

La presente costituisce una traduzione di cortesia non ufficiale in lingua italiana della versione in lingua inglese dei Final Terms relativi all'emissione "STANDARD LONG BARRIER DIGITAL CERTIFICATES QUANTO WITH MEMORY EFFECT on S&P 500® Index due 17.06.2024" 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. Fermo restando quanto previsto dalla normativa applicabile relativa alla Nota di Sintesi della singola emissione e alla relativa traduzione in lingua italiana, 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

12 maggio 2020

BANCA IMI S.P.A.

Codice LEI (Legal Entity Identifier): QV4Q8OGJ70A6PA8SCM14

STANDARD LONG BARRIER DIGITAL CERTIFICATES QUANTO con EFFETTO MEMORIA su Indice S&P 500® Scadenza 17.06.2024

nome commerciale: BANCA IMI S.P.A. CASH COLLECT CERTIFICATES QUANTO a Premi Condizionati Mensili con Effetto Memoria su indice S&P 500® – Scadenza 17.06.2024

a valere sul Warrants and Certificates Programme

PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento devono considerarsi definiti come nei Termini e Condizioni del Prospetto di Base del 22 aprile 2020, che costituisce un prospetto di base ai sensi del Regolamento Prospetto come successivamente modificato. Il presente documento contiene le Condizioni Definitive dei Titoli descritti ai sensi dell'art. 8(1) del Regolamento Prospetto e deve essere letto congiuntamente 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. È possibile prendere visione del 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 è pubblicato sui siti web del Luxembourg Stock Exchange (<http://www.bourse.lu>), e dell'Emittente (<https://www.bancaimi.prodottiequotazioni.com/Documentazione-legale>). Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la nota di sintesi della singola emissione relativa ai Titoli. Nel caso di Titoli ammessi alla negoziazione sul mercato regolamentato del Luxembourg Stock Exchange, le Condizioni Definitive saranno pubblicate sul sito web del Luxembourg Stock Exchange e dell'Emittente.

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.

1. Disposizioni specifiche per ciascuna Serie:

Numero di Serie	Numero di Titoli emessi	Prezzo di Emissione per Titolo
202	Fino a 50.000	Euro 1.000
2. Numero di Tranche:	Non applicabile.	
3. Lotto Minimo di Esercizio:	1 (un) <i>Certificate</i> .	
4. Lotto Minimo di Negoziazione:	1 (un) <i>Certificate</i> .	

5. Consolidamento: Non applicabile.
6. Tipo di Titoli e attività sottostante: (a) I Titoli sono *Certificates*. I *Certificates* sono Titoli legati ad un Indice.
- (b) L'attività finanziaria cui sono collegati i Titoli è l'indice S&P 500® (Codice ISIN: US78378X1072, Codice Bloomberg: SPX <Index>) (l'"Attività Sottostante" o l'"Indice").

Informazioni riguardanti l'Indice sono reperibili sul sito web dello Sponsor dell'Indice www.spdji.com

L'Indice S&P 500® è fornito da S&P Dow Jones Indices LLC. Alla data delle presenti Condizioni Definitive, S&P Dow Jones Indices LLC appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark.

AVVERTENZA - INDICE S&P 500®

L'Indice S&P 500 è un prodotto di S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI"), ed è stato concesso in licenza per l'uso da parte del Licenziatario. Standard & Poor's®, S&P® e S&P 500® sono marchi registrati di Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® è un marchio registrato di Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"). Tali marchi sono stati concessi in licenza per l'uso da parte di SPDJI e in sublicenza per determinati scopi da parte del Licenziatario. Gli strumenti finanziari del Licenziatario non sono sponsorizzati, sottoscritti, venduti né promossi da SPDJI, Dow Jones, S&P, dalle rispettive società affiliate, e nessuna di tali parti si pronuncia sulla convenienza di investire in tali prodotti né si assume la responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice S&P 500.

7. Tipologia: *Standard Long Certificates*.
8. (i) Data di Esercizio: La Data di Esercizio dei Titoli è il 17 giugno 2024.
- (ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia: Pari all'ultimo Giorno di Valutazione.
9. Data di Liquidazione: La Data di Liquidazione dei Titoli è il 17 giugno 2024.
- Qualora in un Giorno di Valutazione si verifichi un Evento di Sconvolgimento di Mercato, la Data di Liquidazione verrà postposta di conseguenza. Tale Data di Liquidazione non potrà, in nessun caso, essere postposta oltre il decimo Giorno Lavorativo successivo all'ultimo Giorno di Valutazione.
10. Data di Regolamento: La Data di Regolamento dei Titoli è la Data di Emissione.
11. Data di Emissione: La Data di Emissione è il 17 giugno 2020, ovvero, in caso di posticipo, la diversa data specificata in un avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente e del Collocatore.
- In nessun caso la Data di Emissione sarà posticipata oltre il quinto Giorno Lavorativo successivo al 17 giugno 2020.
12. Valuta di Emissione: La Valuta di Emissione è l'Euro.

- | | | |
|-----|--|---|
| 13. | Prezzo Discount: | Non applicabile |
| 14. | Prezzo di Acquisto: | Non applicabile |
| 15. | Centro(i) del Giorno Lavorativo: | Il Centro del Giorno Lavorativo applicabile è Milano. |
| 16. | Giorno Lavorativo: | Convenzione Giorni Lavorativi <i>Following Unadjusted</i> |
| 17. | Giorno Lavorativo di Negoziazione: | Convenzione Giorni Lavorativi <i>Following Unadjusted</i> |
| 18. | Giorno Lavorativo di Liquidazione: | Non applicabile |
| 19. | Liquidazione: | La liquidazione sarà effettuata mediante pagamento in contanti (Titoli Liquidati in Contanti). |
| 20. | Tasso di Cambio: | Non applicabile |
| 21. | Valuta di Liquidazione: | La Valuta di Liquidazione ai fini del pagamento dell'Importo di Liquidazione e di ogni altro importo di remunerazione pagabile ai sensi dei Titoli è l'Euro. |
| 22. | 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. |
| 23. | Mercato(i): | Il relativo Mercato è, relativamente a ciascuno strumento finanziario che compone l'Indice (ciascuno un " Elemento Costitutivo dell'Indice "), il mercato principale in cui tale Elemento Costitutivo dell'Indice è maggiormente negoziato, come determinato dall'Agente di Calcolo. |
| 24. | Sponsor dell'Indice: | Lo Sponsor dell'Indice è S&P Dow Jones Indices LLC. |
| 25. | Mercato(i) Correlato(i): | Il relativo Mercato Correlato è CBOE. |
| 26. | Data di Rollover: | Non applicabile |
| 27. | Caratteristica Open End: | Non applicabile |
| 28. | Opzione Put: | Non applicabile |
| 29. | Opzione Call: | Non applicabile |
| 30. | Livello Massimo: | Non applicabile |
| 31. | Livello Minimo: | Non applicabile |
| 32. | Importo di Liquidazione: | <p>Alla Data di Liquidazione ciascun Certificato dà diritto al portatore di ricevere un Importo di Liquidazione in Contanti 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):</p> |

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

- | | | |
|-----|--|--|
| 33. | Multiplo: | Il Multiplo da applicarsi è pari al Prezzo di Emissione diviso per il Valore di Riferimento Iniziale. |
| 34. | Beni Rilevanti: | Non applicabile |
| 35. | Entitlement: | Non applicabile |
| 36. | Percentuale AMF: | Non applicabile |
| | Percentuale VMF: | Non applicabile |
| 37. | Prezzo di Strike: | Non applicabile |
| 38. | Tasso di Conversione: | Non applicabile |
| 39. | Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante: | La Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante è USD. |
| 40. | Opzione Quanto: | Applicabile |
| 41. | Data(e) di Determinazione: | 15 giugno 2020, 16 giugno 2020 e 17 giugno 2020. |
| 42. | Giorno(i) di Valutazione: | 11 giugno 2024, 12 giugno 2024 e 13 giugno 2024. |
| 43. | Valore Infragiornaliero | Non applicabile |
| 44. | Valore di Riferimento: | Ai fini della determinazione dell'Evento Barriera il Valore di Riferimento sarà il Valore di Riferimento Finale. |

Ai fini della determinazione dell'Evento Digital e dell'Effetto Memoria, il Valore di Riferimento sarà calcolato l'ultimo giorno, rispettivamente, del relativo Periodo di Valutazione Digital e del relativo Periodo di Valutazione Memoria. Il Valore di Riferimento sarà pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo in ciascuna data del relativo Periodo di Valutazione Digital e del relativo Periodo di Valutazione Memoria, e calcolata mediante la seguente formula:

$$VR = \frac{1}{x} \times \sum_{z=1}^x Sottostante_z$$

Dove,

"**VR**" indica il Valore di Riferimento,

"**x**" indica il numero di date di tale Periodo di Valutazione Digital e Periodo di Valutazione Memoria ($x = 3$), e

"*Sottostante_z*" indica il livello di chiusura dell'Attività Sottostante nel Giorno Lavorativo di Negoziazione "**z**" di tale Periodo di Valutazione Digital e Periodo di Valutazione Memoria ($z = 1,2,3$).

45. Valore di Riferimento Iniziale: Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 17 giugno 2020 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo nelle Date di Determinazione, e calcolata mediante la seguente formula:

$$VRI = \frac{1}{x} \times \sum_{t=1}^x Sottostante_t$$

Dove,

"**VRI**" indica il Valore di Riferimento Iniziale,

"**x**" indica il numero di Date di Determinazione ($x = 3$), e

"*Sottostante_t*" indica il livello di chiusura dell'Attività Sottostante alla Data di Determinazione "*t*" ($t = 1,2,3$).

Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Iniziale: Non applicabile

46. Valore di Riferimento Finale: Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 13 giugno 2024 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo nei Giorni di Valutazione, e calcolata mediante la seguente formula:

$$VRF = \frac{1}{x} \times \sum_{j=1}^x Sottostante_j$$

Dove,

"**VRF**" indica il Valore di Riferimento Finale,

"**x**" indica il numero di Giorni di Valutazione ($x = 3$), e

"*Sottostante_j*" indica il livello di chiusura dell'Attività Sottostante nel Giorno di Valutazione "*j*" ($j = 1,2,3$).

Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Finale: Non applicabile

47. Caratteristica Best Of: Non applicabile
48. Caratteristica Worst Of: Non applicabile
49. Caratteristica Rainbow: Non applicabile

DISPOSIZIONI RELATIVE AI CERTIFICATI

Applicabile

50. Performance Cap: Non applicabile
- Performance Floor: Non applicabile
- Fattore di Partecipazione della Performance: Non applicabile
51. Percentuale Iniziale: 100%

52.	Fattore di Partecipazione:	Non applicabile
53.	Fattore di Partecipazione Down:	Non applicabile
54.	Fattore di Partecipazione Up:	Non applicabile
55.	Leverage Iniziale:	Non applicabile
56.	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 inferiore al Livello Barriera.
	Periodo(i) di Determinazione dell'Evento Barriera:	13 giugno 2024
	Livello Barriera:	Il Livello Barriera è pari al 55% del Valore di Riferimento Iniziale.
	Livello Barriera Inferiore:	Non applicabile
	Livello Barriera Superiore:	Non applicabile
	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
	Importo di Protezione Dropdown:	Non applicabile
	Livello di Protezione Dynamic:	Non applicabile
	Importo Step Up:	Non applicabile
	Importo Sigma:	Non applicabile
	Percentuale Perdita Determinata:	Non applicabile
	Protezione Short:	Non applicabile
57.	Evento Barriera Gap:	Non applicabile
58.	Livello(i) Cap:	Non applicabile
59.	Evento Consolidation Floor:	Non applicabile
60.	Importo Barriera Cap:	Non applicabile

61.	Importo Cap Down:	Non applicabile
62.	Percentuale Strike:	Non applicabile
63.	Fattore Gearing:	Non applicabile
64.	Evento Switch:	Non applicabile
65.	Spread:	Non applicabile
66.	Evento Gearing:	Non applicabile
67.	Evento Buffer:	Non applicabile
68.	Performance Globale:	Non applicabile
69.	Mancata Consegna per Illiquidità:	Non applicabile
70.	Percentuale Digital:	Non applicabile
71.	Livello di Liquidazione:	Non applicabile
72.	Importo Combinato:	Non applicabile
73.	Caratteristica Darwin:	Non applicabile

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

74.	Caratteristica Knock-out:	Non applicabile
75.	Caratteristica Knock-in:	Non applicabile
76.	Importo(i) Digital:	<p>Applicabile. L'Importo Digital è pari a Euro 4,00 in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital ed a Euro 2,50 in relazione ai Periodi di Valutazione Digital dal Secondo Periodo di Valutazione Digital al Quarantottesimo Periodo di Valutazione Digital.</p> <p>L'Importo Digital verrà corrisposto al verificarsi dell'Evento Digital nel relativo Periodo di Valutazione Digital.</p> <p>Un Evento Digital si verificherà qualora l'Agente di Calcolo determini che, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, il Valore di Riferimento sia pari o superiore al Livello Digital. In questo caso, i Portatori avranno diritto di ricevere il pagamento dell'Importo Digital nella relativa Data di Pagamento Digital.</p>
	Attività Sottostante:	Non applicabile
	Livello(i) Digital:	In relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital, il Livello Digital è pari al 55% del Valore di Riferimento Iniziale.
	Periodo(i) di Valutazione Digital:	<p>9 luglio 2020, 10 luglio 2020 e 13 luglio 2020 (il "Primo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>7 agosto 2020, 10 agosto 2020 e 11 agosto 2020 (il "Secondo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>9 settembre 2020, 10 settembre 2020 e 11 settembre 2020 (il</p>

"Terzo Periodo di Valutazione Digital")

9 ottobre 2020, 12 ottobre 2020 e 13 ottobre 2020 (il **"Quarto Periodo di Valutazione Digital")**)

9 novembre 2020, 10 novembre 2020 e 11 novembre 2020 (il **"Quinto Periodo di Valutazione Digital")**)

9 dicembre 2020, 10 dicembre 2020 e 11 dicembre 2020 (il **"Sesto Periodo di Valutazione Digital")**)

8 gennaio 2021, 11 gennaio 2021 e 12 gennaio 2021 (il **"Settimo Periodo di Valutazione Digital")**)

9 febbraio 2021, 10 febbraio 2021 e 11 febbraio 2021 (l'**"Ottavo Periodo di Valutazione Digital")**)

9 marzo 2021, 10 marzo 2021 e 11 marzo 2021 (il **"Nono Periodo di Valutazione Digital")**)

9 aprile 2021, 12 aprile 2021 e 13 aprile 2021 (il **"Decimo Periodo di Valutazione Digital")**)

7 maggio 2021, 10 maggio 2021 e 11 maggio 2021 (l'**"Undicesimo Periodo di Valutazione Digital")**)

9 giugno 2021, 10 giugno 2021 e 11 giugno 2021 (il **"Dodicesimo Periodo di Valutazione Digital")**)

9 luglio 2021, 12 luglio 2021 e 13 luglio 2021 (il **"Tredicesimo Periodo di Valutazione Digital")**)

9 agosto 2021, 10 agosto 2021 e 11 agosto 2021 (il **"Quattordicesimo Periodo di Valutazione Digital")**)

9 settembre 2021, 10 settembre 2021 e 13 settembre 2021 (il **"Quindicesimo Periodo di Valutazione Digital")**)

8 ottobre 2021, 11 ottobre 2021 e 12 ottobre 2021 (il **"Sedicesimo Periodo di Valutazione Digital")**)

9 novembre 2021, 10 novembre 2021 e 11 novembre 2021 (il **"Diciassettesimo Periodo di Valutazione Digital")**)

9 dicembre 2021, 10 dicembre 2021 e 13 dicembre 2021 (il **"Diciottesimo Periodo di Valutazione Digital")**)

7 gennaio 2022, 10 gennaio 2022 e 11 gennaio 2022 (il **"Diciannovesimo Periodo di Valutazione Digital")**)

9 febbraio 2022, 10 febbraio 2022 e 11 febbraio 2022 (il **"Ventesimo Periodo di Valutazione Digital")**)

9 marzo 2022, 10 marzo 2022 e 11 marzo 2022 (il **"Ventunesimo Periodo di Valutazione Digital")**)

7 aprile 2022, 8 aprile 2022 e 11 aprile 2022 (il **"Ventiduesimo Periodo di Valutazione Digital")**)

9 maggio 2022, 10 maggio 2022 e 11 maggio 2022 (il **"Ventitreesimo Periodo di Valutazione Digital"**)

9 giugno 2022, 10 giugno 2022 e 13 giugno 2022 (il **"Ventiquattresimo Periodo di Valutazione Digital"**)

8 luglio 2022, 11 luglio 2022 e 12 luglio 2022 (il **"Venticinquesimo Periodo di Valutazione Digital"**)

8 agosto 2022, 9 agosto 2022 e 10 agosto 2022 (il **"Ventiseiesimo Periodo di Valutazione Digital"**)

9 settembre 2022, 12 settembre 2022 e 13 settembre 2022 (il **"Ventisettesimo Periodo di Valutazione Digital"**)

7 ottobre 2022, 10 ottobre 2022 e 11 ottobre 2022 (il **"Ventottesimo Periodo di Valutazione Digital"**)

9 novembre 2022, 10 novembre 2022 e 11 novembre 2022 (il **"Ventinovesimo Periodo di Valutazione Digital"**)

9 dicembre 2022, 12 dicembre 2022 e 13 dicembre 2022 (il **"Trentesimo Periodo di Valutazione Digital"**)

9 gennaio 2023, 10 gennaio 2023 e 11 gennaio 2023 (il **"Trentunesimo Periodo di Valutazione Digital"**)

9 febbraio 2023, 10 febbraio 2023 e 13 febbraio 2023 (il **"Trentaduesimo Periodo di Valutazione Digital"**)

9 marzo 2023, 10 marzo 2023 e 13 marzo 2023 (il **"Trentatreesimo Periodo di Valutazione Digital"**)

5 aprile 2023, 6 aprile 2023 e 11 aprile 2023 (il **"Trentaquattresimo Periodo di Valutazione Digital"**)

9 maggio 2023, 10 maggio 2023 e 11 maggio 2023 (il **"Trentacinquesimo Periodo di Valutazione Digital"**)

9 giugno 2023, 12 giugno 2023 e 13 giugno 2023 (il **"Trentaseiesimo Periodo di Valutazione Digital"**)

7 luglio 2023, 10 luglio 2023 e 11 luglio 2023 (il **"Trentasettesimo Periodo di Valutazione Digital"**)

8 agosto 2023, 9 agosto 2023 e 10 agosto 2023 (il **"Trentottesimo Periodo di Valutazione Digital"**)

8 settembre 2023, 11 settembre 2023 e 12 settembre 2023 (il **"Trentanovesimo Periodo di Valutazione Digital"**)

9 ottobre 2023, 10 ottobre 2023 e 11 ottobre 2023 (il **"Quarantesimo Periodo di Valutazione Digital"**)

9 novembre 2023, 10 novembre 2023 e 13 novembre 2023 (il **"Quarantunesimo Periodo di Valutazione Digital"**)

8 dicembre 2023, 11 dicembre 2023 e 12 dicembre 2023 (il

"Quarantaduesimo Periodo di Valutazione Digital")

9 gennaio 2024, 10 gennaio 2024 e 11 gennaio 2024 (il **"Quarantatreesimo Periodo di Valutazione Digital")**)

9 febbraio 2024, 12 febbraio 2024 e 13 febbraio 2024 (il **"Quarantaquattresimo Periodo di Valutazione Digital")**)

8 marzo 2024, 11 marzo 2024 e 12 marzo 2024 (il **"Quarantacinquesimo Periodo di Valutazione Digital")**)

9 aprile 2024, 10 aprile 2024 e 11 aprile 2024 (il **"Quarantaseiesimo Periodo di Valutazione Digital")**)

9 maggio 2024, 10 maggio 2024 e 13 maggio 2024 (il **"Quarantasettesimo Periodo di Valutazione Digital")**)

11 giugno 2024, 12 giugno 2024 e 13 giugno 2024 (il **"Quarantottesimo Periodo di Valutazione Digital")**).

Data(e) di Pagamento Digital:

17 luglio 2020 in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital

17 agosto 2020 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione Digital

17 settembre 2020 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione Digital

19 ottobre 2020 in relazione al Quarto Periodo di Valutazione Digital

17 novembre 2020 in relazione al Quinto Periodo di Valutazione Digital

17 dicembre 2020 in relazione al Sesto Periodo di Valutazione Digital

18 gennaio 2021 in relazione al Settimo Periodo di Valutazione Digital

17 febbraio 2021 in relazione all'Ottavo Periodo di Valutazione Digital

17 marzo 2021 in relazione al Nono Periodo di Valutazione Digital

19 aprile 2021 in relazione al Decimo Periodo di Valutazione Digital

17 maggio 2021 in relazione all'Undicesimo Periodo di Valutazione Digital

17 giugno 2021 in relazione al Dodicesimo Periodo di Valutazione Digital

19 luglio 2021 in relazione al Tredicesimo Periodo di Valutazione Digital

17 agosto 2021 in relazione al Quattordicesimo Periodo di Valutazione Digital

17 settembre 2021 in relazione al Quindicesimo Periodo di Valutazione Digital

18 ottobre 2021 in relazione al Sedicesimo Periodo di Valutazione Digital

17 novembre 2021 in relazione al Diciassettesimo Periodo di Valutazione Digital

17 dicembre 2021 in relazione al Diciottesimo Periodo di Valutazione Digital

17 gennaio 2022 in relazione al Diciannovesimo Periodo di Valutazione Digital

17 febbraio 2022 in relazione al Ventesimo Periodo di Valutazione Digital

17 marzo 2022 in relazione al Ventunesimo Periodo di Valutazione Digital

19 aprile 2022 in relazione al Ventiduesimo Periodo di Valutazione Digital

17 maggio 2022 in relazione al Ventitreesimo Ventiquattresimo Periodo di Valutazione Digital

17 giugno 2022 in relazione al Periodo di Valutazione Digital

18 luglio 2022 in relazione al Venticinquesimo Periodo di Valutazione Digital

17 agosto 2022 in relazione al Ventiseiesimo Periodo di Valutazione Digital

19 settembre 2022 in relazione al Ventisettesimo Periodo di Valutazione Digital

17 ottobre 2022 in relazione al Ventottesimo Periodo di Valutazione Digital

17 novembre 2022 in relazione al Ventinovesimo Periodo di Valutazione Digital

19 dicembre 2022 in relazione al Trentesimo Periodo di Valutazione Digital

17 gennaio 2023 in relazione al Trentunesimo Periodo di Valutazione Digital

17 febbraio 2023 in relazione al Trentaduesimo Periodo di Valutazione Digital

17 marzo 2023 in relazione al Trentatreesimo Periodo di Valutazione Digital

17 aprile 2023 in relazione al Trentaquattresimo Periodo di Valutazione Digital

17 maggio 2023 in relazione al Trentacinquesimo Periodo di Valutazione Digital

19 giugno 2023 in relazione al Trentaseiesimo Periodo di Valutazione Digital

17 luglio 2023 in relazione al Trentasettesimo Periodo di Valutazione Digital

17 agosto 2023 in relazione al Trentottesimo Periodo di Valutazione Digital

18 settembre 2023 in relazione al Trentanovesimo Periodo di Valutazione Digital

17 ottobre 2023 in relazione al Quarantesimo Periodo di Valutazione Digital

17 novembre 2023 in relazione al Quarantunesimo Periodo di Valutazione Digital

18 dicembre 2023 in relazione al Quarantaduesimo Periodo di Valutazione Digital

17 gennaio 2024 in relazione al Quarantatreesimo Periodo di Valutazione Digital

19 febbraio 2024 in relazione al Quarantaquattresimo Periodo di Valutazione Digital

18 marzo 2024 in relazione al Quarantacinquesimo Periodo di Valutazione Digital

17 aprile 2024 in relazione al Quarantaseiesimo Periodo di Valutazione Digital

17 maggio 2024 in relazione al Quarantasettesimo Periodo di Valutazione Digital

17 giugno 2024 in relazione al Quarantottesimo Periodo di Valutazione Digital.

Caratteristica Digital Combo: Non applicabile

Caratteristica Cliquet: Non applicabile

Periodo di Valutazione Cliquet: Non applicabile

Effetto Consolidamento: Non applicabile

Livello Consolidamento: Non applicabile

Periodo(i) di Valutazione Consolidamento: Non applicabile

Caratteristica Extra Consolidation Digital:	Non applicabile
Livello Extra Consolidation Digital:	Non applicabile
Periodo(i) Extra Consolidation Digital:	Non applicabile
Effetto Memoria:	Applicabile. Qualora l'Agente di Calcolo determini che nel relativo Periodo di Valutazione Memoria, il Valore di Riferimento sia pari o superiore al Livello Memoria, i Portatori avranno diritto di ricevere il pagamento degli Importi Digital non pagati precedentemente per il non verificarsi dell'Evento Digital (a meno che tali Importi Digitali non siano già stati corrisposti a seguito del verificarsi dell'Evento Digital in un Periodo di Valutazione Digital precedente).
Livello Memoria:	In relazione a ciascun Periodo di Valutazione Memoria, il Livello Memoria è pari al 55% del Valore di Riferimento Iniziale.
Periodo(i) di Valutazione Memoria:	<p>7 agosto 2020, 10 agosto 2020 e 11 agosto 2020 (il "Primo Periodo di Valutazione Memoria")</p> <p>9 settembre 2020, 10 settembre 2020 e 11 settembre 2020 (il "Secondo Periodo di Valutazione Memoria")</p> <p>9 ottobre 2020, 12 ottobre 2020 e 13 ottobre 2020 (il "Terzo Periodo di Valutazione Memoria")</p> <p>9 novembre 2020, 10 novembre 2020 e 11 novembre 2020 (il "Quarto Periodo di Valutazione Memoria")</p> <p>9 dicembre 2020, 10 dicembre 2020 e 11 dicembre 2020 (il "Quinto Periodo di Valutazione Memoria")</p> <p>8 gennaio 2021, 11 gennaio 2021 e 12 gennaio 2021 (il "Sesto Periodo di Valutazione Memoria")</p> <p>9 febbraio 2021, 10 febbraio 2021 e 11 febbraio 2021 (il "Settimo Periodo di Valutazione Memoria")</p> <p>9 marzo 2021, 10 marzo 2021 e 11 marzo 2021 (l'"Ottavo Periodo di Valutazione Memoria")</p> <p>9 aprile 2021, 12 aprile 2021 e 13 aprile 2021 (il "Nono Periodo di Valutazione Memoria")</p> <p>7 maggio 2021, 10 maggio 2021 e 11 maggio 2021 (il "Decimo Periodo di Valutazione Memoria")</p> <p>9 giugno 2021, 10 giugno 2021 e 11 giugno 2021 (l'"Undicesimo Periodo di Valutazione Memoria")</p> <p>9 luglio 2021, 12 luglio 2021 e 13 luglio 2021 (il "Dodicesimo Periodo di Valutazione Memoria")</p> <p>9 agosto 2021, 10 agosto 2021 e 11 agosto 2021 (il</p>

"Tredicesimo Periodo di Valutazione Memoria")

9 settembre 2021, 10 settembre 2021 e 13 settembre 2021 (il **"Quattordicesimo Periodo di Valutazione Memoria")**

8 ottobre 2021, 11 ottobre 2021 e 12 ottobre 2021 (il **"Quindicesimo Periodo di Valutazione Memoria")**

9 novembre 2021, 10 novembre 2021 e 11 novembre 2021 (il **"Sedicesimo Periodo di Valutazione Memoria")**

9 dicembre 2021, 10 dicembre 2021 e 13 dicembre 2021 (il **"Diciassettesimo Periodo di Valutazione Memoria")**

7 gennaio 2022, 10 gennaio 2022 e 11 gennaio 2022 (il **"Diciottesimo Periodo di Valutazione Memoria")**

9 febbraio 2022, 10 febbraio 2022 e 11 febbraio 2022 (il **"Diciannovesimo Periodo di Valutazione Memoria")**

9 marzo 2022, 10 marzo 2022 e 11 marzo 2022 (il **"Ventesimo Periodo di Valutazione Memoria")**

7 aprile 2022, 8 aprile 2022 e 11 aprile 2022 (il **"Ventunesimo Periodo di Valutazione Memoria")**

9 maggio 2022, 10 maggio 2022 e 11 maggio 2022 (il **"Ventiduesimo Periodo di Valutazione Memoria")**

9 giugno 2022, 10 giugno 2022 e 13 giugno 2022 (il **"Ventitreesimo Periodo di Valutazione Memoria")**

8 luglio 2022, 11 luglio 2022 e 12 luglio 2022 (il **"Ventiquattresimo Periodo di Valutazione Memoria")**

8 agosto 2022, 9 agosto 2022 e 10 agosto 2022 (il **"Venticinquesimo Periodo di Valutazione Memoria")**

9 settembre 2022, 12 settembre 2022 e 13 settembre 2022 (il **"Ventiseiesimo Periodo di Valutazione Memoria")**

7 ottobre 2022, 10 ottobre 2022 e 11 ottobre 2022 (il **"Ventisettesimo Periodo di Valutazione Digital")**

9 novembre 2022, 10 novembre 2022 e 11 novembre 2022 (il **"Ventottesimo Periodo di Valutazione Memoria")**

9 dicembre 2022, 12 dicembre 2022 e 13 dicembre 2022 (il **"Ventinovesimo Periodo di Valutazione Memoria")**

9 gennaio 2023, 10 gennaio 2023 e 11 gennaio 2023 (il **"Trentesimo Periodo di Valutazione Memoria")**

9 febbraio 2023, 10 febbraio 2023 e 13 febbraio 2023 (il **"Trentunesimo Periodo di Valutazione Memoria")**

9 marzo 2023, 10 marzo 2023 e 13 marzo 2023 (il **"Trentaduesimo Periodo di Valutazione Memoria")**

5 aprile 2023, 6 aprile 2023 e 11 aprile 2023 (il **"Trentatreesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

9 maggio 2023, 10 maggio 2023 e 11 maggio 2023 (il **"Trentaquattresimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

9 giugno 2023, 12 giugno 2023 e 13 giugno 2023 (il **"Trentacinquesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

7 luglio 2023, 10 luglio 2023 e 11 luglio 2023 (il **"Trentaseiesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

8 agosto 2023, 9 agosto 2023 e 10 agosto 2023 (il **"Trentasettesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

8 settembre 2023, 11 settembre 2023 e 12 settembre 2023 (il **"Trentottesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

9 ottobre 2023, 10 ottobre 2023 e 11 ottobre 2023 (il **"Trentanovesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

9 novembre 2023, 10 novembre 2023 e 13 novembre 2023 (il **"Quarantesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

8 dicembre 2023, 11 dicembre 2023 e 12 dicembre 2023 (il **"Quarantunesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

9 gennaio 2024, 10 gennaio 2024 e 11 gennaio 2024 (il **"Quarantaduesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

9 febbraio 2024, 12 febbraio 2024 e 13 febbraio 2024 (il **"Quarantatreesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

8 marzo 2024, 11 marzo 2024 e 12 marzo 2024 (il **"Quarantaquattresimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

9 aprile 2024, 10 aprile 2024 e 11 aprile 2024 (il **"Quarantacinquesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

9 maggio 2024, 10 maggio 2024 e 13 maggio 2024 (il **"Quarantaseiesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

11 giugno 2024, 12 giugno 2024 e 13 giugno 2024 (il **"Quarantasettesimo Periodo di Valutazione Memoria"**).

	Effetto Path Dependency:	Non applicabile
	Importo Path Dependency:	Non applicabile
77.	Caratteristica Restrike:	Non applicabile
78.	Importo(i) Plus:	Non applicabile
79.	Importo(i) Accumulated:	Non applicabile
80.	Importo(i) di Esercizio Anticipato:	Non applicabile
81.	Pagamento Anticipato Parziale del	Non applicabile

Capitale:

82.	Evento Coupon:	Non applicabile
83.	Importo Internal Return:	Non applicabile
84.	Importo Participation Remuneration:	Non applicabile
85.	Importo Participation Rebate:	Non applicabile
86.	Importo Variabile:	Non applicabile
87.	Importo Premium Gap:	Non applicabile

DISPOSIZIONI RELATIVE AI WARRANTS

Non applicabile.

88.	Tipo di Warrants:	Non applicabile
89.	Importo Nozionale:	Non applicabile
90.	Prezzo di Esercizio:	Non applicabile
91.	Premio:	Non applicabile
92.	Evento Barriera:	Non applicabile
	Periodo(i) di Determinazione dell'Evento Barriera:	Non applicabile
	Livello Barriera Inferiore:	Non applicabile
	Livello Barriera Superiore:	Non applicabile
	Importo Anticipato Corridor:	Non applicabile
	Data di Pagamento Anticipato Corridor:	Non applicabile
93.	Percentuale Strike:	Non applicabile
94.	Periodo di Esercizio:	Non applicabile
95.	Numero Massimo di Esercizio:	Non applicabile
96.	Periodo di Determinazione di Liquidazione:	Non applicabile
97.	Data di Determinazione di Liquidazione:	Non applicabile

DISPOSIZIONI GENERALI

98.	Forma dei Titoli:	Titoli al Portatore.
-----	-------------------	----------------------

Titoli Globali Temporanei scambiabili con un Titolo Globale Permanente che è scambiabile con Titoli Definitivi solo in determinate circostanze specificate nel Titolo Globale

Permanente.

99. Divieto di Vendita alla clientela *retail*: Non applicabile

DISTRIBUZIONE

100. 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 S.p.A.**, con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia (il "**Collocatore**").

Totale commissioni, concessioni e altri costi:

Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di collocamento dovute dall'Emittente al Collocatore pari al 2,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli collocati;
- oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni di collocamento pagabili all'Emittente, pari allo 0,817 per cento del Prezzo di Emissione; e
- altri costi connessi alla strutturazione pagabili all'Emittente pari allo 0,20 per cento del Prezzo di Emissione.

INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

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

Sottoscritto per conto dell'Emittente:

Da:

Debitamente autorizzato

PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

- (i) Quotazione: Lussemburgo.
- (ii) Ammissione alla negoziazione: Sarà presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato del Luxembourg Stock Exchange con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.
- Sarà inoltre presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione *Securitized Derivatives Market ("SeDeX")* organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE come modificata, con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.
- Successivamente alla Data di Emissione, l'Emittente può richiedere che i Titoli siano ammessi alla quotazione su altre borse valori o mercati regolamentati, o ammessi alla negoziazione su altre sedi di negoziazione.

2. NOTIFICA

La CSSF ha inviato alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) un certificato di approvazione che attesta la conformità del Prospetto al Regolamento 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 il Collocatore appartiene e di cui è capogruppo, per tale motivo i rapporti di partecipazione del Collocatore con l'Emittente, 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. Qualora l'ammontare dei Titoli collocati dal Collocatore dovesse essere inferiore e/o maggiore del valore nominale indicato nei contratti di copertura stipulati dall'Emittente, l'Emittente potrà cancellare tali coperture per il valore nominale in eccesso rispetto ai Titoli collocati o, viceversa, potrà effettuare coperture aggiuntive rispetto a quelle mancanti. I costi e le spese derivanti dalla cancellazione di ciascuno di tali contratti di copertura o derivanti dalla stipula di qualsiasi ulteriore contratto di copertura aggiuntiva saranno sostenuti dall'Emittente.

L'Emittente agirà come Agente di Calcolo ai sensi dei Titoli. Si rinvia al fattore di rischio "*Potential Conflicts of Interest*" del Prospetto di Base.

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni spettanti al Collocatore e i costi pagabili all'Emittente di cui al paragrafo 100 della precedente Parte A, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale 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 e dei costi di cui al paragrafo 100 della Parte A, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 48.491.500.

(iii) Spese totali stimate: Non applicabile.

5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Applicabile

Giurisdizione dell'Offerta Pubblica

Repubblica Italiana.

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 e dei costi pagabili all'Emittente come sopra indicato al paragrafo 100 della Parte A.

Gli investitori dovrebbero inoltre considerare che, qualora i Titoli siano venduti sul mercato secondario dopo il Periodo di Offerta, le commissioni e i costi di cui sopra non sono considerati 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 Borsa Italiana S.p.A., o da parte di altre piattaforme di negoziazione, prima della Data di Emissione, dell'autorizzazione 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:

Un'offerta (l'"**Offerta**") dei Titoli potrà essere effettuata dal Collocatore nella Repubblica Italiana in circostanze diverse da quelle previste ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") nel periodo dal 13 maggio 2020 sino al 12 giugno 2020 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 5 giugno 2020 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 29 maggio 2020 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

I Titoli sono offerti al pubblico in Italia ai sensi degli Articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto.

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 50.000 Titoli. La chiusura anticipata dell'Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sui siti web dell'Emittente e del Collocatore. Gli effetti della chiusura anticipata dell'Offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso.

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. La revoca o il ritiro dell'Offerta dovranno essere comunicati tramite pubblicazione di apposito avviso sui siti web dell'Emittente e del Collocatore. La revoca/il ritiro dell'Offerta avranno effetto dal momento della pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'Offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

L'Emittente si riserva la facoltà di prorogare la chiusura del Periodo di Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente e del Collocatore.

Durante il Periodo di Offerta i potenziali investitori possono sottoscrivere i Titoli presso le filiali del Collocatore durante i normali orari di apertura compilando, sottoscrivendo (anche tramite procuratori) e consegnando un'apposita scheda di adesione (la "**Scheda di Adesione**").

La Scheda di Adesione è disponibile presso ciascuna filiale del Collocatore.

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

La sottoscrizione dei Titoli 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 che ha ricevuto la Scheda di Adesione, entro il 12 giugno 2020 anche in caso di chiusura anticipata, ovvero, in caso di proroga dell'Offerta, entro l'ultimo giorno dell'Offerta come prorogata.

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

In aggiunta a quanto sopra indicato, in relazione alla sottoscrizione di Titoli effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo sette giorni dal perfezionamento della scheda di adesione; prima di tale termine l'investitore ha pieno diritto, senza dover

sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Collocatore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede.

Infine, relativamente alla sottoscrizione dei Titoli effettuata tramite tecniche di comunicazione a distanza, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo 14 giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore classificato come Consumatore ai sensi dell'articolo 67-*duodecies* del D.lgs n. 206/2005 ("**Codice del Consumo**"), ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Collocatore.

L'Emittente potrà, in determinate circostanze, incluso a titolo esemplificativo il deposito di un supplemento al Prospetto di Base, posticipare la Data di Emissione.

Nel caso in cui l'Emittente comunichi che la Data di Emissione sarà posticipata dal 17 giugno 2020 alla diversa data (che cadrà entro un periodo di cinque Giorni Lavorativi successivi al 17 giugno 2020) specificata nel relativo avviso, gli investitori avranno il diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione entro tre Giorni Lavorativi precedenti alla Data di Emissione, come posticipata.

Dettagli relativi all'importo minimo e/o massimo delle richieste:

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato ("**Lotto Minimo di Esercizio**") e in un numero intero di Titoli superiore al Lotto Minimo di Esercizio e che sia un multiplo integrale di 1.

Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (50.000).

L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente e del Collocatore.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'importo delle somme eccedenti pagate dai richiedenti:

Non applicabile.

Dettagli relativi alla modalità e alla tempistica di pagamento e di consegna dei Titoli:

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.

I Titoli saranno consegnati ai potenziali detentori alla Data di Emissione, successivamente al pagamento

del Prezzo di Offerta, sui conti titoli tenuti, direttamente o indirettamente, dal Collocatore presso Euroclear e/o Clearstream.

Modalità e date di comunicazione al pubblico dei risultati dell'offerta:

L'Emittente comunicherà al pubblico i risultati dell'Offerta tramite pubblicazione di un apposito avviso sul suo sito web e su quello del Collocatore entro i 5 giorni di apertura del sistema TARGET2 successivi alla Data di Emissione, come posticipata.

Procedura per l'esercizio di eventuali diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:

Non applicabile

Eventuale riserva di *tranche* per alcuni paesi:

I Titoli saranno offerti al pubblico esclusivamente in Italia.

I Titoli possono essere sottoscritti anche dagli investitori qualificati, come definiti all'art. 2(e) del Regolamento Prospetto.

Processo per la notifica ai richiedenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità d'iniziare la contrattazione prima che sia comunicata la notifica:

Il Collocatore comunicherà ai richiedenti gli importi assegnati.

Le richieste di sottoscrizione verranno soddisfatte fino al raggiungimento del numero massimo di 50.000 Titoli offerti, dopodiché il Collocatore non accetterà ulteriori richieste di sottoscrizione ed il Periodo di Offerta sarà chiuso anticipatamente dall'Emittente.

Prima della Data di Emissione, qualora, indipendentemente da quanto detto sopra, l'ammontare complessivo dei Titoli oggetto di richieste di sottoscrizione dovesse superare il numero massimo di 50.000 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.

Importo di eventuali spese o imposte addebitate al sottoscrittore o all'acquirente:

L'Emittente non addebiterà ai sottoscrittori dei Titoli alcuna spesa e alcuna imposta.

Gli investitori devono tenere presente che il Prezzo di Offerta è comprensivo della commissione dovuta dall'Emittente al Collocatore e dei costi pagabili all'Emittente come indicato al precedente paragrafo 100 della Parte A.

Consenso all'uso del Prospetto di Base:

Non applicabile.

6. DISTRIBUTORI

(i) Nomi e indirizzi, per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei Distributori nei vari paesi in cui ha luogo

Si veda il paragrafo 100 della Parte A.

l'offerta:

- | | | |
|-------|--|---|
| (ii) | Nomi e indirizzi dei coordinatori dell'offerta globale e delle singole parti dell'offerta: | L'Emittente agirà in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93- <i>bis</i> del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato (" Testo Unico della Finanza ") (il " Responsabile del Collocamento ") ma non agirà in veste di collocatore e, di conseguenza, non collocherà i Titoli sul mercato italiano. |
| (iii) | Nomi e indirizzi di eventuali altri agenti per i pagamenti e agenti depositari nei singoli paesi (oltre all'Agente Principale per i Titoli): | Non applicabile. |
| (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> ": | 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 irrevocabile. |
| (v) | Data della firma del contratto di collocamento: | L'Accordo di Collocamento sarà sottoscritto il, o in prossimità del, 12 maggio 2020. |

7. INFORMAZIONI SUCCESSIVE ALL'EMISSIONE

L'Emittente non intende fornire eventuali informazioni successive all'emissione salvo che non sia previsto da leggi e regolamenti applicabili.

8. INFORMAZIONI OPERATIVE

- | | | |
|-------|---|---|
| (i) | Codice ISIN: | XS2173481537 |
| (ii) | Common Code: | 217348153 |
| (iii) | Altri sistemi di compensazione diversi da Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking, S.A., 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. |

PARTE C – NOTA DI SINTESI DELLA SINGOLA EMISSIONE DEI TITOLI

Sezione 1 – Introduzione contenente avvertenze				
Denominazione dei Titoli: STANDARD LONG BARRIER DIGITAL CERTIFICATES QUANTO con EFFETTO MEMORIA su Indice S&P 500® Scadenza 17.06.2024 (Codice ISIN XS2173481537)				
Emittente: Banca IMI S.p.A. (Banca IMI o l' Emittente) Indirizzo: Largo Mattioli 3, 20121 Milano, Italia Numero di telefono: +39 02 72611 Sito web: www.bancaimi.com Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14				
Autorità competente: <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i> , 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Numero di telefono: (+352) 26 25 1 - 1.				
Data di approvazione del Prospetto di Base: Warrants and Certificates Programme approvato dalla CSSF il 22 aprile 2020.				
<p>La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base.</p> <p>Qualsiasi decisione d'investimento nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo.</p> <p>L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito.</p> <p>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 di Base (inclusi eventuali supplementi e le Condizioni Definitive) 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 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 Titoli.</p>				
Stare per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.				
Sezione 2 – Informazioni fondamentali concernenti l'Emittente				
Chi è l'emittente dei titoli?				
L'Emittente è Banca IMI S.p.A., iscritto nel Registro delle Imprese di Milano al n. 04377700150 e all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al numero meccanografico 5570. L'Emittente appartiene al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari ed è aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.				
Domicilio e forma giuridica, codice LEI, ordinamento in base alla quale opera e paese in cui ha sede				
<p>Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) di Banca IMI è QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14.</p> <p>L'Emittente è una banca italiana costituita in forma di società per azioni.</p> <p>La sede legale e amministrativa dell'Emittente è in Largo Mattioli 3, 20121 Milano.</p> <p>L'Emittente è costituito e opera ai sensi della legge italiana. 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..</p>				
Attività principali				
L'Emittente è un istituto bancario che svolge attività di investment banking. L'Emittente offre una vasta gamma di servizi relativi ai mercati di capitali, investment banking e servizi di credito specifici ad una clientela diversificata, inclusi banche, società, investitori istituzionali, enti e organizzazioni pubbliche. Le strutture organizzative di business sono articolate in tre segmenti societari: Global Markets, Investment Banking e Structured Finance.				
Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti				
<p>L'Emittente è una società interamente e direttamente controllata da Intesa Sanpaolo S.p.A.. L'Emittente appartiene al Gruppo Intesa Sanpaolo, di cui Intesa Sanpaolo S.p.A. è la capogruppo, ed è soggetto all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Intesa Sanpaolo S.p.A..</p> <p>Ai sensi del Piano di Impresa 2018-2021 del Gruppo Intesa Sanpaolo (approvato dal Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo S.p.A. il 6 febbraio 2018) l'Emittente sarà incorporato nella capogruppo Intesa Sanpaolo S.p.A.</p>				
Identità dei suoi principali amministratori delegati				
L'amministratore delegato dell'Emittente è Mauro Micillo (<i>Chief Executive Officer</i>).				
Identità dei suoi revisori legali				
KPMG S.p.A., con sede legale in Via V. Pisani, 25, 20121 Milano, ha ricevuto dall'Emittente l'incarico di revisione legale del proprio bilancio per gli esercizi 2012-2020.				
Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'emittente?				
Conto economico consolidato				
<i>in migliaia di Euro, salvo laddove indicato diversamente</i>	31.12.18	31.12.17	30.06.19	30.06.18

Margine di interesse	572.108	504.999	408.182	283.075
Commissioni nette	278.625	331.777	58.942	144.160
Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito	(26.176)	(71.847)	(8.140)	982
Risultato netto dell'attività di negoziazione	546.178	493.215	274.315	304.340
Risultato della gestione operativa (<i>in milioni di Euro</i>)	1.216,6	1.107,9	1.128,5	702,5
Utile dell'esercizio di pertinenza della capogruppo	803.060	670.464	710.250	432.517

Stato patrimoniale consolidato			
<i>in migliaia di Euro, salvo laddove indicato diversamente</i>	31.12.2018	31.12.2017	30.06.2019
Totale dell'attivo	165.248.088	148.511.817	203.212.731
Debito di primo rango (senior)	6.365.796	7.798.648	6.059.115
Debito subordinato	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile
Finanziamenti e crediti di clienti (netti)	37.437.342	32.965.588	44.760.155
Depositi di clienti	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile
Patrimonio netto	4.885.704	4.900.936	5.944.680
Crediti deteriorati (sulla base del valore contabile netto) / finanziamenti e crediti (%)	0,8%	1,8%	0,6%
Common Equity Tier 1 capital (CET1)	3.064.552	2.761.466	3.324.205
Total Capital Ratio (%)	14,22%	15,56%	15,66%
Leverage Ratio calcolato secondo il quadro normativo applicabile (%)	4,71%	5,33%	4,12%

Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?

Rischi connessi all'esposizione di Banca IMI al rischio di credito sovrano

Banca IMI risulta esposta nei confronti di governi, ed in modo particolare nei confronti della Repubblica Italiana, o altri enti pubblici dei maggiori Paesi europei nonché di Paesi al di fuori dell'Area Euro. L'aggravarsi della situazione dei titoli di Stato e la volatilità degli stessi, in particolare con riferimento al differenziale tra il rendimento dei titoli di Stato italiani rispetto ad altri titoli di Stato benchmark (il c.d. spread) possono avere effetti negativi sulla situazione economica, finanziaria o sui risultati operativi di Banca IMI. Inoltre, riduzioni del rating dello Stato Italiano, o previsioni che tali riduzioni possano avvenire, può rendere i mercati instabili e avere impatti negativi sui risultati operativi, sulle condizioni finanziarie e sulle prospettive dell'Emittente.

L'attività di Banca IMI è esposta al rischio di controparte e al rischio di credito

Banca IMI esegue sistematicamente operazioni con controparti nel settore dei servizi finanziari. Alcune di queste operazioni espongono Banca IMI al rischio che una sua controparte in contratti su cambi, su tassi di interesse, su materie prime, su titoli di capitale o su un contratto derivato sul credito non adempia alle proprie obbligazioni prima della scadenza quando ancora Banca IMI vanta un credito nei confronti della medesima:

L'attività di Banca IMI è esposta al rischio di liquidità

L'attività di Banca IMI è esposta al rischio di liquidità (i.e. il rischio che Banca IMI non riesca a far fronte ai propri impegni quando essi giungono a scadenza o riesca a far fronte ai suoi obblighi di liquidità solo ad un costo maggiorato).

Rischi connessi ad assunzioni e metodologie di valutazione delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value nonché connessi all'entrata in vigore dei nuovi principi contabili e alle modifiche ai principi contabili applicabili

Banca è esposta ai rischi connessi ad assunzioni e metodologie di valutazione delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value nonché connessi all'entrata in vigore dei nuovi principi contabili e alle modifiche ai principi contabili applicabili. Tali stime ed assunzioni utilizzate possono variare di periodo in periodo e, pertanto, non è da escludersi che in esercizi successivi gli attuali i valori potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate od essere comunque oggetto di rivisitazione per tener conto delle variazioni intercorse nel periodo.

L'attività di Banca IMI è esposta al rischio di mercato

L'attività di Banca IMI è esposta al rischio di mercato in quanto il valore degli strumenti finanziari e delle altre attività detenute dall'Emittente nel proprio portafoglio di negoziazione può diminuire per effetto dei movimenti delle variabili di mercato.

L'attività di Banca IMI può essere negativamente influenzata dalla situazione economica internazionale e dal contesto macroeconomico

Il business di Banca IMI può essere negativamente influenzato dalla situazione economica internazionale ed italiana, dalla dinamica dei mercati finanziari e dagli sviluppi e condizioni nei mercati. Le prospettive sulla crescita economica globale evidenziano significative vulnerabilità e rischi di "downside", principalmente legati all'incertezza sulla ripresa del commercio e della manifattura globale ed alle ancora elevate tensioni geopolitiche. Inoltre, la diffusione della malattia "Covid-19", con le sue implicazioni per la salute pubblica, l'attività

economica e il commercio, è un elemento suscettibile di influire al ribasso in modo significativo sulla crescita globale. In aggiunta, riduzioni del rating dello Stato Italiano, o previsioni che tali riduzioni possano avvenire, può rendere i mercati instabili e avere impatti negativi sui risultati operativi, sulle condizioni finanziarie e sulle prospettive dell'Emittente.

Banca IMI opera in un settore altamente regolamentato e la sua attività e i suoi risultati sono influenzati dalle disposizioni normative a cui è soggetto, inclusa la Direttiva sul risanamento e sulla risoluzione delle crisi degli enti creditizi

Banca IMI opera nell'ambito di un settore altamente regolamentato ed è soggetta all'attività di vigilanza esercitata dalle istituzioni preposte (in particolare, Banca Centrale Europea, Banca d'Italia e CONSOB). Sia la regolamentazione applicabile, sia l'attività di vigilanza, sono soggette, rispettivamente, a continui aggiornamenti ed evoluzioni della prassi.

Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui Titoli

Tipologia, classe e codice ISIN

I Titoli sono Certificati. I Titoli sono emessi al portatore ("Titoli al Portatore").

I Certificati sono liquidati in contanti.

Il Codice ISIN dei Certificati è XS2173481537.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a Euro 1.000 (il "Prezzo di Emissione").

I Titoli sono emessi in Euro (la "Valuta di Emissione").

La Valuta di Liquidazione è l'Euro.

Ciascun Certificato sarà esercitato automaticamente alla Data di Esercizio. La Data di Esercizio e la Data di Liquidazione è il 17 giugno 2024.

Diritti connessi ai titoli

I Certificati e qualsiasi altra obbligazione extracontrattuale derivante da o relativa ai Certificati sarà disciplinata e interpretata in base alla legge inglese.

I Certificati danno diritto al portatore di ricevere dall'Emittenti i seguenti importi.

IMPORTO DI REMUNERAZIONE

I Certificati prevedono il seguente importo di remunerazione.

IMPORTO DIGITAL

I Certificati prevedono il pagamento del relativo Importo Digital al verificarsi del relativo Evento Digital.

L'Evento Digital si verificherà qualora il Valore di Riferimento, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, sia superiore o pari al Livello Digital.

I Periodi di Valutazione Digital sono:

9 luglio 2020, 10 luglio 2020 e 13 luglio 2020 (il "Primo Periodo di Valutazione Digital")

7 agosto 2020, 10 agosto 2020 e 11 agosto 2020 (il "Secondo Periodo di Valutazione Digital")

9 settembre 2020, 10 settembre 2020 e 11 settembre 2020 (il "Terzo Periodo di Valutazione Digital")

9 ottobre 2020, 12 ottobre 2020 e 13 ottobre 2020 (il "Quarto Periodo di Valutazione Digital")

9 novembre 2020, 10 novembre 2020 e 11 novembre 2020 (il "Quinto Periodo di Valutazione Digital")

9 dicembre 2020, 10 dicembre 2020 e 11 dicembre 2020 (il "Sesto Periodo di Valutazione Digital")

8 gennaio 2021, 11 gennaio 2021 e 12 gennaio 2021 (il "Settimo Periodo di Valutazione Digital")

9 febbraio 2021, 10 febbraio 2021 e 11 febbraio 2021 (il "Ottavo Periodo di Valutazione Digital")

9 marzo 2021, 10 marzo 2021 e 11 marzo 2021 (il "Nono Periodo di Valutazione Digital")

9 aprile 2021, 12 aprile 2021 e 13 aprile 2021 (il "Decimo Periodo di Valutazione Digital")

7 maggio 2021, 10 maggio 2021 e 11 maggio 2021 (il "Undicesimo Periodo di Valutazione Digital")

9 giugno 2021, 10 giugno 2021 e 11 giugno 2021 (il "Dodicesimo Periodo di Valutazione Digital")

9 luglio 2021, 12 luglio 2021 e 13 luglio 2021 (il "Tredicesimo Periodo di Valutazione Digital")

9 agosto 2021, 10 agosto 2021 e 11 agosto 2021 (il "Quattordicesimo Periodo di Valutazione Digital")

9 settembre 2021, 10 settembre 2021 e 13 settembre 2021 (il "Quindicesimo Periodo di Valutazione Digital")

8 ottobre 2021, 11 ottobre 2021 e 12 ottobre 2021 (il "Sedicesimo Periodo di Valutazione Digital")

9 novembre 2021, 10 novembre 2021 e 11 novembre 2021 (il "Diciassettesimo Periodo di Valutazione Digital")

9 dicembre 2021, 10 dicembre 2021 e 13 dicembre 2021 (il "Diciottesimo Periodo di Valutazione Digital")

7 gennaio 2022, 10 gennaio 2022 e 11 gennaio 2022 (il "Diciannovesimo Periodo di Valutazione Digital")

9 febbraio 2022, 10 febbraio 2022 e 11 febbraio 2022 (il "Ventesimo Periodo di Valutazione Digital")

9 marzo 2022, 10 marzo 2022 e 11 marzo 2022 (il "Ventunesimo Periodo di Valutazione Digital")

7 aprile 2022, 8 aprile 2022 e 11 aprile 2022 (il "Ventiduesimo Periodo di Valutazione Digital")

9 maggio 2022, 10 maggio 2022 e 11 maggio 2022 (il "Ventitreesimo Periodo di Valutazione Digital")

9 giugno 2022, 10 giugno 2022 e 13 giugno 2022 (il "Ventiquattresimo Periodo di Valutazione Digital")

8 luglio 2022, 11 luglio 2022 e 12 luglio 2022 (il "Venticinquesimo Periodo di Valutazione Digital")

8 agosto 2022, 9 agosto 2022 e 10 agosto 2022 (il "Ventiseiesimo Periodo di Valutazione Digital")

9 settembre 2022, 12 settembre 2022 e 13 settembre 2022 (il "Ventisettesimo Periodo di Valutazione Digital")

7 ottobre 2022, 10 ottobre 2022 e 11 ottobre 2022 (il "Ventottesimo Periodo di Valutazione Digital")

9 novembre 2022, 10 novembre 2022 e 11 novembre 2022 (il "Ventinovesimo Periodo di Valutazione Digital")

9 dicembre 2022, 12 dicembre 2022 e 13 dicembre 2022 (il "**Trentesimo Periodo di Valutazione Digital**")
9 gennaio 2023, 10 gennaio 2023 e 11 gennaio 2023 (il "**Trentunesimo Periodo di Valutazione Digital**")
9 febbraio 2023, 10 febbraio 2023 e 13 febbraio 2023 (il "**Trentaduesimo Periodo di Valutazione Digital**")
9 marzo 2023, 10 marzo 2023 e 13 marzo 2023 (il "**Trentatreesimo Periodo di Valutazione Digital**")
5 aprile 2023, 6 aprile 2023 e 11 aprile 2023 (il "**Trentaquattresimo Periodo di Valutazione Digital**")
9 maggio 2023, 10 maggio 2023 e 11 maggio 2023 (il "**Trentacinquesimo Periodo di Valutazione Digital**")
9 giugno 2023, 12 giugno 2023 e 13 giugno 2023 (il "**Trentaseiesimo Periodo di Valutazione Digital**")
7 luglio 2023, 10 luglio 2023 e 11 luglio 2023 (il "**Trentasettesimo Periodo di Valutazione Digital**")
8 agosto 2023, 9 agosto 2023 e 10 agosto 2023 (il "**Trentottesimo Periodo di Valutazione Digital**")
8 settembre 2023, 11 settembre 2023 e 12 settembre 2023 (il "**Trentanovesimo Periodo di Valutazione Digital**")
9 ottobre 2023, 10 ottobre 2023 e 11 ottobre 2023 (il "**Quarantesimo Periodo di Valutazione Digital**")
9 novembre 2023, 10 novembre 2023 e 13 novembre 2023 (il "**Quarantunesimo Periodo di Valutazione Digital**")
8 dicembre 2023, 11 dicembre 2023 e 12 dicembre 2023 (il "**Quarantaduesimo Periodo di Valutazione Digital**")
9 gennaio 2024, 10 gennaio 2024 e 11 gennaio 2024 (il "**Quarantatreesimo Periodo di Valutazione Digital**")
9 febbraio 2024, 12 febbraio 2024 e 13 febbraio 2024 (il "**Quarantaquattresimo Periodo di Valutazione Digital**")
8 marzo 2024, 11 marzo 2024 e 12 marzo 2024 (il "**Quarantacinquesimo Periodo di Valutazione Digital**")
9 aprile 2024, 10 aprile 2024 e 11 aprile 2024 (il "**Quarantaseiesimo Periodo di Valutazione Digital**")
9 maggio 2024, 10 maggio 2024 e 13 maggio 2024 (il "**Quarantasettesimo Periodo di Valutazione Digital**")
11 giugno 2024, 12 giugno 2024 e 13 giugno 2024 (il "**Quarantottesimo Periodo di Valutazione Digital**").
Il Livello Digital è pari al 55% del Valore di Riferimento Iniziale (il "**Livello Digital**") in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital.

L'Importo Digital è pari a Euro 4,00 in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital ed a Euro 2,50 in relazione ai Periodi di Valutazione Digital dal Secondo Periodo di Valutazione Digital al Quarantottesimo Periodo di Valutazione Digital.

In relazione agli Importi Digital, è prevista la seguente caratteristica:

Effetto Memoria

Qualora il Valore di Riferimento nelle seguenti date:

7 agosto 2020, 10 agosto 2020 e 11 agosto 2020 (il "**Primo Periodo di Valutazione Memoria**")
9 settembre 2020, 10 settembre 2020 e 11 settembre 2020 (il "**Secondo Periodo di Valutazione Memoria**")
9 ottobre 2020, 12 ottobre 2020 e 13 ottobre 2020 (il "**Terzo Periodo di Valutazione Memoria**")
9 novembre 2020, 10 novembre 2020 e 11 novembre 2020 (il "**Quarto Periodo di Valutazione Memoria**")
9 dicembre 2020, 10 dicembre 2020 e 11 dicembre 2020 (il "**Quinto Periodo di Valutazione Memoria**")
8 gennaio 2021, 11 gennaio 2021 e 12 gennaio 2021 (il "**Sesto Periodo di Valutazione Memoria**")
9 febbraio 2021, 10 febbraio 2021 e 11 febbraio 2021 (il "**Settimo Periodo di Valutazione Memoria**")
9 marzo 2021, 10 marzo 2021 e 11 marzo 2021 (il "**Ottavo Periodo di Valutazione Memoria**")
9 aprile 2021, 12 aprile 2021 e 13 aprile 2021 (il "**Nono Periodo di Valutazione Memoria**")
7 maggio 2021, 10 maggio 2021 e 11 maggio 2021 (il "**Decimo Periodo di Valutazione Memoria**")
9 giugno 2021, 10 giugno 2021 e 11 giugno 2021 (il "**Undicesimo Periodo di Valutazione Memoria**")
9 luglio 2021, 12 luglio 2021 e 13 luglio 2021 (il "**Dodicesimo Periodo di Valutazione Memoria**")
9 agosto 2021, 10 agosto 2021 e 11 agosto 2021 (il "**Tredicesimo Periodo di Valutazione Memoria**")
9 settembre 2021, 10 settembre 2021 e 13 settembre 2021 (il "**Quattordicesimo Periodo di Valutazione Memoria**")
8 ottobre 2021, 11 ottobre 2021 e 12 ottobre 2021 (il "**Quindicesimo Periodo di Valutazione Memoria**")
9 novembre 2021, 10 novembre 2021 e 11 novembre 2021 (il "**Sedicesimo Periodo di Valutazione Memoria**")
9 dicembre 2021, 10 dicembre 2021 e 13 dicembre 2021 (il "**Diciassettesimo Periodo di Valutazione Memoria**")
7 gennaio 2022, 10 gennaio 2022 e 11 gennaio 2022 (il "**Diciottesimo Periodo di Valutazione Memoria**")
9 febbraio 2022, 10 febbraio 2022 e 11 febbraio 2022 (il "**Diciannovesimo Periodo di Valutazione Memoria**")
9 marzo 2022, 10 marzo 2022 e 11 marzo 2022 (il "**Ventesimo Periodo di Valutazione Memoria**")
7 aprile 2022, 8 aprile 2022 e 11 aprile 2022 (il "**Ventunesimo Periodo di Valutazione Memoria**")
9 maggio 2022, 10 maggio 2022 e 11 maggio 2022 (il "**Ventiduesimo Periodo di Valutazione Memoria**")
9 giugno 2022, 10 giugno 2022 e 13 giugno 2022 (il "**Ventitreesimo Periodo di Valutazione Memoria**")
8 luglio 2022, 11 luglio 2022 e 12 luglio 2022 (il "**Ventiquattresimo Periodo di Valutazione Memoria**")
8 agosto 2022, 9 agosto 2022 e 10 agosto 2022 (il "**Venticinquesimo Periodo di Valutazione Memoria**")
9 settembre 2022, 12 settembre 2022 e 13 settembre 2022 (il "**Ventiseiesimo Periodo di Valutazione Memoria**")
7 ottobre 2022, 10 ottobre 2022 e 11 ottobre 2022 (il "**Ventisettesimo Periodo di Valutazione Digital**")
9 novembre 2022, 10 novembre 2022 e 11 novembre 2022 (il "**Ventottesimo Periodo di Valutazione Memoria**")
9 dicembre 2022, 12 dicembre 2022 e 13 dicembre 2022 (il "**Ventitreesimo Periodo di Valutazione Memoria**")
9 gennaio 2023, 10 gennaio 2023 e 11 gennaio 2023 (il "**Trentesimo Periodo di Valutazione Memoria**")
9 febbraio 2023, 10 febbraio 2023 e 13 febbraio 2023 (il "**Trentunesimo Periodo di Valutazione Memoria**")
9 marzo 2023, 10 marzo 2023 e 13 marzo 2023 (il "**Trentaduesimo Periodo di Valutazione Memoria**")
5 aprile 2023, 6 aprile 2023 e 11 aprile 2023 (il "**Trentatreesimo Periodo di Valutazione Memoria**")
9 maggio 2023, 10 maggio 2023 e 11 maggio 2023 (il "**Trentaquattresimo Periodo di Valutazione Memoria**")
9 giugno 2023, 12 giugno 2023 e 13 giugno 2023 (il "**Trentacinquesimo Periodo di Valutazione Memoria**")
7 luglio 2023, 10 luglio 2023 e 11 luglio 2023 (il "**Trentaseiesimo Periodo di Valutazione Memoria**")
8 agosto 2023, 9 agosto 2023 e 10 agosto 2023 (il "**Trentasettesimo Periodo di Valutazione Memoria**")

8 settembre 2023, 11 settembre 2023 e 12 settembre 2023 (il "Trentottesimo Periodo di Valutazione Memoria")
9 ottobre 2023, 10 ottobre 2023 e 11 ottobre 2023 (il "Trentanovesimo Periodo di Valutazione Memoria")
9 novembre 2023, 10 novembre 2023 e 13 novembre 2023 (il "Quarantesimo Periodo di Valutazione Memoria")
8 dicembre 2023, 11 dicembre 2023 e 12 dicembre 2023 (il "Quarantunesimo Periodo di Valutazione Memoria")
9 gennaio 2024, 10 gennaio 2024 e 11 gennaio 2024 (il "Quarantaduesimo Periodo di Valutazione Memoria")
9 febbraio 2024, 12 febbraio 2024 e 13 febbraio 2024 (il "Quarantatreesimo Periodo di Valutazione Memoria")
8 marzo 2024, 11 marzo 2024 e 12 marzo 2024 (il "Quarantaquattresimo Periodo di Valutazione Memoria")
9 aprile 2024, 10 aprile 2024 e 11 aprile 2024 (il "Quarantacinquesimo Periodo di Valutazione Memoria")
9 maggio 2024, 10 maggio 2024 e 13 maggio 2024 (il "Quarantaseiesimo Periodo di Valutazione Memoria")
11 giugno 2024, 12 giugno 2024 e 13 giugno 2024 (il "Quarantasettesimo Periodo di Valutazione Memoria")

sia superiore o pari a 55% del Valore di Riferimento Iniziale (il "Livello Memoria"), l'investitore riceverà gli Importi Digital precedentemente non corrisposti (a meno che tali Importi Digitali non siano già stati corrisposti a seguito del verificarsi dell'Evento Digital in un Periodo di Valutazione Digital precedente).

IMPORTO DI LIQUIDAZIONE

I Portatori riceveranno alla Data di Liquidazione per ciascun Lotto Minimo di Esercizio, il pagamento dell'Importo di Liquidazione (ove positivo) determinato come segue.

CERTIFICATI STANDARD LONG

MODALITÀ DI CALCOLO APPLICABILI IN CASO DI PERFORMANCE POSITIVA E NEGATIVA DELL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE (EVENTO BARRIERA NON VERIFICATOSI)

L'investitore riceverà un importo legato ad una percentuale del Valore di Riferimento Iniziale, pari a 100% (la "Percentuale Iniziale").

MODALITÀ DI CALCOLO APPLICABILI IN CASO DI PERFORMANCE NEGATIVA DELL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE (EVENTO BARRIERA VERIFICATOSI)

L'Evento Barriera si verificherà qualora nell'ultimo Giorno di Valutazione, il Valore di Riferimento Finale sia inferiore al Livello Barriera pari a 55% del Valore di Riferimento Iniziale.

Qualora si verifichi l'Evento Barriera, l'Importo di Liquidazione sarà legato alla performance dell'Attività Sottostante (l'investimento nel Certificato equivarrà cioè a un investimento diretto nell'Attività Sottostante) e pertanto sarà esposto al rischio di perdita parziale o totale del capitale investito.

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

Ai fini della determinazione dell'Evento Digital e dell'Effetto Memoria, il Valore di Riferimento sarà calcolato l'ultimo giorno, rispettivamente, del relativo Periodo di Valutazione Digital e del relativo Periodo di Valutazione Memoria. Il Valore di Riferimento sarà pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo in ciascuna data del relativo Periodo di Valutazione Digital e del relativo Periodo di Valutazione Memoria.

Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 17 giugno 2020 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 15 giugno 2020, 16 giugno 2020 e 17 giugno 2020 (le "Date di Determinazione").

Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 13 giugno 2024 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 11 giugno 2024, 12 giugno 2024 e 13 giugno 2024 (i "Giorni di Valutazione").

L'Attività Sottostante è l'Indice S&P 500® (Codice ISIN: US78378X1072, Codice Bloomberg: SPX <Index>).

L'Indice S&P 500® è fornito da S&P Dow Jones Indices LLC. Alla data delle presenti Condizioni Definitive, S&P Dow Jones Indices LLC appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark.

In relazione all'Attività Sottostante, alcune informazioni storiche (comprese le performance passate della stessa) sono reperibili attraverso i principali data providers, quali Bloomberg e Reuters. Informazioni riguardanti l'Indice sono altresì reperibili sul sito web dello Sponsor dell'Indice www.spdji.com

Rango dei titoli

I Certificati costituiscono obbligazioni dirette, non subordinate e non garantite dell'Emittente e, salvo diversamente previsto dalla legge, non sussistono clausole di postergazione tra i Titoli stessi, e (salvo in relazione a certe obbligazioni la cui preferenza è imposta dalla legge) avranno pari grado rispetto a tutte le altre obbligazioni non garantite (diverse dalle obbligazioni non subordinate, ove presenti) dell'Emittente, di volta in volta in essere.

Restrizioni alla libera negoziabilità dei titoli

I Titoli saranno liberamente trasferibili, fatte salve le restrizioni sull'offerta e la vendita previste negli Stati Uniti, nello Spazio Economico Europeo ai sensi del Regolamento Prospetto e delle leggi di qualsiasi giurisdizione in cui i relativi Titoli sono offerti o venduti.

Dove saranno negoziati i titoli?

Sarà presentata dall'Emittente (o per suo conto) richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato del *Luxembourg Stock Exchange* con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.

Sarà inoltre presentata dall'Emittente (o per suo conto) richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione *Securitized Derivatives Market* ("SeDeX"), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE come modificata, con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.

Successivamente alla Data di Emissione, l'Emittente può richiedere che i Titoli siano ammessi alla quotazione su altre borse valori o mercati regolamentati, o ammessi alla negoziazione su altre sedi di negoziazione.

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

I Certificati possono non essere un investimento adatto a tutti gli investitori

I Titoli sono strumenti finanziari complessi. Un potenziale investitore non dovrebbe investire in Titoli che sono strumenti finanziari complessi senza possedere l'esperienza (da solo o con l'aiuto di un consulente finanziario) per valutare quale sia l'andamento dei Titoli sotto condizioni mutevoli, gli effetti che si producono sul valore dei Titoli e l'impatto che tale investimento avrà sul portafoglio complessivo dell'investitore.

Rischi generali e rischi relativi alle attività finanziarie sottostanti

I *Certificates* comportano un alto grado di rischio che può includere, tra le altre cose, i rischi relativi al tasso d'interesse, al tasso di cambio, al valore nel tempo e alla situazione politica. Gli acquirenti devono essere pronti a sostenere una perdita parziale o totale del prezzo di acquisto dei loro Titoli. Le variazioni del valore della relativa Attività Sottostante incideranno sul valore dei Titoli. Gli acquirenti corrono il rischio di perdere l'intero investimento se il valore della relativa Attività Sottostante non dovesse muoversi nella direzione prevista.

Rischio derivante dal Regolamento Benchmark

L'Attività Sottostante può configurarsi come un indice di riferimento (*benchmark*) (l'"**Indice di Riferimento**") ai sensi del Regolamento (UE) 1011/2016 del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici utilizzati come benchmark in strumenti e contratti finanziari o per misurare il rendimento dei fondi di investimento e che modifica le Direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e il Regolamento (UE) n. 596/2014 (il "**Regolamento Benchmark**"). Qualsiasi modifica ad un Indice di Riferimento derivante dal Regolamento Benchmark potrebbe determinare un sostanziale effetto negativo sui costi di rifinanziamento di un Indice di Riferimento o sui costi e rischi di amministrazione o di partecipazione, o comunque di definizione di un Indice di Riferimento e di rispetto del Regolamento Benchmark. Tali fattori possono avere i seguenti effetti su alcuni Indici di Riferimento: (i) scoraggiare i partecipanti al mercato dal continuare ad amministrare o dal contribuire a tali Indici di Riferimento; (ii) innescare cambiamenti nelle regole o nelle metodologie utilizzate negli Indici di Riferimento; o (iii) portare alla cancellazione dell'Indice di Riferimento. Questi cambiamenti o qualsiasi ulteriore modifica derivante da eventuali proposte di riforma internazionali, nazionali o altre proposte di riforma ovvero da altre iniziative o indagini, potrebbe avere un effetto negativo sul valore e sull'importo da pagare ai sensi dei Titoli. L'eventuale cessazione di un Indice di Riferimento, così come eventuali modifiche nelle modalità di gestione di un Indice di Riferimento richieste dal Regolamento Benchmark o per altre ragioni, potrebbero richiedere una rettifica dei termini e delle condizioni, o avere ulteriori conseguenze. Tali riforme e rettifiche potrebbero determinare un andamento differente dell'Indice di Riferimento rispetto al passato ovvero l'interruzione dello stesso. L'applicazione di meccanismi di fallback può esporre gli investitori a determinati rischi, tra cui, *inter alia*, (i) conflitti di interesse dell'Agente di Calcolo nel momento in cui determini le necessarie rettifiche ai Titoli, o (ii) la sostituzione dell'Attività Sottostante con una diversa Attività Sottostante con un andamento diverso rispetto a quello dell'Attività Sottostante originaria e che potrebbe quindi incidere sugli importi dovuti ai sensi dei Titoli, o (iii) il rimborso anticipato dei Titoli. Gli investitori devono essere consapevoli che sussiste il rischio che qualsiasi cambio nel relativo Indice di Riferimento possa avere un impatto negativo sul valore e sull'importo pagabile ai sensi dei Titoli.

Rischio di perdita in relazione all'investimento

L'investitore deve considerare che sussiste un rischio di perdita totale o parziale del capitale investito che dipende dall'andamento dell'Attività Sottostante. Se il Valore di Riferimento Finale dell'Attività Sottostante è pari a zero, l'investitore potrebbe subire una perdita totale del capitale investito. Inoltre, se prima dell'esercizio l'investitore decide di interrompere l'investimento nei Certificati, l'investitore potrebbe subire la perdita del valore del certificato e, pertanto, potrebbe subire la perdita totale o parziale del capitale investito.

Rischio relativo al metodo di determinazione del Livello Digital

L'Emittente, nella sua discrezionalità, ha fissato, in relazione ai *Certificates*, il Livello Digital. Più distante è fissato il Livello Digital rispetto al Valore di Riferimento Iniziale, maggiore è la possibilità che non si verifichi l'Evento Digital e quindi che non venga corrisposto il relativo Importo Digital.

Rischio relativo all'Evento Barriera

Qualora si verifichi un Evento Barriera, l'Importo di Liquidazione in Contanti sarà determinato sulla base di metodologie di calcolo diverse rispetto a quelle applicabili quando l'Evento Barriera non si verifichi e tale circostanza può avere un impatto negativo sul prezzo. Ciò può comportare un rischio di perdita parziale o totale dell'investimento.

Impatto delle commissioni implicite sul Prezzo di Emissione/Offerta

Gli investitori devono notare che le commissioni implicite (e.g. commissioni di collocamento, costi connessi alla strutturazione) potranno essere una componente del Prezzo di Emissione/Offerta dei Titoli, ma tali commissioni non verranno prese in considerazione ai fini di determinare il prezzo dei relativi Titoli nel mercato secondario. Gli investitori devono inoltre considerare che se i Titoli sono venduti sul mercato secondario immediatamente dopo il periodo di offerta relativo a tali Titoli, le commissioni implicite incluse nel Prezzo di Emissione/Offerta alla sottoscrizione iniziale di tali Titoli saranno dedotte dal prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

Possibile illiquidità dei Titoli sul Mercato Secondario

Non è possibile prevedere il prezzo al quale i Titoli saranno scambiati sul mercato secondario o se tale mercato sarà liquido o illiquido. L'Emittente, o qualsiasi altra sua Società Affiliata, in qualsiasi momento, potrà, ma non sarà obbligato a, acquistare i Titoli a qualsiasi prezzo sul mercato o mediante offerta o trattativa privata. Qualsiasi Titolo così acquistato potrà essere detenuto o rivenduto o restituito per la cancellazione. L'Emittente, o qualsiasi altra sua Società Affiliata potrà, ma non sarà obbligato ad essere un market maker per l'emissione di Titoli. Anche se l'Emittente o tale altro soggetto è un market maker per l'emissione di Titoli, il mercato secondario di tali Titoli può essere limitato. Nella misura in cui un'emissione di Titoli diventi illiquida, un investitore potrebbe dover aspettare fino alla Data di Scadenza per ottenerne il valore.

Sezione 4 – Informazioni fondamentali sull'offerta pubblica di titoli

A quali condizioni posso investire in questo titolo e qual è il calendario previsto?

Termini generali, condizioni e calendario previsto dell'offerta

Giurisdizione/i dell'Offerta Pubblica: Repubblica Italiana

Numero massimo di Titoli offerti: 50.000

Prezzo di Offerta: Euro 1.000.

Periodo di Offerta: dal 13 maggio 2020 sino al 12 giugno 2020 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 5 giugno 2020 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 29 maggio 2020 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

Condizioni a cui l'offerta è soggetta: L'Offerta dei Titoli è subordinata alla loro emissione e al rilascio, prima della Data di Emissione, da parte di Borsa Italiana S.p.A., o altra piattaforma di negoziazione, dell'autorizzazione relativa all'ammissione a negoziazione dei Titoli.

Termini dell'Offerta: I Titoli sono offerti tramite un'Offerta Non Esente in Italia ai sensi degli articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto. I Titoli saranno collocati tramite un'offerta pubblica e le attività di collocamento saranno svolte dal Collocatore.

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'offerta anticipatamente, anche nel caso in cui le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 50.000 Titoli. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite pubblicazione di un avviso sui siti web dell'Emittente e del Collocatore. Gli effetti della chiusura anticipata dell'offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso. L'Emittente si riserva il diritto di prorogare la chiusura dell'Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sui siti web dell'Emittente e del Collocatore. L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sui siti web dell'Emittente e del Collocatore. L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'offerta dovranno essere comunicati tramite pubblicazione sui siti web dell'Emittente e del Collocatore. 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.

Ammontare minimo e massimo di sottoscrizione: I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato ("**Lotto Minimo di Esercizio**") e in un numero intero di Titoli superiore al Lotto Minimo di Esercizio e che sia un multiplo integrale di 1. Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (50.000).

Spese addebitate all'investitore dall'emittente o dall'offerente

Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di collocamento dovute dall'Emittente al Collocatore pari al 2,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli collocati;
- oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni di collocamento pagabili all'Emittente, pari allo 0,817 per cento del Prezzo di Emissione; e
- altri costi connessi alla strutturazione pagabili all'Emittente pari allo 0,20 per cento del Prezzo di Emissione.

Chi è l'offerente?

Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia (il "**Collocatore**").

Ragioni dell'offerta e proventi netti stimati

L'Emittente intende utilizzare i proventi netti di ciascuna emissione di Certificati per finalità generali societarie, inclusa la realizzazione di profitti. Una parte sostanziale dei proventi può essere utilizzata per la copertura dei rischi di mercato relativi ai Certificati.

I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui sopra, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 48.491.500.

Indicazione se l'offerta è soggetta a un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo

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 irrevocabile. L'Accordo di Collocamento sarà sottoscritto il, o in prossimità del, 12 maggio 2020.

L'Emittente agirà in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato, ma non agirà in veste di collocatore e, di conseguenza, non collocherà i Titoli sul mercato italiano.

Indicazione dei conflitti di interesse più significativi che riguardano l'offerta o l'ammissione alla negoziazione

Banca IMI S.p.A., l'Emittente dei Titoli, fa parte del gruppo Intesa Sanpaolo, al quale il Collocatore appartiene e di cui è capogruppo, per tale motivo i rapporti di partecipazione del Collocatore con l'Emittente, 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. Qualora l'ammontare dei Titoli collocati dal Collocatore dovesse essere inferiore e/o maggiore del valore nominale indicato nei contratti di copertura stipulati dall'Emittente, l'Emittente potrà cancellare tali coperture per il valore nominale in eccesso rispetto ai Titoli collocati o, viceversa, potrà effettuare coperture aggiuntive rispetto a quelle mancanti. I costi e le spese derivanti dalla cancellazione di ciascuno di tali contratti di copertura o derivanti dalla stipula di qualsiasi ulteriore contratto di copertura aggiuntiva saranno sostenuti dall'Emittente.

L'Emittente agirà come Agente di Calcolo ai sensi dei Titoli.

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni spettanti al Collocatore e i costi pagabili all'Emittente di cui sopra, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all'Offerta.