

**Comunicazione ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D. Lgs. n. 58/1998**

Banca IMI S.p.A. (“**Banca IMI**” o l’ “**Emittente**”), in qualità di soggetto emittente, ai sensi e per gli effetti della comunicazione Consob n. DEM/DME/9053316 dell’8 giugno 2009, in conformità all’art. 114, comma 5, del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e successive modifiche, secondo le modalità di cui alla Parte III, Titolo II, Capo I della delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche

**PREMESSO**

- che Banca IMI ha emesso e Banca Aletti & C. S.p.A. (“**Banca Aletti**”) ha collocato le Obbligazioni “**Issue of up to EUR 750,000,000 Fixed Floating Rate Notes due February 2017**” Cod. ISIN **XS0735543653** (di seguito le “**Obbligazioni**” od il “**Prestito Obbligazionario**”);

- che Banca IMI e Banca Aletti, contestualmente al perfezionamento dell’Accordo di Collocamento, hanno stipulato un accordo di sostegno della liquidità delle Obbligazioni da parte di Banca Aletti assistito da obblighi di riacquisto da parte dell’Emittente (l’ “**Accordo di Riacquisto**”);

- che Banca Aletti è l’intermediario che sostiene la liquidità delle Obbligazioni (di seguito in tale qualità il “**Price Maker**”);

- che Banca Aletti agisce in qualità di Price Maker a spread di emissione (in tale qualità il “**Price Maker a Spread di Emissione**”) in forza dell’Accordo di Riacquisto in base al quale l’Emittente si è impegnato a riacquistare le Obbligazioni fino ad una percentuale pari al 10,00% dell’ammontare collocato ad un prezzo che riflette, in termini di *spread* di tasso d’interesse, il merito creditizio dell’Emittente al momento dell’emissione (il “**Prezzo a Spread di Emissione**”);

- che Banca Aletti può inoltre formulare prezzi di acquisto delle Obbligazioni a spread di mercato (di seguito in tale qualità il “**Price Maker a Spread di mercato**” ed il “**Prezzo a Spread di Mercato**”);

- che Banca Aletti quale Price Maker a Spread di Emissione acquista le Obbligazioni sul mercato alle condizioni di prezzo indicate nell’Accordo di Riacquisto e fino alla percentuale sopra indicata del 10% dell’ammontare collocato nei casi in cui:

- (a) il merito creditizio dell’Emittente peggiori rispetto alla data di emissione delle Obbligazioni (tale per cui il Prezzo a Spread di Emissione risulti superiore al Prezzo a Spread di Mercato); o
- (b) il merito creditizio dell’Emittente non peggiori rispetto alla data di emissione delle Obbligazioni ma il Prezzo a Spread di Mercato che sarebbe formulato da Banca Aletti quale Price Maker a Spread di Mercato sia inferiore al Prezzo a Spread di Emissione;

- che Banca Aletti si riserva di farsi sostituire od affiancare, nella durata delle Obbligazioni, da altri intermediari nell'attività di Price Maker a Spread di Emissione e/o di Price Maker a Spread di Mercato;

### COMUNICA

che dal 28 maggio 2012 Banca Aletti sarà presente sul sistema multilaterale di negoziazione denominato "Hi-Mtf", segmento "Order Driven" organizzato da Hi-Mtf SIM S.p.A. (tale sistema multilaterale di negoziazione di seguito "**Hi-Mtf**"), in qualità di Price Maker a Spread di Emissione.

Il massimo ammontare nominale di Obbligazioni acquistabili al prezzo che riflette, in termini di *spread* di tasso di interesse, il merito del credito di Banca IMI al momento dell'emissione delle Obbligazioni è di Euro 74.996.000 (arrotondato da Euro 74.996.300).

Alla data del 25 maggio 2012 il Prezzo a Spread di Emissione delle Obbligazioni risulta superiore al Prezzo a Spread di Mercato, in ragione del peggioramento del pro-tempore merito creditizio di Banca IMI rispetto a quello in essere al momento dell'emissione delle Obbligazioni. Il Prezzo a Spread di Mercato delle Obbligazioni viene determinato dal Price Maker a mercato sulla base delle pro tempore condizioni di mercato, utilizzando inter alia i prezzi delle obbligazioni emesse da Intesa Sanpaolo (società controllante dell'Emittente) aventi come codici ISIN XS0467864160 e XS0304508921.

Sarà cura di Banca IMI, o dei soggetti dallo stesso incaricati, informare il mercato del raggiungimento, a seconda dei casi, per effetto degli acquisti da parte dei *Price Maker a Spread di Emissione*, di soglie pari al 25%, 50%, 75% e 100% del massimo ammontare di Obbligazioni acquistabili alle condizioni di prezzo sopra indicate.

Al raggiungimento, da parte del *Price Maker a Spread di Emissione* di una quota di Obbligazioni riacquistate pari al massimo ammontare di Obbligazioni acquistabili alle condizioni di prezzo sopra indicate, il prezzo di acquisto formulato sul mercato di quotazione o negoziazione dal *Price Maker* rifletterà tutte le condizioni di mercato, compreso il merito del credito di Banca IMI al momento vigente e potrebbe risultare inferiore rispetto a quello formulato a *Spread di Emissione*.

\*\*\*\*\*

Per ulteriori informazioni relativamente al Prestito Obbligazionario si rinvia alle condizioni definitive consultabili presso il sito dell'Emittente [www.bancaimi.com](http://www.bancaimi.com).

\*\*\*\*\*

Banca IMI S.p.A.

Milano, 25 maggio 2012