tale offerta, alcun obbligo di pubblicazione di un prospetto ai sensi dell'Articolo 3 della Direttiva Prospetto né di alcun supplemento a un prospetto ai sensi dell'Articolo 16 della Direttiva Prospetto.

Né l'Emittente né alcun Collocatore hanno autorizzato, e non autorizzano, alcuna offerta di Titoli in qualsivoglia altra circostanza. L'espressione **Direttiva Prospetto** indica la Direttiva 2003/71/CE, come successivamente modificata.

I TITOLI DI SEGUITO DESCRITTI NON SONO STATI, NÉ SARANNO REGISTRATI AI SENSI DELLO UNITED STATES SECURITIES ACT DEL 1933, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO (IL "**SECURITIES ACT**") NÉ AI SENSI DELLE CORRISPONDENTI NORMATIVE DI CIASCUN STATO DEGLI STATI UNITI, E NON SONO SOGGETTI AI REQUISITI IMPOSTI DALLA NORMATIVA FISCALE STATUNITENSE. I TITOLI DI SEGUITO DESCRITTI NON POSSONO IN ALCUN MOMENTO ESSERE OFFERTI, VENDUTI O CONSEGNATI, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI A, O TRAMITE IL CONTO CORRENTE, O A BENEFICIO DI PERSONE U.S. (COME DEFINITE DALLA REGULATION S DEL SECURITIES ACT). SI VEDA LA SEZIONE "OFFERTA E VENDITA" ALL'INTERNO DEL PROSPETTO DI BASE DATATO 5 LUGLIO 2016. ALL'ATTO DI ACQUISTO DEI PRESENTI TITOLI, GLI ACQUIRENTI DOVRANNO RAPPRESENTARE E GARANTIRE CHE ESSI NON SI TROVANO NEL TERRITORIO DEGLI STATI UNITI, NÉ CHE SONO UNA PERSONA U.S. E CHE NON STANNO ACQUISTANDO I TITOLI PER, O PER IL CONTO O A BENEFICIO DI, TALI SOGGETTI.

PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento devono considerarsi definiti come nei Termini e Condizioni del Prospetto di Base del 5 luglio 2016 e del Supplemento al Prospetto di Base dell'1 settembre 2016, che insieme costituiscono un prospetto di base ai sensi della Direttiva Prospetto come successivamente modificata. Il presente documento (che, per maggior chiarezza, può essere pubblicato in relazione a più di una serie di Titoli) contiene le Condizioni Definitive dei Titoli descritti e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base come modificato dal Supplemento al Prospetto di Base. Le informazioni complete relative all'Emittente e all'offerta dei Titoli sono desumibili solamente dalla lettura congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base come modificato dal Supplemento al Prospetto di Base. È possibile prendere visione del Prospetto di Base e del Supplemento al Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente e presso gli uffici specificati dell'Agente principale dei Titoli durante il normale orario di apertura.

Il Prospetto di Base e il Supplemento al Prospetto di Base sono pubblicati sui siti web dell'Irish Stock Exchange (<http://www.ise.ie/Market-Data-Announcements/Debt/Individual-Debt-Instrument-Data/Dept-Security-Documents/?progID=673&uID=4875&FIELDSORT=docId>), della *Central Bank of Ireland* (<http://www.centralbank.ie>) e dell'Emittente (<https://www.bancaimi.prodottiequotazioni.com/Documentazione-legale>). Nel caso di Titoli ammessi alla negoziazione sul mercato regolamentato dell'Irish Stock Exchange, le Condizioni Definitive saranno pubblicate sui siti web dell'Irish Stock Exchange.

I riferimenti qui contenuti a Condizioni numerate s'intendono ai termini e alle condizioni delle relative serie di Titoli e le parole e le espressioni definite in tali termini e condizioni avranno lo stesso significato nelle presenti Condizioni Definitive nella misura in cui si riferiscono a tali serie di Titoli, salvo ove diversamente specificato.

Le presenti Condizioni Definitive sono riferite alle serie di Titoli definite al successivo paragrafo "Disposizioni specifiche per ciascuna Serie". I riferimenti ai "Titoli" ivi contenuti devono essere considerati riferimenti ai relativi Certificati che sono oggetto delle presenti Condizioni Definitive e i riferimenti ai "Titoli" e al "Titolo" devono essere interpretati di conseguenza.

L'acquisto dei Titoli comporta rischi sostanziali ed è adatto solo ad investitori che abbiano la necessaria conoscenza ed esperienza in materia finanziaria e commerciale per consentire loro di valutare i rischi e i vantaggi di un investimento nei Titoli. Prima di adottare una decisione di investimento, i potenziali acquirenti dei Titoli devono assicurarsi di aver compreso la natura dei Titoli e la misura della propria esposizione ai rischi e di aver esaminato con attenzione, alla luce della propria situazione finanziaria e dei propri obiettivi di investimento, tutte le informazioni contenute (o incorporate mediante riferimento) nel Prospetto di Base (compresi i "Fattori di Rischio" alle pagine da 40 a 70 del Prospetto di Base) e nelle presenti Condizioni Definitive.

Nessun soggetto è stato autorizzato a fornire informazioni o a rilasciare dichiarazioni non contenute o non coerenti con le presenti Condizioni Definitive, o con qualsiasi altra informazione fornita in relazione ai Titoli e, se fornite o rese, tali informazioni o dichiarazioni non devono essere tenute in alcuna considerazione, non essendo state autorizzate dall'Emittente o da qualsiasi altro soggetto.

A seguito dell'investimento nei Titoli ogni investitore dichiara che:

- (a) *Non dipendenza. Sta agendo per proprio conto e ha deciso autonomamente di investire nei Titoli ed ha valutato che l'investimento negli stessi sia opportuno o adatto in quanto basato sul proprio giudizio e sui consigli dei propri consulenti, qualora l'abbia ritenuto necessario. Non fa affidamento su alcuna comunicazione (scritta o orale) da parte dell'Emittente a titolo di consulenza o raccomandazione ad investire nei Titoli, fermo restando che le informazioni e le spiegazioni relative ai termini e alle condizioni dei Titoli non devono essere considerate una consulenza o una raccomandazione a investire nei Titoli. Nessuna comunicazione (scritta o orale) ricevuta da parte dell'Emittente dovrà essere considerata un'assicurazione o una garanzia relativa ai risultati attesi dall'investimento nei Titoli.*
- (b) *Valutazione e comprensione. È in grado di valutare nel merito e di comprendere (per conto proprio o in seguito a una consulenza professionale indipendente) e accetta i termini e le condizioni ed i rischi correlati all'investimento nei Titoli. È inoltre in grado di assumere, e si assume, i rischi correlati all'investimento nei Titoli.*
- (c) *Status delle Parti. L'Emittente non agisce in qualità di fiduciario o consulente dell'investitore in relazione all'investimento nei Titoli.*

1. Emittente: Banca IMI S.p.A.

2. Disposizioni specifiche per ciascuna Serie:

Numer o Serie	Numero di di Titoli emessi	Prezzo di Emissione per Titolo	Data di Esercizio
59	Fino a 30	Euro 100.000	1 marzo 2021

3. Lotto Minimo di Esercizio: 1 (un) *Certificate*.
4. Lotto Minimo di Negoziazione: 1 (un) *Certificate*.
5. Consolidamento: Non applicabile.
6. Tipo di Titoli e attività sottostante: (a) I Titoli sono *Certificates*. I *Certificates* sono Titoli legati a un Indice.
(b) L'attività finanziaria cui sono collegati i Titoli è l'indice EURO STOXX 50® (Codice Bloomberg: SX5E <Index>) (l'"**Indice**").
7. Tipologia: *Standard Long Barrier Plus Certificates*.
8. (i) Data di Esercizio: La Data di Esercizio dei Titoli è specificata nel precedente paragrafo 2 "Disposizioni specifiche per ciascuna Serie".
(ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia: Non applicabile.
9. Data di Liquidazione: La Data di Liquidazione dei Titoli è il 1 marzo 2021.
Qualora in un Giorno di Valutazione si verifichi un Evento di Sconvolgimento di Mercato, la Data di Liquidazione verrà posposta di conseguenza. Tale Data di Liquidazione non potrà, in nessun caso, essere posposta oltre il decimo Giorno Lavorativo successivo all'ultimo Giorno di Valutazione.
10. Data di Regolamento: La Data di Regolamento dei Titoli è il 28 febbraio 2017.
11. Numero di Titoli in emissione: Il numero di Titoli in emissione è specificato nel precedente paragrafo 2 in "Disposizioni specifiche per ciascuna Serie".
12. Data di Emissione: La Data di Emissione è il 28 febbraio 2017.
13. Valuta di Emissione: La Valuta di Emissione è l'Euro ("**Euro**").
14. Prezzo di Emissione: Il prezzo di emissione per Titolo è specificato nel precedente paragrafo 2 in "Disposizioni specifiche per ciascuna Serie".
15. Centro(i) del Giorno Lavorativo: Il Centro del Giorno Lavorativo applicabile ai fini della definizione di "Giorno Lavorativo" di cui alla Condizione 3 è Milano.
16. Giorno Lavorativo di Liquidazione: Non applicabile.
17. Mercato di Riferimento: Il mercato di riferimento in relazione all'Attività Sottostante è, relativamente a ciascuno strumento finanziario che compone l'Indice (ciascuno un "**Elemento Costitutivo dell'Indice**"), il mercato principale in cui ciascun Elemento Costitutivo dell'Indice è maggiormente negoziato, come determinato dall'Agente di Calcolo.
18. Liquidazione: La liquidazione sarà effettuata mediante pagamento in contanti (**Titoli Liquidati in Contanti**).
19. Tasso di Cambio: Non applicabile.

20. Valuta di Liquidazione: La Valuta di Liquidazione è Euro.
21. Nome e indirizzo dell'Agente di calcolo: L'Agente di Calcolo è Banca IMI S.p.A., con sede legale in Largo Mattioli 3, 20121 Milano.
22. Mercato(i): Non applicabile.
23. Mercato(i), Sponsor dell'Indice e Indici Designati Multi-mercato: Ai fini della Condizione 3 e della Condizione 15:
- (a) il relativo Mercato è, in relazione a ciascun Elemento Costitutivo dell'Indice, il mercato principale in cui ciascun Elemento Costitutivo dell'Indice è maggiormente negoziato, come determinato dall'Agente di Calcolo;
- (b) il relativo Sponsor dell'Indice alla Data di Emissione è STOXX Limited;
- (c) la Valuta del relativo Indice è EUR; e
- (d) l'Indice è un Indice Designato Multi-mercato.
24. Mercato(i) Correlato(i): Ai fini della Condizione 15, il relativo Mercato Correlato è EUREX.
25. Data di Rollover: Non applicabile.
26. Caratteristica Open End: Non applicabile.
27. Opzione Put: Non applicabile.
28. Opzione Call: Non applicabile.
29. Livello Massimo: Non applicabile.
30. Livello Minimo: Non applicabile.
31. Multiplo: Il Multiplo da applicarsi è pari al Prezzo di Emissione diviso per il Valore di Riferimento Iniziale.
32. Beni Rilevanti: Non applicabile.
33. Entitlement: Non applicabile.
34. Percentuale AMF: Non applicabile.
- Percentuale AMF: Non applicabile.
35. Importo di Liquidazione in Contanti: Per ciascun Certificato, un importo nella Valuta di Liquidazione calcolato dall'Agente di Calcolo secondo la seguente formula e il cui risultato è arrotondato a un centesimo di Euro (0,005 Euro viene arrotondato per eccesso):

A. Qualora il Valore di Riferimento Finale sia pari o superiore al Livello Barriera (e dunque l'Evento Barriera non si sia verificato):

(Percentuale Iniziale x Valore di Riferimento Iniziale x

Multiplo) x Lotto Minimo di Esercizio

B. Qualora il Valore di Riferimento Finale sia inferiore al Livello Barriera (e dunque l'Evento Barriera si sia verificato):

(Valore di Riferimento Finale x Multiplo) x Lotto Minimo di Esercizio

36.	Prezzo di Strike:	Non applicabile.
37.	Tasso di Conversione:	Non applicabile.
38.	Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante:	La valuta di riferimento dell'Attività Sottostante è l'Euro.
39.	Opzione Quanto:	Non applicabile.
40.	Data(e) di Determinazione:	28 febbraio 2017.
41.	Giorno(i) di Valutazione:	25 febbraio 2021.
42.	Valore di Riferimento:	Il Valore di Riferimento sarà calcolato sulla base del livello di chiusura dell'Indice in un Giorno Lavorativo di Negoziazione.
43.	Valore Infragiornaliero:	Non applicabile.
	Pagina Elettronica:	Non applicabile.
44.	Valore di Riferimento Iniziale:	Il Valore di Riferimento Iniziale sarà pari al Valore di Riferimento dell'Attività Sottostante al 28 febbraio 2017.
	Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Iniziale:	Non applicabile.
	Data di Calcolo Iniziale:	Non applicabile.
45.	Valore di Riferimento Finale:	Il Valore di Riferimento Finale sarà un valore pari al Valore di Riferimento dell'Attività Sottostante al 25 febbraio 2021.
	Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Finale:	Non applicabile.
	Data di Calcolo Finale Prevista:	Non applicabile.
46.	Caratteristica Best Of:	Non applicabile.
47.	Caratteristica Worst Of:	Non applicabile.
48.	Caratteristica Rainbow:	Non applicabile.
49.	Performance Cap:	Non applicabile.
	Performance Floor:	Non applicabile.

	Fattore di Partecipazione della Performance:	Non applicabile.
50.	Percentuale Iniziale:	104,75%.
51.	Fattore di Partecipazione:	Non applicabile.
52.	Fattore di Partecipazione Down:	Non applicabile.
53.	Fattore di Partecipazione Up:	Non applicabile.
54.	Leverage Iniziale:	Non applicabile.
55.	Evento Barriera:	Applicabile. L'Evento Barriera si verificherà qualora l'Agente di Calcolo determini che, nel Periodo di Determinazione dell'Evento Barriera, il Valore di Riferimento Finale sia <u>inferiore</u> al Livello Barriera.
	Periodo(i) di Determinazione dell'Evento Barriera:	25 febbraio 2021.
	Livello Barriera:	Il Livello Barriera è pari al 70% del relativo Valore di Riferimento Iniziale.
	Periodo di Selezione Barriera:	Non applicabile.
	Periodo di Osservazione Strike:	Non applicabile.
	Fattore Air Bag:	Non applicabile.
	Livello di Protezione:	Non applicabile.
	Percentuale di Protezione:	Non applicabile.
	Protezione Spread:	Non applicabile.
	Importo di Protezione:	Non applicabile.
	Livello di Protezione Dropdown:	Non applicabile.
	Livello di Protezione Dynamic:	Non applicabile.
	Importo Step Up:	Non applicabile.
	Protezione Multiperformamnce:	Non applicabile.
	Importo Sigma:	Non applicabile.
	Percentuale Perdita Determinata:	Non applicabile.
	Protezione Short:	Non applicabile.
56.	Evento Barriera Gap:	Non applicabile.
57.	Livello Cap:	Non applicabile.

58.	Importo Barriera Cap:	Non applicabile.
59.	Importo Cap Down:	Non applicabile.
60.	Livello Barriera Down:	Non applicabile.
	Fattore Pick Up:	Non applicabile.
61.	Percentuale Strike:	Non applicabile.
62.	Evento Switch:	Non applicabile.
63.	Spread:	Non applicabile.
64.	Evento Gearing:	Non applicabile.
65.	Evento Buffer:	Non applicabile.
66.	Performance Globale:	Non applicabile.
67.	Mancata Consegna per Illiquidità:	Non applicabile.

DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI IMPORTI DI REMUNERAZIONE E ALL'IMPORTO DI ESERCIZIO ANTICIPATO

68.	Caratteristica Knock-out:	Non applicabile.
69.	Caratteristica Knock-in:	Non applicabile.
70.	Importo Digital:	Non applicabile.
71.	Caratteristica Restrike:	Non applicabile.
72.	Importo Plus:	Applicabile. I Portatori hanno diritto di ricevere il pagamento incondizionato dell'Importo Plus, pari a Euro 4.750 in ciascuna Data di Pagamento Plus.
	Data(e) di Pagamento Plus:	28 febbraio 2018, 28 febbraio 2019 e 28 febbraio 2020.
73.	Importo Accumulated:	Non applicabile.
74.	Importo di Esercizio Anticipato:	Non applicabile.
75.	Evento Coupon:	Non applicabile.
76.	Importo Internal Return:	Non applicabile.
77.	Importo Participation Remuneration:	Non applicabile.
78.	Importo Participation Rebate:	Non applicabile.
79.	Importo Premium Gap:	Non applicabile.

DISPOSIZIONI GENERALI

80.	Forma dei Titoli:	Titoli Globali Temporanei scambiabili con un Titolo Globale Permanente che è scambiabile con Titoli Definitivi solo in
-----	-------------------	--

determinate circostanze specificate nel Titolo Globale Permanente.

DISTRIBUZIONE

81. Sindacazione: I Titoli saranno distribuiti su base non-sindacata.
- (i) Se sindacati, nome e indirizzo dei Collocatori ed impegni di sottoscrizione: Non applicabile.
- (ii) Data dell'Accordo di Sottoscrizione: Non applicabile.
- (iii) Agente stabilizzatore (se nominato): Non applicabile.
- Se non sindacati, nome e indirizzo del Collocatore (ove non sia l'Emittente): **Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.** con sede legale in Via Hoepli, 10 - 20121 Milano, Italia (il "**Collocatore**").
- Totale commissioni e concessioni: Al Collocatore è dovuta una commissione pari al 1,50% del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli collocati.
82. Offerta non esente: Non applicabile.
- L'Offerta è un'offerta esente ai sensi dell'articolo 3(2) della Direttiva Prospetto.

INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

- (A) Esempio(i) di strumenti derivati complessi: Non applicabile.

- (B) Indicazioni supplementari, non richieste dalla pertinente nota informativa, relative all'attività sottostante:

AVVERTENZA RELATIVA ALL'INDICE EURO STOXX 50®

L'Emittente e l'Agente per il calcolo non hanno nessun obbligo verso i possessori dei Certificati ad agire per ogni azione o fallimento dello Sponsor dell'Indice con riferimento al calcolo, aggiustamento o manutenzione dell'Indice stesso. Anche se l'Agente per il calcolo otterrà informazioni riguardo l'Indice da fonti pubbliche disponibili, esso li considera affidabili e senza nessuna verifica. Di conseguenza non verrà fatta nessuna dichiarazione, garanzia, espressa o implicita, e nessuna responsabilità sarà presa dall'Emittente, dalle sue filiali o dall'Agente per il calcolo come l'accuratezza, la completezza e la tempistica delle informazioni riguardo l'Indice.

Né STOXX Limited, né il Gruppo Deutsche Börse né i loro licenzianti, partner di ricerca o fornitori di dati hanno alcun rapporto con l'Emittente, diverso dalla concessione in licenza dell'EURO STOXX 50® e dei

relativi marchi concessi in uso in relazione ai Certificati.
Né STOXX, né il Gruppo Deutsche Börse né i loro licenzianti, partner di ricerca o fornitori di dati:

- » sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono i Certificati;
- » raccomandano ad alcun soggetto di investire nei Certificati o in qualsiasi altro titolo;
- » hanno alcun ruolo o responsabilità per o assumono decisioni attinenti alla scelta del momento d'acquisto o vendita, quantità o prezzo dei Certificati;
- » hanno alcun ruolo o responsabilità per quanto concerne l'amministrazione, la gestione o la commercializzazione dei Certificati;
- » tengono alcun conto delle esigenze dei Certificati o dei titolari dei Certificati nella determinazione, composizione o calcolo dell'EURO STOXX 50® né hanno alcun obbligo in tal senso.

STOXX, il Gruppo Deutsche Börse e i loro licenzianti, partner di ricerca o fornitori di dati non rilasciano alcuna garanzia, e declinano qualsiasi responsabilità (per colpa o altro), in relazione ai Certificati o al loro rendimento.

STOXX non assume alcun rapporto contrattuale con gli acquirenti dei Certificati o i terzi.

In particolare,

- » STOXX, il Gruppo Deutsche Börse e i loro licenzianti, partner di ricerca o fornitori di dati non rilasciano alcuna garanzia, espressa o implicita, e declinano qualsiasi responsabilità in relazione a:
 - i risultati conseguibili dai Certificati, dal titolare dei Certificati o da qualsiasi altro soggetto in relazione all'uso dell'EURO STOXX 50® e dei dati inclusi in EURO STOXX 50®;
 - l'accuratezza, la tempestività, e la completezza dell'EURO STOXX 50® e dei relativi dati;
 - la commerciabilità e l'idoneità per un particolare fine o uso dell'EURO STOXX 50® e dei relativi dati;
 - il rendimento dei Certificati in generale.
- » STOXX, il Gruppo Deutsche Börse e i loro licenzianti, partner di ricerca o fornitori di dati non rilasciano alcuna garanzia e declinano qualsiasi responsabilità, per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'EURO STOXX 50® o dei relativi dati;
- » In nessun caso STOXX, il Gruppo Deutsche Börse o i loro licenzianti, partner di ricerca o fornitori di dati potranno essere ritenuti responsabili (per colpa o altro) per qualsiasi lucro cessante o perdite o danni indiretti, punitivi, speciali o consequenziali derivanti da tali errori, omissioni o interruzioni dell'EURO STOXX 50® o dei relativi dati o in generale in relazione ai Certificati, anche laddove STOXX, il Gruppo Deutsche Börse o i loro licenzianti, partner di ricerca o fornitori di dati siano al corrente del possibile verificarsi di tali danni o perdite.

Il Contratto di licenza tra l'Emittente e STOXX è stipulato esclusivamente a beneficio delle parti contraenti e non dei titolari dei Certificati o di terzi.

SCOPO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE

Le presenti Condizioni Definitive comprendono le condizioni definitive necessarie per l'emissione e l'offerta pubblica nella Giurisdizione dell'Offerta Pubblica e per l'ammissione alla negoziazione sull'Irish Stock Exchange dei Titoli ivi descritti ai sensi del Programma *Warrants and Certificates* di Banca IMI S.p.A..

RESPONSABILITÀ

L'Emittente si assume la responsabilità relativamente alle informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive.

Sottoscritto per conto dell'Emittente:

Da:
Debitamente autorizzato

PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

- (i) Quotazione: Irlanda.
- (ii) Ammissione alla negoziazione: È stata presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato dell'Irish Stock Exchange con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.
- È stata inoltre presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX, che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2004/39/CE come modificata, con effetto a partire da una data successiva alla Data di Emissione.

2. NOTIFICA

La Central Bank ha inviato, *inter alia*, alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (**CONSOB**) una certificazione di approvazione che attesta la conformità del Prospetto di Base alla normativa della Direttiva Prospetto.

3. INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE COINVOLTE NELL'EMISSIONE

Banca IMI S.p.A., l'Emittente dei Titoli, fa parte del gruppo Intesa Sanpaolo, al quale appartiene il Collocatore, per tale motivo i rapporti di partecipazione del Collocatore stesso con l'Emittente, direttamente o indirettamente per il tramite della controllante Intesa Sanpaolo, comportano un conflitto di interessi.

L'Emittente stipulerà accordi di copertura con controparti di mercato in relazione all'emissione dei Titoli ai fini di copertura della propria esposizione finanziaria.

L'Emittente agirà come Agente di Calcolo ai sensi dei Titoli. Si rinvia al fattore di rischio "Potenziali Conflitti di Interesse" alla pagina 66 del Prospetto di Base.

Banca IMI è azionista di EuroTLX SIM S.p.A., società di gestione del sistema italiano multilaterale di negoziazione EuroTLX, presso il quale l'Emittente intende presentare richiesta di ammissione alle negoziazioni.

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni spettanti al Collocatore di cui al paragrafo 81 della precedente Parte A, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha interessi sostanziali in relazione all'Offerta.

4. RAGIONI DELL'OFFERTA, PROVENTI NETTI STIMATI E SPESE TOTALI

- (i) Ragioni dell'offerta: Si veda "Impiego dei Proventi" nel Prospetto di Base.
- (ii) Proventi netti stimati: I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni di cui al paragrafo 81 della Parte A, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino ad EUR 2.955.000.
- (iii) Spese totali stimate: Le spese totali stimate determinabili alla Data d'emissione sono fino ad Euro 600 e corrispondono alle Commissioni di Quotazione. Da tali spese sono escluse alcune spese vive sostenute o da sostenere da parte dell'Emittente in relazione all'ammissione dei Titoli alla negoziazione.

5. PERFORMANCE DELL'INDICE, ANALISI DELL'EFFETTO SUL VALORE DELL'INVESTIMENTO E RISCHI ASSOCIATI E ALTRE INFORMAZIONI RIGUARDANTI L'INDICE

L'Attività Sottostante dei Titoli è l'Indice EURO STOXX 50®, uno dei principali indici azionari blue-chip europei per la zona Euro, indice che rappresenta i principali blue-chip di supersettori di quest'area. L'Indice copre 50 titoli di 12 paesi della zona Euro: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Portogallo e Spagna. Attualmente l'Indice viene calcolato da STOXX Limited.

Per quanto riguarda l'Indice, alcune informazioni storiche (compresa la sua performance passata) possono essere reperibili tramite le principali fonti informative, quali Bloomberg e Reuters. Informazioni sull'Indice possono essere inoltre reperibili sul sito web dello Sponsor dell'Indice www.stoxx.com.

Ai sensi dei Titoli, i relativi portatori hanno il diritto di ricevere alla Data di Liquidazione un Importo di Liquidazione in Contanti in Euro pari a:

- (i) 104.750 Euro per *Certificate* qualora il Valore di Riferimento Finale sia pari o superiore al Livello Barriera, pari al 70% del Valore di Riferimento Iniziale;
- (ii) qualora il Valore di Riferimento Finale sia inferiore al Livello Barriera, pari al 70% del Valore di Riferimento Iniziale, l'Importo di Liquidazione in Contanti riflette la performance negativa dell'Attività Sottostante.

I Portatori hanno, inoltre, il diritto di ricevere tre Importi Plus incondizionati, pari a Euro 4.750 per ciascun *Certificate*, in ciascuna Data di Pagamento Plus; pertanto l'aggregato degli Importi Plus pagabili alle relative Date di Pagamento Plus sarà pari e non superiore a Euro 14.250 in relazione a ciascun Titolo.

I Portatori e i potenziali investitori devono pertanto considerare attentamente che:

- l'Importo di Liquidazione in Contanti dei Titoli sarà pari a 104.750 Euro solo qualora non si verifichi l'Evento Barriera nel Periodo di Determinazione dell'Evento Barriera; nel caso in cui il Valore di Riferimento Finale sia superiore al 104,75% del Valore di Riferimento Iniziale, l'Importo di Liquidazione in Contanti sarà sempre pari a Euro 104.750 e i Portatori non potranno beneficiare di tale andamento positivo dell'Attività Sottostante;
- Nel caso in cui si verifichi l'Evento Barriera nel Periodo di Determinazione dell'Evento Barriera, i Certificati rifletteranno la performance negativa dell'Attività Sottostante;
- al verificarsi di taluni eventi di turbativa, l'Emittente, agendo in qualità di Agente di Calcolo, avrà diritto a porre in essere alcune azioni, determinazioni o valutazioni, agendo a sua esclusiva discrezione. Tali azioni, determinazioni o valutazioni potrebbero influenzare gli importi da corrispondere ai sensi dei Titoli.

L'INVESTIMENTO NEI TITOLI COMPORTA RISCHI SIGNIFICATIVI. I TITOLI SONO STRUMENTI FINANZIARI COMPLESSI E POTREBBERO NON COSTITUIRE UN INVESTIMENTO ADATTO PER TUTTI GLI INVESTITORI.

6. PERFORMANCE DELLE AZIONI, SPIEGAZIONE DELL'EFFETTO SUL VALORE DELL'INVESTIMENTO, RISCHI ASSOCIATI E ALTRE INFORMAZIONI RIGUARDANTI LE AZIONI

Non applicabile.

7. PERFORMANCE DEL CONTRATTO FUTURES, SPIEGAZIONE DELL'EFFETTO SUL VALORE DELL'INVESTIMENTO E RISCHI ASSOCIATI E ALTRE INFORMAZIONI RIGUARDANTI IL CONTRATTO FUTURES

Non applicabile.

8. PERFORMANCE DEL TASSO DI CAMBIO, SPIEGAZIONE DELL'EFFETTO SUL VALORE DELL'INVESTIMENTO E RISCHI ASSOCIATI E ALTRE INFORMAZIONI RIGUARDANTI IL TASSO DI CAMBIO

Non applicabile.

9. PERFORMANCE DEL TASSO DI INTERESSE, SPIEGAZIONE DELL'EFFETTO SUL VALORE DELL'INVESTIMENTO E RISCHI ASSOCIATI E ALTRE INFORMAZIONI RIGUARDANTI IL TASSO DI INTERESSE

Non applicabile.

10. PERFORMANCE DELLE MERCI, SPIEGAZIONE DELL'EFFETTO SUL VALORE DELL'INVESTIMENTO E RISCHI ASSOCIATI E ALTRE INFORMAZIONI RIGUARDANTI LE MERCI

Non applicabile.

11. PERFORMANCE DEL FONDO, SPIEGAZIONE DELL'EFFETTO SUL VALORE DELL'INVESTIMENTO E RISCHI ASSOCIATI E ALTRE INFORMAZIONI RIGUARDANTI IL FONDO

Non applicabile.

12. PERFORMANCE DELL'INDICE PROPRIETARIO, SPIEGAZIONE DELL'EFFETTO SUL VALORE DELL'INVESTIMENTO E RISCHI ASSOCIATI E ALTRE INFORMAZIONI RIGUARDANTI L'INDICE PROPRIETARIO

Non applicabile.

13. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione.

Gli investitori dovrebbero considerare che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di collocamento dovute dall'Emittente al Collocatore come sopra indicato al paragrafo 81 della Parte A.

Gli investitori dovrebbero inoltre considerare che, qualora i Titoli siano venduti sul mercato secondario dopo il Periodo di Offerta, le commissioni di cui sopra non sono considerate ai fini della determinazione del prezzo a cui tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

Condizioni cui è subordinata l'offerta:

L'Offerta dei Titoli è subordinata alla loro emissione e al rilascio da parte di EuroTLX, prima della Data di Emissione, dell'autorizzazione relativa

all'ammissione a negoziazione dei Titoli.

Il Periodo di Offerta, comprese eventuali variazioni, durante il quale verrà effettuata l'offerta e descrizione della procedura di sottoscrizione:

L'offerta dei Titoli (**"Offerta"**) sarà effettuata dal Collocatore il 24 febbraio 2017 (tale periodo, come eventualmente modificato in caso di chiusura anticipata o proroga dell'Offerta, il **"Periodo d'Offerta"**).

Durante il Periodo d'offerta i potenziali investitori possono presentare domanda di sottoscrizione dei Titoli presso le filiali del Collocatore compilando, sottoscrivendo (anche tramite procuratori) e consegnando un'apposita scheda di adesione (la **"Scheda di Adesione"**).

La Scheda di Adesione è disponibile presso le filiali del Collocatore.

La sottoscrizione dei Titoli non può essere effettuata fuori sede per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

La sottoscrizione dei Titoli non può essere effettuata anche mediante tecniche di comunicazione a distanza.

Non vi sono limiti al numero di domande di sottoscrizione che possono essere compilate e consegnate dallo stesso potenziale investitore.

Le domande di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori, presentando apposita richiesta presso l'ufficio del Collocatore, entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta come eventualmente variato in caso di chiusura anticipata o proroga del Periodo di Offerta.

Una volta scaduti i termini di revoca, la sottoscrizione dei Titoli è irrevocabile.

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'Offerta anticipatamente, anche qualora le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 30 Titoli. La chiusura anticipata dell'Offerta sarà comunicata dall'Emittente al Collocatore.

L'Emittente si riserva il diritto, a propria esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'Offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. All'atto della revoca o del ritiro dell'Offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci. La revoca o il ritiro dell'Offerta saranno comunicate dall'Emittente al

Collocatore.

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di prorogare la chiusura del Periodo d'Offerta, al fine di estendere il Periodo d'Offerta. La proroga del Periodo d'Offerta sarà comunicata dall'Emittente al Collocatore.

<p>Dettagli relativi all'importo minimo e/o massimo delle richieste:</p>	<p>I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato ("Lotto Minimo di Esercizio") in un numero intero di Titoli superiore al Lotto Minimo di Esercizio e che sia un multiplo integrale di 1.</p> <p>Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (30).</p> <p>L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo d'Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento al Collocatore.</p>
<p>Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'importo delle somme eccedenti pagate dai richiedenti:</p>	<p>Non applicabile.</p>
<p>Dettagli relativi alla modalità e alla tempistica di pagamento e di consegna dei Titoli:</p>	<p>Il corrispettivo totale relativo ai Titoli sottoscritti dev'essere versato dall'investitore alla Data di Emissione presso la filiale del Collocatore che ha ricevuto la relativa scheda di adesione.</p> <p>I Titoli saranno consegnati ai potenziali detentori alla Data di Emissione, successivamente al pagamento del Prezzo d'Offerta, sui conti titoli tenuti, direttamente o indirettamente, dal Collocatore presso Euroclear e/o Clearstream.</p>
<p>Modalità e date di comunicazione al pubblico dei risultati dell'offerta:</p>	<p>Non applicabile.</p>
<p>Procedura per l'esercizio di eventuali diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:</p>	<p>Non applicabile.</p>
<p>Eventuale riserva di <i>tranche</i> per alcuni paesi:</p>	<p>I Titoli saranno offerti al pubblico esclusivamente in Italia.</p> <p>I Titoli possono essere sottoscritti anche dagli investitori qualificati, come definiti all'art. 2 (i) (e) della Direttiva Prospetto.</p>
<p>Processo per la notifica ai richiedenti</p>	<p>Il Collocatore comunicherà ai richiedenti gli importi</p>

<p>dell'importo assegnato e indicazione della possibilità d'iniziare la contrattazione prima che sia comunicata la notifica:</p>	<p>assegnati.</p> <p>Le richieste di sottoscrizione verranno soddisfatte fino al raggiungimento del numero massimo di 30 Titoli offerti, dopodiché il Collocatore non accetterà ulteriori richieste di sottoscrizione ed il Periodo di Offerta sarà chiuso anticipatamente.</p> <p>Alla chiusura del Periodo di Offerta, qualora, indipendentemente da quanto detto sopra, l'ammontare complessivo dei Titoli oggetto di richieste di sottoscrizione dovesse superare il numero massimo di 30 Titoli offerti, l'Emittente assegnerà i Titoli sulla base di criteri di riparto tali da garantire la parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori.</p>
<p>Importo di eventuali spese o imposte specificamente addebitate al sottoscrittore o all'acquirente:</p>	<p>L'Emittente non addebiterà ai sottoscrittori dei Titoli alcuna spesa e alcuna imposta.</p> <p>Gli investitori devono tenere presente che il Prezzo di Offerta è comprensivo della commissione dovuta dall'Emittente al Collocatore come indicato al precedente paragrafo 81 della Parte A.</p>
<p>Consenso all'uso del Prospetto di Base:</p>	<p>Non applicabile.</p>

14. DISTRIBUTORI

<p>(i) Nomi e indirizzi, per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei Distributori nei vari paesi in cui ha luogo l'offerta:</p>	<p>Si veda il precedente paragrafo 81 della Parte A.</p>
<p>(ii) Nomi e indirizzi dei coordinatori dell'offerta globale e delle singole parti dell'offerta:</p>	<p>Non applicabile.</p>
<p>(iii) Nomi e indirizzi di eventuali altri agenti per i pagamenti e agenti depositari nei singoli paesi (oltre all'Agente Principale per i Titoli):</p>	<p>Non applicabile.</p>
<p>(iv) Soggetti che hanno accettato di sottoscrivere l'emissione con impegno irrevocabile e soggetti che hanno accettato di collocare l'emissione senza impegno irrevocabile o su base "<i>best efforts</i>":</p>	<p>L'Emittente e il Collocatore hanno stipulato un accordo di collocamento (l'"Accordo di Collocamento") ai sensi del quale il Collocatore ha concordato di provvedere al collocamento dei Titoli senza un impegno di sottoscrizione a fermo.</p>
<p>(v) Data della firma del contratto di collocamento:</p>	<p>L'Accordo di Collocamento è stato sottoscritto in data 23 febbraio 2017.</p>

15. INFORMAZIONI SUCCESSIVE ALL'EMISSIONE

L'Emittente non intende fornire eventuali informazioni successive all'emissione in relazione

all'Attività Sottostante e alla relativa performance e/o al valore di mercato dei Titoli di volta in volta registrato e/o eventuali ulteriori informazioni successive all'emissione in relazione ai Titoli, a meno che non sia previsto per legge o salvo diversa disposizione contenuta nelle Condizioni.

16. INFORMAZIONI OPERATIVE

- | | | |
|-------|--|---|
| (i) | Codice ISIN: | XS1570228731. |
| (ii) | Common Code: | 157022873. |
| (iii) | Altri sistemi di compensazione diversi da Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking, société anonyme, e relativi numeri di identificazione: | Non applicabile. |
| (iv) | Nomi e indirizzi degli Agenti iniziali per i Titoli: | BNP Paribas Securities Services, Luxembourg branch
60, avenue J.F. Kennedy
Luxembourg
L – 2085 Luxembourg. |

17. AUTORIZZAZIONI

La costituzione del Programma è stata debitamente autorizzata da un delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente datata 13 aprile 2016. Per l'emissione di qualsiasi Serie di Certificati ai sensi del Programma non è necessaria alcuna ulteriore delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente.