

Milano, 08 agosto 2016

AVVISO DI RETTIFICA

relativo alle Condizioni Definitive di:

**“BANCA IMI S.P.A. DIGITAL STANDARD CERTIFICATES SU TASSO DI CAMBIO
EURO/DOLLARO USA”**

Codice ISIN: IT0004982648

(di seguito i "Certificati" e le "Condizioni Definitive")

depositate tramite il sistema DE.PRO.EM. in data 20 dicembre 2013, a valere sul prospetto di base per l'offerta e/o l'ammissione a quotazione di Certificates denominato "Digital Certificates su Azioni, Indici, Mercati, Futures su Mercati, Tassi di Cambio, Tassi di Interesse, Fondi, Panieri di Azioni, Panieri di Indici, Panieri di Mercati, Panieri di Futures su Mercati, Panieri di Tassi di Cambio, Panieri di Tassi di Interesse e Panieri di Fondi" pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 3 maggio 2013 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 13037755 del 3 maggio 2013, come modificato dagli eventuali relativi Supplementi (il "Prospetto di Base")

La Banca Centrale Europea (la "BCE") ha chiarito che, a decorrere dal 1 luglio 2016, i propri tassi di cambio di riferimento (*fixing*) devono intendersi pubblicati a puro titolo informativo, e non devono essere utilizzati come *benchmark*.

Maggiori informazioni sono reperibili al sito internet:

<https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2015/html/pr151207.it.html>

A seguito di tale decisione della BCE, Banca IMI S.p.A., in qualità di Emittente e Agente di Calcolo dei Certificati, intende effettuare la determinazione dei valori del tasso di cambio sulla base di una fonte informativa alternativa.

Pertanto, con il presente avviso si comunicano le seguenti rettifiche alle Condizioni Definitive:

- (A) Il campo "*Valore di Riferimento Finale*", all'interno delle "*Informazioni relative agli strumenti finanziari*" delle Condizioni Definitive

Valore di Riferimento Finale	Pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato al Giorno di Valutazione dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int e in ogni caso come rilevato dall'Agente di Calcolo ai sensi del Prospetto di Base.
-------------------------------------	--

dovrà intendersi modificato come segue:

Valore di Riferimento Finale	Pari al "WM/Reuters Closing Spot Rates" del Tasso di Cambio Sottostante al Giorno di Valutazione, pubblicato sulla pagina Bloomberg WMCO13 (valore mid), intorno alle ore 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo ai sensi del Prospetto di Base e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com .
-------------------------------------	---

(B) La sezione "Informazioni relative all'attività sottostante", delle Condizioni Definitive

INFORMAZIONI RELATIVE ALL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE								
Attività Sottostante	L'Attività Sottostante è costituita dal tasso di cambio EUR/USD (Euro/Dollaro USA). Il tasso di cambio è il valore di una unità di una valuta in termini di un'altra valuta, ovvero il tasso al quale è possibile effettuare il cambio di un determinato ammontare di una valuta nell'ammontare equivalente di un'altra valuta. I tassi di cambio sono normalmente stabiliti attraverso una procedura quotidiana di concertazione tra le banche centrali europee e mondiali. I tassi di cambio nominali dell'Euro sono calcolati dalla Banca Centrale Europea (BCE). Essi sono basati su medie ponderate dei tassi di cambio bilaterali dell'Euro contro i ventuno principali <i>partner</i> commerciali dell'area dell'Euro. Il tasso di cambio EUR/USD è determinato dalla Banca Centrale Europea alle ore 14.15 circa CET (<i>Central European Time</i>).							
Reperibilità delle informazioni sull'Attività Sottostante	La tabella che segue riporta le pagine <i>Reuters</i> e <i>Bloomberg</i> in relazione al tasso di cambio Euro/Dollaro USA: <table><tr><th>Attività Sottostante</th><th>Ticker Bloomberg</th><th>Ric Reuters</th></tr><tr><td>Tasso di cambio EUR/USD</td><td>EUCFUSD <Index></td><td><ECB37></td></tr></table> I livelli dell'Attività Sottostante sono riportati alla pagina <i>Bloomberg</i> EUCFUSD <Index> ed alla pagina <i>Reuters</i> <ECB37> ed al sito internet www.ecb.int. Le informazioni relative alla <i>performance</i> passata e futura dell'Attività Sottostante potranno essere reperite dall'investitore attraverso la stampa finanziaria, i portali di informazioni finanziarie presenti su <i>internet</i> e/o i <i>data provider</i>.		Attività Sottostante	Ticker Bloomberg	Ric Reuters	Tasso di cambio EUR/USD	EUCFUSD <Index>	<ECB37>
Attività Sottostante	Ticker Bloomberg	Ric Reuters						
Tasso di cambio EUR/USD	EUCFUSD <Index>	<ECB37>						

dovrà intendersi modificato come segue:

INFORMAZIONI RELATIVE ALL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE	
Attività Sottostante	L'Attività Sottostante è costituita dal tasso di cambio EUR/USD (Euro/Dollaro USA). Il tasso di cambio è il valore di una unità di una valuta in termini di un'altra valuta, ovvero il tasso al quale è possibile effettuare il cambio di un determinato ammontare di una valuta nell'ammontare equivalente di un'altra valuta. I tassi di cambio sono normalmente stabiliti attraverso una procedura quotidiana di concertazione tra le banche centrali europee e mondiali. I tassi di cambio nominali dell'Euro sono calcolati da Thomson Reuters e corrispondono al “WM/Reuters Closing Spot Rates”. Il tasso di cambio EUR/USD è pubblicato sulla pagina Bloomberg WMCO13 (valore mid), intorno alle ore 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di

	Calcolo ai sensi del Prospetto di Base e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com .				
Reperibilità delle informazioni sull'Attività Sottostante	La tabella che segue riporta la pagina <i>Bloomberg</i> in relazione al tasso di cambio Euro/Dollaro USA: <table border="1"> <tr> <th>Attività Sottostante</th><th>Ticker Bloomberg</th></tr> <tr> <td>Tasso di cambio EUR/USD</td><td>WMCO13</td></tr> </table> Il valore dell'Attività Sottostante, riportato alla pagina Bloomberg WMCO13, è pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com. AVVERTENZE <i>Il WM/Reuters Daily Spot Rate è fornito da Thomson Reuters. Thomson Reuters non si assume alcuna responsabilità per qualsiasi errore o ritardo nella fornitura o nella messa a disposizione dei dati del servizio, né per qualsivoglia operazione eseguita facendo affidamento sugli stessi.</i>	Attività Sottostante	Ticker Bloomberg	Tasso di cambio EUR/USD	WMCO13
Attività Sottostante	Ticker Bloomberg				
Tasso di cambio EUR/USD	WMCO13				

(C) L' Elemento C.19 e C.20 della Nota di Sintesi

C.19	Il prezzo di esercizio o il prezzo di riferimento definitivo dell'Attività Sottostante	Il valore dell'Attività Sottostante in un dato Giorno di Negoziazione è un importo pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato in quel Giorno di Negoziazione dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int e in ogni caso come rilevato dall'Agente di Calcolo. Il Valore di Riferimento Iniziale sarà pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato alla Data di Determinazione (5 febbraio 2014) dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int e in ogni caso come rilevato dall'Agente di Calcolo. Il Valore di Riferimento Finale sarà pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato al Giorno di Valutazione (5 febbraio 2018) dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int e in ogni caso come rilevato dall'Agente di Calcolo.
C.20	Descrizione del tipo di sottostante e di dove siano reperibili le informazioni relative	I Certificati hanno come Attività Sottostante il tasso di cambio Euro/Dollaro USA. Le informazioni relative all'Attività Sottostante saranno disponibili alla pagina Bloomberg EUCFUSD <Index> ed alla pagina Reuters <ECB37> ed al sito internet www.ecb.int.

	all'Attività Sottostante	
--	---------------------------------	--

dovrà intendersi modificato come segue:

C.19	Il prezzo di esercizio o il prezzo di riferimento definitivo dell'Attività Sottostante	Il valore dell'Attività Sottostante in un dato Giorno di Negoziazione è pari al "WM/Reuters Closing Spot Rates" del Tasso di Cambio Sottostante in quel Giorno di Negoziazione, pubblicato sulla pagina Bloomberg WMCO13 (valore mid), intorno alle ore 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com. Il Valore di Riferimento Iniziale sarà pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato alla Data di Determinazione (5 febbraio 2014) dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int e in ogni caso come rilevato dall'Agente di Calcolo. Il Valore di Riferimento Finale sarà pari al "WM/Reuters Closing Spot Rates" del Tasso di Cambio Sottostante determinato al Giorno di Valutazione (5 febbraio 2018), pubblicato sulla pagina Bloomberg WMCO13 (valore mid), intorno alle ore 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.
C.20	Descrizione del tipo di sottostante e di dove siano reperibili le informazioni relative all'Attività Sottostante	I Certificati hanno come Attività Sottostante il tasso di cambio EUR/USD. Le informazioni relative all'Attività Sottostante saranno disponibili sulla pagina Bloomberg WMCO13 e saranno pubblicate sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.

I termini utilizzati nel presente avviso e non altrimenti definiti hanno il significato loro attribuito nel Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive.

La rettifica di cui al presente avviso avrà effetto a partire dalla data del presente avviso.

Con osservanza,

Banca IMI S.p.A.