Sede legale in Largo Mattioli 3, Milano
iscritta all'Albo delle Banche con il n. 5570
Società appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari
Società soggetta alla direzione ed al coordinamento del socio unico Intesa Sanpaolo S.p.A.
Capitale Sociale Euro 962.464.000
N. iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano 04377700150

Condizioni Definitive

relative all'offerta ed alla quotazione del Prestito Obbligazionario

« Banca IMI S.p.A. 2013/2019 "TassoFisso Sprint BancoPosta" »

di Banca IMI S.p.A.

ai sensi del Programma di offerta e/o quotazione di

cui al Prospetto di Base

relativo al Programma di offerta e/o quotazione di

obbligazioni a Tasso Fisso crescente (Step-Up), a Tasso Fisso decrescente (Step-Down), a Tasso Fisso misto (Step-Up/Step-Down Step-Down/Step-Up), con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente o dell'obbligazionista in una o più date ed eventuale ammortamento rateale c.d. "alla francese"

depositato presso la CONSOB in data 21 giugno 2013 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 13054241 del 20 giugno 2013

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relativamente all'emissione e quotazione delle Obbligazioni di seguito descritte. Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità all'art. 5, paragrafo 4, della Direttiva 2003/71/CE come successivamente modificata ed integrata.

Le presenti Condizioni Definitive devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 21 giugno 2013 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 13054241 del 20 giugno 2013, relativo al Programma di obbligazioni a Tasso Fisso crescente (Step-Up), a Tasso Fisso decrescente (Step-Down), a Tasso Fisso misto (Step-Up/Step-Down Step-Down/Step-Up), con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente o dell'obbligazionista in una o più date ed eventuale ammortamento rateale "c.d. alla francese" di Banca IMI S.p.A. denominato "Banca IMI Obbligazioni a Tasso Fisso crescente (Step-Up), a Tasso Fisso decrescente (Step-Down), a Tasso Fisso misto (Step-Up/Step-Down Step-Down/Step-Up), con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente o dell'obbligazionista in una o più date ed eventuale ammortamento rateale c.d. "alla francese ".

Le informazioni complete sull'Emittente, sulle Obbligazioni di cui alle presenti Condizioni Definitive e sulla Singola Offerta sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base e dei documenti in esso incorporati mediante riferimento e delle presenti Condizioni Definitive.

La Nota di Sintesi della Singola Emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

Le presenti Condizioni Definitive, unitamente al Prospetto di Base ed ai documenti in esso incorporati mediante riferimento sono pubblicate sul sito web dell'Emittente www.bancaimi.com, nonché sul sito del Responsabile del Collocamento e Collocatore.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB e a Borsa Italiana in data 26 giugno 2013.

Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive in data 26 giugno 2013 con provvedimento n. LOL-001673.

L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Salvo che sia diversamente indicato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola nelle presenti Condizioni Definitive hanno lo stesso significato loro attribuito nel Prospetto di Base.

INFORMAZIONI FONDAMENTALI		
1	**Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/all' offerta**	Non sussistono interessi, compresi quelli in conflitto, significativi per l'emissione/offerta ulteriori rispetto a quanto indicato nel paragrafo 3.1 della Nota Informativa, salvo quanto di seguito indicato. Poste Italiane S.p.A. – Società con socio unico – Patrimonio BancoPosta ("**Poste Italiane**" o il "**Responsabile del Collocamento**" od il "**Collocatore**") (che opera, oltre che come Collocatore, altresì quale Responsabile del Collocamento) e l'Emittente intrattengono rapporti di affari. In particolare, l'Emittente presta il servizio di esecuzione di ordini in favore di Poste Italiane e ha, altresì, emesso altri strumenti finanziari collocati dalla stessa Poste Italiane. Pertanto, si segnala che Poste Italiane e l'Emittente potrebbero avere un conflitto di interessi con riferimento alle proprie attività svolte nell'ambito dell'emissione delle Obbligazioni. Inoltre Poste Italiane assume gli oneri e i benefici derivanti dalla risoluzione consensuale anticipata dei contratti di copertura del rischio di tasso stipulati dall'Emittente in connessione con l'emissione delle Obbligazioni con le controparti swap selezionate da Poste Italiane, quando risulti una differenza per difetto fra l'importo nominale complessivo delle Obbligazioni collocate ed emesse e l'importo nozionale complessivo dei suindicati contratti di copertura stipulati dall'Emittente. Tale situazione potrebbe determinare un conflitto di interessi di Poste Italiane nei confronti degli investitori nelle Obbligazioni.
2	**Ragioni dell'Offerta e impiego dei proventi, stima dei proventi netti**	Le Obbligazioni saranno emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta dell'Emittente. I proventi derivanti dalla vendita delle Obbligazioni, al netto delle commissioni riconosciute dall'Emittente al Collocatore, saranno utilizzati dall'Emittente nella propria attività statutaria nonché per la copertura degli obblighi nascenti dalle Obbligazioni. I proventi netti dell'Offerta (i.e. i proventi derivanti dalla vendita delle Obbligazioni, al netto delle commissioni riconosciute dall'Emittente al Collocatore) saranno sino ad un massimo di Euro 439.110.000 (assumendo che le Obbligazioni siano collocate ed assegnate per l'intero importo offerto e che la commissione di collocamento a favore del Collocatore sia pari al 2,42% del controvalore nominale delle Obbligazioni collocate ed assegnate).
INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI		
1	**Tipo di strumenti finanziari oggetto dell'offerta / dell'ammissione a quotazione**	Obbligazioni ordinarie a tasso fisso misto con rimborso in un'unica soluzione alla Data di Scadenza.
2	**Codice ISIN**	IT0004936545
3	**Valuta di Denominazione**	Euro

4	**Valore Nominale Unitario**	Euro 1.000
5	**Prezzo di Emissione**	100% del Valore Nominale Unitario, e quindi Euro 1.000 per ogni Obbligazione di Euro 1.000 Valore Nominale Unitario.
6	**Data di Emissione**	30 agosto 2013
7	**Data di Godimento**	30 agosto 2013
8	**Cedole Fisse**	Le Obbligazioni corrisponderanno sei Cedole Fisse con periodicità annuale. Le Cedole Fisse sono calcolate come prodotto tra (A) il Valore Nominale e (B) il Tasso di Interesse Fisso per il relativo Periodo di Interessi Fissi e (C) la Convenzione di Calcolo Interessi Fissi per il relativo Periodo di Interessi Fissi. Le Cedole Fisse sono pari al seguente importo lordo: • quanto alla prima Cedola Fissa, da corrispondersi il 30 agosto 2014: Euro 45,00 (quaranta cinque) per ciascuna Obbligazione di Euro 1.000 di Valore Nominale Unitario; • quanto alla seconda Cedola Fissa, da corrispondersi il 30 agosto 2015: Euro 32,00 (trenta due) per ciascuna Obbligazione di Euro 1.000 di Valore Nominale Unitario; • quanto alla terza Cedola Fissa, da corrispondersi il 30 agosto 2016: Euro 32,00 (trenta due) per ciascuna Obbligazione di Euro 1.000 di Valore Nominale Unitario; • quanto alla quarta Cedola Fissa, da corrispondersi il 30 agosto 2017: Euro 32,00 (trenta due) per ciascuna Obbligazione di Euro 1.000 di Valore Nominale Unitario; • quanto alla quinta Cedola Fissa, da corrispondersi il 30 agosto 2018: Euro 32,00 (trenta due) per ciascuna Obbligazione di Euro 1.000 di Valore Nominale Unitario; • quanto alla sesta Cedola Fissa, da corrispondersi il 30 agosto 2019: Euro 45,00 (quaranta cinque) per ciascuna Obbligazione di Euro 1.000 di Valore Nominale Unitario. Le Obbligazioni cessano di essere fruttifere a far data dalla Data di Scadenza.

	Date di Pagamento Interessi Fissi	Il 30 agosto di ogni anno a far data dal 30 agosto 2014 (incluso) sino al 30 agosto 2019 (incluso) (secondo una periodicità annuale), ovvero, laddove una di tali date cada in un giorno che non sia un giorno lavorativo secondo il calendario TARGET2 (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer), il giorno lavorativo secondo il calendario TARGET2 immediatamente successivo.
9	**Tasso di Interesse Fisso**	4,50% p.a. con riferimento alla prima Cedola Fissa; 3,20% p.a. con riferimento alla seconda Cedola Fissa: 3,20% p.a. con riferimento alla terza Cedola Fissa; 3,20% p.a. con riferimento alla quarta Cedola Fissa; 3,20% p.a. con riferimento alla quinta Cedola Fissa; 4,50% p.a. con riferimento alla sesta Cedola Fissa.
10	**Convenzione di Calcolo Interessi Fissi**	*Actual/actual unadjusted* (numero di giorni effettivi nel Periodo di Interessi Fissi diviso per il prodotto fra (i) il numero di giorni effettivi nel Periodo di Interessi Fissi e (ii) il numero di Date di Pagamento Interessi Fissi che ricorrono in un anno di durata delle Obbligazioni, e quindi uno, senza considerare spostamenti dovuti alla circostanza che una Data di Pagamento Interessi Fissi possa cadere in un giorno che non sia un giorno lavorativo secondo il calendario TARGET2).
11	**Calendario Giorni Lavorativi Bancari**	Giorno lavorativo (diverso dal sabato e dalla domenica) secondo il calendario TARGET2.
12	**Data di Scadenza**	30 agosto 2019. La durata delle Obbligazioni è quindi pari a 6 (sei) anni.
13	**Importo di rimborso alla Data di Scadenza**	100% del Valore Nominale Unitario, e quindi Euro 1.000 per ogni Obbligazione di Euro 1.000 Valore Nominale Unitario.
	Date di rimborso rateale ed importi di rimborso a ciascuna data di rimborso rateale *(in ipotesi di obbligazioni con ammortamento rateale)*	Non applicabile, in quanto le Obbligazioni saranno rimborsate in un'unica soluzione alla Data di Scadenza.

14	**Opzione di rimborso anticipato (Call) a favore dell'Emittente**	Non prevista
15	**Opzione di rimborso anticipato a favore degli obbligazionisti**	Non prevista
16	**Tasso di rendimento effettivo e metodo di calcolo**	Il rendimento effettivo annuo lordo delle Obbligazioni è 3,63% p.a. (2,91%p.a. al netto dell'imposta sostituiva del 20,00%). Tale rendimento è calcolato con il metodo del tasso interno di rendimento a scadenza (TIR) in regime di capitalizzazione composta alla data di emissione e sulla base del prezzo di emissione, nonché della frequenza dei flussi di cassa cedolari. Il TIR rappresenta quel tasso di attualizzazione che rende equivalente la somma dei valori attuali dei flussi di cassa delle Obbligazioni (cedole e rimborso del capitale) al prezzo di acquisto/sottoscrizione dell'Obbligazione stessa. Tale tasso è calcolato assumendo che il titolo venga detenuto fino a scadenza, che i flussi di cassa intermedi vengano reinvestiti ad un tasso pari al TIR medesimo e nell'ipotesi di assenza di eventi che abbiano un impatto sul mantenimento in capo all'Emittente della capacità di far fronte, con riferimento alle Obbligazioni, ai pagamenti degli interessi ed al rimborso del capitale (eventi di credito).
17	**Autorizzazioni relative all'emissione**	L'emissione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive è stata approvata con delibera del competente organo dell'Emittente in data 11 giugno 2013.

CONDIZIONI DELL'OFFERTA

1	**Condizioni alle quali l'offerta è subordinata**	Per l'adesione all'Offerta è necessario essere titolari di un conto corrente BancoPosta, ovvero di un libretto postale nominativo, nonché aver sottoscritto il contratto per la prestazione dei servizi di investimento e aperto un deposito titoli acceso presso Poste Italiane. Si precisa che in caso di offerta fuori sede e di adesione online, gli ordini impartiti dal cliente potranno essere regolati esclusivamente a valere sul conto corrente, come previsto al punto 4 "Procedure di sottoscrizione" di cui alla presente Sezione. Inoltre, ai fini della sottoscrizione delle Obbligazioni sarà utilizzabile esclusivamente la Nuova Liquidità (come di seguito definita), fatta salva l'applicabilità della Franchigia, e al netto di eventuali Decurtazioni, come di seguito definite. In particolare: (1) Ai fini della sottoscrizione delle Obbligazioni, sarà utilizzabile esclusivamente la nuova liquidità, fatta salva l'applicabilità della Franchigia (come di seguito definita), versata sul conto di regolamento collegato al deposito titoli utilizzato per la sottoscrizione a partire dal 14 giugno 2013 (la "**Nuova Liquidità**"), al netto degli eventuali prelievi/addebiti intervenuti (le "**Decurtazioni**") (la Nuova Liquidità al netto delle Decurtazioni, di seguito l'"**Importo Netto**"). Si precisa che non costituiranno Decurtazioni gli addebiti di natura amministrativa e gli investimenti in prodotti (i) finanziari (ii) finanziari emessi dalle imprese di assicurazione, (iii) assicurativi e (iv) del risparmio postale. L'investitore che verserà Nuova Liquidità potrà beneficiare, ai fini della sottoscrizione, di una percentuale corrispondente al 30% dell'Importo Netto (la "**Franchigia**") che verrà sommata all'Importo Netto (la somma tra l'Importo Netto e la Franchigia, di seguito l'"**Importo disponibile Nuova Liquidità**"), fermo restando che l'Importo disponibile Nuova Liquidità non potrà eccedere l'ammontare di Nuova Liquidità versata e che la Franchigia potrà essere utilizzata solo in caso di corrispondente giacenza, al momento della sottoscrizione, sul conto di regolamento collegato al deposito titoli. (2) La Nuova Liquidità potrà essere versata sul conto di regolamento collegato al deposito titoli utilizzato per la sottoscrizione, esclusivamente con le seguenti modalità: (i) denaro contante/bonifici bancari/assegni bancari o circolari/accredito di stipendi e pensioni per i titolari di conto corrente; (ii) denaro contante/assegni bancari o circolari/accredito di stipendi e pensioni per i titolari di libretto postale; Si precisa che non costituiranno Nuova Liquidità le somme di denaro derivanti da eventuali (i) operazioni di disinvestimento, di rimborso o di pagamento di proventi di prodotti finanziari detenuti presso il Responsabile del Collocamento; (ii) versamenti in contanti, rivenienti dal rimborso di buoni fruttiferi postali cartacei collocati dal Responsabile del Collocamento; (iii) trasferimenti di somme rivenienti da altri rapporti (conti correnti e libretti) accesi presso il Responsabile del Collocamento;

		(iv) cambio assegni; (v) versamento di assegni postali/vidimati e vaglia circolari.
2	**Importo nominale complessivo offerto in sottoscrizione e numero massimo delle Obbligazioni offerte, eventuale facoltà di aumentare l'importo e modalità per la comunicazione dell'aumento**	L'importo nominale complessivo massimo offerto del Prestito è pari a Euro 450.000.000, per un totale di massime n. 450.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale Unitario pari a Euro 1.000. L'Emittente potrà, durante il Periodo di Offerta, aumentare l'importo nominale massimo del Prestito offerto in sottoscrizione e quindi il numero massimo delle Obbligazioni oggetto d'offerta, sino a Euro 500.000.000, dandone comunicazione al pubblico ed alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e del Responsabile del Collocamento e contestualmente trasmesso alla CONSOB. L'importo nominale effettivamente emesso del Prestito, e quindi il numero delle Obbligazioni che saranno effettivamente emesse, sarà comunicato dall'Emittente entro 5 giorni lavorativi dalla chiusura, anche anticipata, del Periodo di Offerta, mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e del Responsabile del Collocamento.
3	**Periodo di Offerta, eventuale facoltà di proroga e chiusura anticipata dell'offerta e modalità per la comunicazione della proroga o della chiusura anticipata**	Dalle ore 9.00 del 27 giugno 2013 sino alle ore 15.00 del 17 agosto 2013, ovvero, limitatamente alle sole adesioni fuori sede, dalle ore 9.00 del 27 giugno 2013 sino alle ore 15.00 del 10 agosto 2013 ovvero, limitatamente alle sole adesioni mediante tecniche di comunicazione a distanza (*online*), dalle ore 9.00 del 27 giugno 2013 sino alle ore 17.00 del 2 agosto 2013, salvo proroga, chiusura anticipata, ritiro o revoca. Il Responsabile del Collocamento potrà, previa comunicazione all'Emittente, entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta, prorogare il Periodo di Offerta, dandone comunicazione al pubblico ed alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e del Responsabile del Collocamento e contestualmente trasmesso alla CONSOB. Il Responsabile del Collocamento potrà, previa comunicazione all'Emittente, procedere in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta alla chiusura anticipata dell'offerta delle Obbligazioni, anche laddove l'ammontare massimo delle Obbligazioni non sia già stato interamente collocato, dandone comunicazione al pubblico ed alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e del Responsabile del Collocamento e contestualmente trasmesso alla CONSOB. Il Responsabile del Collocamento altresì procederà, previa comunicazione all'Emittente, alla chiusura anticipata del Periodo di Offerta una volta che le adesioni abbiano raggiunto l'ammontare nominale complessivo pari al 100% dell'importo nominale complessivo massimo offerto (quale eventualmente incrementato), dandone comunicazione al pubblico ed alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e del Responsabile del Collocamento e contestualmente trasmesso alla CONSOB. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta avrà efficacia a partire dalla data indicata nel relativo avviso pubblicato secondo le modalità sopra previste e riguarderà anche le adesioni fuori sede ed online.
4	**Procedure di sottoscrizione**	Le domande di adesione dovranno essere presentate di persona presso un ufficio postale, mediante la consegna dell'apposito modulo, disponibile esclusivamente presso gli uffici postali, debitamente compilato e sottoscritto dal richiedente. E' previsto un collocamento fuori sede delle Obbligazioni. E' previsto un collocamento mediante tecniche di comunicazione a distanza (*online*) delle Obbligazioni. Non è prevista la possibilità di adesione tramite soggetti autorizzati all'attività di gestione individuale di portafogli di

		investimento per conto terzi, ai sensi del Testo Unico e relative disposizioni di attuazione, che sottoscrivano l'apposita domanda di adesione in nome e per conto del cliente investitore, o per il tramite di società fiduciarie autorizzate alla gestione patrimoniale di portafogli d'investimento mediante intestazione fiduciaria. Non è prevista la possibilità di adesione tramite soggetti autorizzati, ai sensi del Testo Unico, e delle relative disposizioni di attuazione, all'attività di ricezione e trasmissione ordini, in conformità alle previsioni del Regolamento concernente la disciplina degli intermediari approvato con Deliberazione CONSOB 16190 del 29 ottobre 2007 e successive modifiche e integrazioni. Fermo restando quanto *infra* previsto per le adesioni fuori sede e le adesioni *online*, le domande di adesione sottoscritte direttamente presso gli uffici postali sono revocabili esclusivamente sottoscrivendo il modulo disponibile presso tali uffici, entro i 5 giorni di calendario decorrenti dal giorno successivo alla data di sottoscrizione del modulo di adesione. Nel caso in cui il quinto giorno di calendario non coincida con un giorno lavorativo, la revoca è ammessa entro il primo giorno lavorativo successivo. Le adesioni effettuate negli ultimi 5 giorni del Periodo di Offerta sono revocabili fino alla data di chiusura del Periodo di Offerta. In caso di chiusura anticipata, le domande di adesione sono revocabili entro i cinque giorni di calendario decorrenti dal giorno successivo alla data di sottoscrizione del modulo di adesione ma, in ogni caso, non oltre la data di chiusura anticipata. Decorsi i termini applicabili per la revoca, l'adesione all'offerta diviene irrevocabile. Per le domande di adesione raccolte fuori sede, si applica il disposto dell'art. 30, comma 6, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n° 58, il quale prevede che l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede per il tramite di promotori finanziari è sospesa per la durata di sette giorni di calendario decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese nè corrispettivo mediante invio a mezzo raccomandata A/R della dichiarazione di recesso al seguente indirizzo: Poste Italiane S.p.A. – Società con socio unico – Patrimonio BancoPosta, Operazioni – Investimenti e Finanziamenti, Viale Europa 175, 00144 Roma. Le domande di adesione raccolte fuori sede non sono considerate valide fino all'inserimento di queste ultime, da parte dei promotori finanziari, nel sistema informatico a ciò preposto. Le domande di adesione sottoscritte online sono revocabili esclusivamente online attraverso la scelta dell'opzione di revoca entro il termine di 14 giorni di calendario dalla sottoscrizione dell'ordine. Nel caso di adesioni raccolte fuori sede e di adesioni online, gli ordini impartiti dal cliente potranno essere regolati esclusivamente a valere sul conto corrente. In caso di pubblicazione di un supplemento al Prospetto di Base, ai sensi dell'art. 95-bis, comma 2, del Testo Unico gli investitori che abbiano già presentato la loro adesione prima della pubblicazione del supplemento, avranno la facoltà di revocare le loro adesioni entro due giorni lavorativi dopo tale pubblicazione od il successivo termine prorogato dall'Emittente, anche qualora le stesse adesioni siano divenute definitive ai sensi di quanto sopra specificato. La data ultima in cui sarà possibile aderire all'offerta fuori sede è il 10 agosto 2013. La data ultima in cui sarà possibile aderire all'offerta *online* è il 2 agosto 2013. E' prevista la possibilità di presentare domande di adesione multiple. Le domande di adesione non possono essere sottoposte a condizione, fermo restando quanto previsto al punto 1. "Condizioni alle quali l'Offerta è subordinata" della presente Sezione. Al momento della ricezione del modulo di adesione relativo alle Obbligazioni e al fine di garantire la disponibilità dei fondi a ciò necessari, Poste Italiane provvede ad apporre, sul relativo conto di regolamento, un vincolo di indisponibilità pari all'importo nominale delle Obbligazioni prenotate, fino alla Data di Emissione. L'importo su cui è apposto il vincolo di indisponibilità rimane fruttifero fino alla Data di Emissione. Il vincolo di indisponibilità sopra

		menzionato verrà rimosso in caso le Obbligazioni prenotate non vengano aggiudicate per qualsiasi motivo, nonché in caso di revoca della sottoscrizione legittimamente esercitata. Non saranno ricevibili, né considerate valide, le domande di adesione pervenute prima dell'inizio del Periodo di Offerta e dopo il termine del Periodo di Offerta, quale eventualmente anticipato ad esito dell'eventuale chiusura anticipata disposta dal Responsabile del Collocamento. Eventuali reclami riguardanti l'operatività di Poste Italiane nell'attività di collocamento delle Obbligazioni devono essere inviati, in forma scritta, unicamente a "Poste Italiane S.p.A. – Società con socio unico – Patrimonio BancoPosta- Progetti Processi e Procedure – Gestione Reclami, Viale Europa 175 – 00144 Roma" oppure trasmessi, allo stesso destinatario, a mezzo fax al n. 06 5958 0160 o per via telematica utilizzando lo specifico "Modulo di reclamo BancoPosta" disponibile sul sito www.poste.it, nella sezione Poste Risponde. Entro i successivi 90 (novanta) giorni di calendario dal ricevimento del reclamo stesso da parte di Poste Italiane, in conformità a quanto previsto dalla normativa CONSOB in materia, l'esito del reclamo sarà comunicato al cliente per iscritto. Il Responsabile del Collocamento si riserva di verificare la regolarità delle domande di adesione all'Offerta, sulla base dei dati identificativi degli intestatari, avuto riguardo alle modalità e condizioni stabilite per l'Offerta, nonché la regolarità delle operazioni di collocamento e di annullare la sottoscrizione stessa nel caso in cui le condizioni non risultassero soddisfatte.
5	**Eventuale facoltà di revoca e/o ritiro dell'offerta e modalità per la comunicazione della revoca o ritiro dell'offerta**	*Revoca dell'Offerta* Qualora, tra la data di pubblicazione delle Condizioni Definitive e il giorno antecedente l'inizio del Periodo di Offerta, dovessero verificarsi circostanze straordinarie, così come previste dalla prassi internazionale, quali fra l'altro, gravi mutamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, normativa, valutaria, o di mercato, in Italia o a livello internazionale, ovvero eventi negativi riguardanti la situazione finanziaria, patrimoniale, reddituale dell'Emittente o del Responsabile del Collocamento, ovvero dei rispettivi gruppi di appartenenza, che siano tali, secondo il ragionevole giudizio dell'Emittente e del Responsabile del Collocamento, d'intesa tra loro, da pregiudicare il buon esito dell'Offerta o da renderne sconsigliabile l'effettuazione, l'Emittente, previo accordo con il Responsabile del Collocamento, avrà la facoltà di revocare l'Offerta, e la stessa dovrà ritenersi annullata. Tale decisione verrà comunicata dall'Emittente tempestivamente al pubblico e alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e del Responsabile del Collocamento e contestualmente trasmesso alla CONSOB entro la data di inizio dell'offerta. *Ritiro dell'Offerta* Qualora, tra l'inizio del Periodo di Offerta e la Data di Emissione, dovessero verificarsi circostanze straordinarie, così come previste dalla prassi internazionale, quali fra l'altro, gravi mutamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, normativa, valutaria, o di mercato, in Italia o a livello internazionale, ovvero eventi negativi riguardanti la situazione finanziaria, patrimoniale, reddituale dell'Emittente o del Responsabile del Collocamento, ovvero dei rispettivi gruppi di appartenenza, che siano tali, secondo il ragionevole giudizio dell'Emittente e del Responsabile del Collocamento, d'intesa tra loro, da pregiudicare il buon esito dell'Offerta o da renderne sconsigliabile l'effettuazione, l'Emittente, previo accordo con il Responsabile del Collocamento, avrà la facoltà di ritirare l'Offerta, e la stessa dovrà ritenersi annullata. Tale decisione verrà comunicata dall'Emittente tempestivamente al pubblico e alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e del Responsabile del Collocamento e contestualmente trasmesso alla CONSOB. Ove l'Emittente si sia avvalso della facoltà di ritirare l'Offerta, tutte le domande di adesione all'Offerta saranno per ciò stesso da ritenersi nulle ed inefficaci, senza necessità di alcuna ulteriore comunicazione da parte dell'Emittente.

6	**Lotto Minimo e Lotto Massimo**	Le Obbligazioni possono essere sottoscritte (i) in un lotto minimo di n. 1 Obbligazione (il "**Lotto Minimo**") per un importo nominale complessivo di Euro 1.000 o (ii) in un numero intero di Obbligazioni superiore al Lotto Minimo e purché sia multiplo intero di 1. Non è previsto un importo massimo di sottoscrizione (**"Lotto Massimo"**), ferma restando l'eventuale applicazione dei criteri di riparto di cui al punto 10 "Criteri di riparto e procedura per la comunicazione ai sottoscrittori delle assegnazioni" della presente Sezione.
7	**Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari**	Il pagamento integrale del prezzo d'offerta delle Obbligazioni assegnate sarà effettuato alla Data di Emissione presso il Collocatore che ha ricevuto l'adesione mediante addebito sui conti di regolamento dei sottoscrittori. Contestualmente al pagamento del prezzo d'offerta per le Obbligazioni assegnate, queste saranno messe a disposizione degli aventi diritto, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti dal Collocatore presso Monte Titoli.
8	**Risultati dell'Offerta**	Il Responsabile del Collocamento comunicherà, entro cinque giorni lavorativi successivi alla conclusione del Periodo di Offerta, i risultati dell'Offerta mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e del Responsabile del Collocamento.
9	**Destinatari della Singola Offerta:**	Le Obbligazioni saranno offerte al pubblico indistinto in Italia, fermo restando quanto previsto nella Nota Informativa ed al punto 1 "Condizioni alle quali l'offerta è subordinata" della presente Sezione. Non possono aderire all'offerta gli Investitori Qualificati, come definiti nella Nota Informativa.
10	**Criteri di riparto e procedura per la comunicazione ai sottoscrittori delle assegnazioni**	Nel caso le adesioni validamente pervenute durante il Periodo di Offerta risultino superiori all'ammontare complessivo del Prestito, quale eventualmente incrementato dall'Emittente, il Responsabile del Collocamento provvederà al riparto ed assegnazione dell'ammontare complessivo delle Obbligazioni del Prestito secondo un criterio cronologico. Per ogni prenotazione soddisfatta, Poste Italiane invierà ai sottoscrittori, entro il primo giorno lavorativo successivo alla Data di Emissione, apposita "nota informativa" attestante l'avvenuta assegnazione delle Obbligazioni e le condizioni di aggiudicazione delle stesse.
11	**Eventuali commissioni e spese a carico dei sottoscrittori delle Obbligazioni**	Non sono previste da parte dell'Emittente commissioni e spese a carico dei sottoscrittori delle Obbligazioni. Possono tuttavia sussistere oneri relativi all'apertura di un deposito titoli e di un correlato conto corrente/libretto di risparmio presso gli intermediari autorizzati, in quanto le Obbligazioni costituiscono titoli dematerializzati ai sensi e per gli effetti del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e del provvedimento congiunto CONSOB e Banca d'Italia del 22 febbraio 2008 (come successivamente modificati ed integrati).
12	**Responsabile del Collocamento**	Il Responsabile del Collocamento è Poste Italiane S.p.A. – Società con socio unico – Patrimonio BancoPosta, con sede in Viale Europa 190, 00144 Roma, Italia (sito internet www.poste.it).

13	**Commissioni a favore del Responsabile del Collocamento**	Non è prevista una commissione a favore del Responsabile del Collocamento ulteriore rispetto a quella di collocamento.
14	**Collocatori/Collocatori Garanti**	Il Collocatore è Poste Italiane S.p.A. – Società con socio unico – Patrimonio BancoPosta, con sede in Viale Europa 190, 00144 Roma, Italia (sito internet www.poste.it)
15	**Commissioni di collocamento/garanzia a favore dei Collocatori/Collocatori Garanti**	La commissione di collocamento è pari al 2,42% del controvalore nominale delle Obbligazioni collocate ed assegnate sino ad un ammontare complessivo pari ad Euro 100.000.000 (l' **"Importo Iniziale"**). Nell'ipotesi in cui l'ammontare nominale complessivo delle Obbligazioni collocate ed assegnate al termine del Periodo di Offerta risultasse superiore ovvero inferiore all'Importo Iniziale, la commissione di collocamento corrisposta dall'Emittente al Collocatore con riferimento alle Obbligazioni collocate potrebbe, in base alle prevalenti condizioni di mercato, aumentare fino ad un massimo del 2,92% del controvalore nominale delle Obbligazioni collocate ed assegnate.
16	**Accordi di collocamento/garanzia**	E' stato stipulato un accordo di collocamento senza assunzione a fermo, né assunzione di garanzia, fra Emittente ed il Responsabile del Collocamento in data 14 giugno 2013.

INFORMAZIONI RELATIVE ALLA QUOTAZIONE

1	**Mercati presso i quali è stata o sarà richiesta l'ammissione a negoziazione degli strumenti finanziari**	La Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato il giudizio di ammissibilità alla quotazione ufficiale dei Prestiti Obbligazionari che saranno emessi a valere sul Programma presso il Mercato Telematico delle Obbligazioni gestito da Borsa Italiana (MOT) con provvedimento n. 6077 del 30 ottobre 2008. L'Emittente ha richiesto a Borsa Italiana S.p.A. l'ammissione alla quotazione ufficiale del Prestito sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT), segmento DomesticMOT. Con provvedimento n. LOL-001673 del 26 giugno 2013 Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione alla quotazione ufficiale delle Obbligazioni sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT), segmento DomesticMOT. Con successivo avviso Borsa Italiana determinerà la data di inizio delle negoziazioni ai sensi dell'articolo 2.4.6 del Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A.. La data di inizio delle negoziazioni è prevista indicativamente entro 3 mesi dalla Data di Emissione. L'avviso di inizio delle negoziazioni sarà disponibile sul sito www.borsaitaliana.it. L'Emittente comunicherà altresì la data di inizio delle negoziazioni sul proprio sito www.bancaimi.com. L'Emittente si riserva altresì il diritto di richiedere l'ammissione a quotazione delle Obbligazioni presso altri mercati regolamentati, italiani od anche esteri, ovvero di richiedere la trattazione delle Obbligazioni presso sistemi multilaterali di negoziazione anche partecipati dall'Emittente o da altre società del Gruppo o su sistemi di internalizzazione sistematica anche proprietari dell'Emittente o di altre società del Gruppo e di adottare tutte le azioni a ciò necessarie.
2	**Informazioni relative all'assunzione dell'onere di controparte**	L'Emittente non assume l'onere di controparte non impegnandosi incondizionatamente al riacquisto di qualunque quantitativo di Obbligazioni su iniziativa dell'investitore.

3	**Soggetti che si sono assunti il fermo impegno di agire quali intermediari nelle operazioni sul mercato secondario**	La liquidità delle Obbligazioni sarà sostenuta da uno o più soggetti agenti in qualità di price maker (**"Price Maker"**) designati da Poste Italiane. Possono svolgere l'attività di Price Maker (i) le controparti che hanno concluso con l'Emittente i contratti swap connessi all'emissione delle Obbligazioni ovvero (ii) l'Emittente stesso. In particolare, a partire dal primo giorno di negoziazione sul MOT e fino alla Data di Scadenza, il Price Maker a Spread di Emissione (come di seguito definito), formulerà un prezzo di acquisto delle Obbligazioni per un importo giornaliero compreso in un range da Euro 100.000 ad Euro 700.000, ovvero, su richiesta del Responsabile del Collocamento ed al fine di assicurare la liquidità delle Obbligazioni al ricorrere di particolari condizioni di mercato, per importi anche maggiori, a seconda dell'importo finale effettivamente collocato del Prestito Obbligazionario (l' **"Ammontare Collocato"**) e fino ad una percentuale complessivamente per tutti i Price Maker a Spread di Emissione pari al 12% dell'Ammontare Collocato. Il Price Maker potrà essere sostituito od affiancato durante la vita delle Obbligazioni da uno o più Price Maker, sulla base del criterio del miglior prezzo formulato. I Price Maker selezionati da Poste Italiane a seconda dei casi di seguito specificati, opereranno quale price maker a spread di emissione (il **"Price Maker a Spread di Emissione"**) ovvero quale price maker a mercato (il **"Price Maker a Mercato"**). I Price Maker a Spread di Emissione sono quei soggetti che si sono impegnati a formulare prezzi di acquisto sul MOT e quindi rendersi acquirenti delle Obbligazioni fino ad una percentuale complessivamente per tutti i Price Maker a Spread di Emissione pari al 12% dell'Ammontare Collocato ad un prezzo che rifletta, in termini di *spread* di tasso d'interesse, lo *spread* di credito dell'Emittente in fase di emissione delle Obbligazioni (espresso in termini di livello di funding dell'Emittente, cioè Euribor 3 mesi + 264 basis points p.a., di seguito anche lo "spread di emissione" o lo "spread di funding"), fermo restando che alla determinazione del prezzo di acquisto contribuiranno anche le altre variabili di mercato rilevanti (tale meccanismo di sostegno della liquidità di seguito anche il **"Meccanismo di Acquisto"**). I Price Maker a Mercato sono quei soggetti che si sono impegnati a formulare prezzi di acquisto sul MOT, ad un prezzo che rifletta tutte le pro tempore correnti condizioni di mercato, ivi incluso il pro tempore corrente merito di credito dell'Emittente. La presenza e l'attività dei Price Maker consente all'investitore che lo desideri di disinvestire le Obbligazioni, fermo restando i rischi derivanti dal fatto che il prezzo di vendita potrà essere inferiore a quello originale d'acquisto. Fermo restando il limite quantitativo giornaliero sopra specificato, il Price Maker a Spread di Emissione potrà quindi acquistare le Obbligazioni a *spread* di emissione fino ad una percentuale pari al 12% dell'Ammontare Collocato nel caso in cui: (a) il merito creditizio dell'Emittente peggiori rispetto alla Data di Emissione delle Obbligazioni; o (b) il merito creditizio dell'Emittente non peggiori rispetto alla Data di Emissione delle Obbligazioni, ma il prezzo formulato dal Price Maker a Mercato sia inferiore a quello formulato dal Price Maker a Spread di Emissione. Il Price Maker a Mercato potrà acquistare le Obbligazioni ad un prezzo che rifletta tutte le pro tempore correnti condizioni di mercato, ivi incluso il pro tempore corrente merito di credito dell'Emittente, nei casi in cui: (a) il merito creditizio dell'Emittente migliori rispetto alla Data di Emissione delle Obbligazioni, purchè tale miglioramento si rifletta in un prezzo di mercato migliore rispetto a quello formulato dal Price Maker a Spread di Emissione; o (b) al raggiungimento di una quota di Obbligazioni acquistate, da parte dei Price Maker a Spread di Emissione, pari al 12% dell'Ammontare Collocato, momento in cui il Meccanismo di Acquisto avrà termine. In relazione allo svolgimento dell'attività dei Price Maker a Spread di Emissione ed al Meccanismo di Acquisto, ai

		sensi del contratto di collocamento tra Poste Italiane e l'Emittente, l'Emittente si è impegnato a concludere con ciascun Price Maker a Spread di Emissione un accordo per il riacquisto (l' "Accordo di Riacquisto") da parte di quest'ultimo delle Obbligazioni acquistate dal Price Maker a Spread di Emissione fino ad una percentuale complessivamente pari (per tutti i Price Maker a Spread di Emissione) al 12% dell'Ammontare Collocato ed ad un prezzo che rifletta, in termini di *spread* di tasso d'interesse, lo spread di credito dell'Emittente in fase di emissione delle Obbligazioni (espresso in termini di livello di funding dell'Emittente, cioè Euribor 3 mesi+ 264 basis points p.a.), fermo restando che alla determinazione del prezzo di riacquisto contribuiranno anche le altre variabili di mercato rilevanti. L'attività di sostegno alla liquidità di cui sopra, in quanto rilevante ai sensi della Comunicazione Consob n. DEM/DME/9053316 dell'8 giugno 2009, sarà oggetto di informativa al mercato da parte dell'Emittente ai sensi della predetta comunicazione, come meglio specificato di seguito. In particolare, la Comunicazione CONSOB n. 9053316 dell'8 giugno 2009 richiede all'Emittente, successivamente all'ammissione a negoziazione delle Obbligazioni su Borsa Italiana, di comunicare al mercato senza indugio le seguenti informazioni relative al riacquisto delle Obbligazioni sul mercato secondario nei seguenti termini: (i) il verificarsi di eventi (quali, a titolo esemplificativo, modifiche del merito di credito dell'Emittente) predeterminati nell'ambito dell'Accordo di Riacquisto, sulla base dei quali i prezzi di acquisto proposti dal Price Maker a Spread di Emissione, formulati nel rispetto di criteri predeterminati, risultino superiori ai prezzi che si sarebbero determinati in modo indipendente sul mercato, in assenza delle predette proposte; (ii) il venir meno degli eventi indicati al punto (i) che precede, a cui consegue che i prezzi delle proposte di acquisto formulate dal Price Maker riflettano tutte le condizioni correnti di mercato; (iii) l'avvenuto raggiungimento di determinate soglie percentuali intermedie (rispettivamente il 25%, 50%, 75% e 100%) della percentuale dell'Ammontare Collocato per cui è stata concordata l'operatività del Meccanismo di Acquisto; (iv) l'identità dei soggetti che assumono l'impegno di sostenere la liquidità delle Obbligazioni in qualità di Price Maker a Spread di Emissione.
INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI		
1	**Rating attribuiti alle Obbligazioni**	Non è previsto il rilascio di un separato rating in relazione alle Obbligazioni.

Banca IMI S.p.A.

Sede legale in Largo Mattioli 3, Milano
iscritta all'Albo delle Banche con il n. 5570
Società appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari
Società soggetta alla direzione ed al coordinamento del socio unico Intesa Sanpaolo S.p.A.
Capitale Sociale Euro 962.464.000
N. iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano 04377700150

NOTA DI SINTESI

relativa all'offerta ed alla quotazione del Prestito Obbligazionario

« Banca IMI S.p.A. 2013/2019 "TassoFisso Sprint BancoPosta" »

di Banca IMI S.p.A.

ai sensi del Programma di offerta e/o quotazione di

cui al Prospetto di Base

relativo al Programma di offerta e/o quotazione di

obbligazioni a Tasso Fisso crescente (Step-Up), a Tasso Fisso decrescente (Step-Down), a Tasso Fisso misto (Step-Up/Step-Down Step-Down/Step-Up), con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente o dell'obbligazionista in una o più date ed eventuale ammortamento rateale c.d. "alla francese"

depositato presso la CONSOB in data 21 giugno 2013 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 13054241 del 20 giugno 2013

Sezione A – INTRODUZIONE E AVVERTENZE		
Al fine di fornire una guida alla consultazione della presente Nota di Sintesi, si osserva quanto segue. *La Nota di Sintesi è composta da una serie di elementi informativi noti come gli "Elementi". Detti Elementi sono classificati in Sezioni A-E (A.1-E.7).* *Questa Nota di Sintesi contiene tutti gli Elementi richiesti per questa tipologia di strumenti finanziari e per la tipologia di Emittente. Poiché alcuni Elementi non risultano rilevanti per questa Nota di Sintesi, potrebbero esserci degli spazi vuoti nella sequenza numerica degli Elementi stessi.* *Anche laddove sia richiesto l'inserimento di un Elemento nella Nota di Sintesi in ragione delle caratteristiche di questo tipo di strumenti finanziari e di questo tipo di Emittente, è possibile che non sia disponibile alcuna informazione relativa a tale Elemento. In tal caso, sarà inserita nella Nota di Sintesi una breve descrizione dell'Elemento e la menzione "non applicabile"*		
A.1	**Avvertenza**	*La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base predisposto dall'Emittente in relazione al Programma.* *Qualsiasi decisione d'investimento negli strumenti finanziari dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo.* *Si segnala che, 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 prima dell'inizio del procedimento.* *La responsabilità civile incombe solo sulle persone che hanno presentato la Nota di Sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la Nota di Sintesi risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offra, se letta congiuntamente con le altre parti del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare l'opportunità di investire nelle Obbligazioni.*
A.2	**Consenso all'utilizzo del Prospetto di Base**	*L'Emittente non concede il consenso ad alcun intermediario per l'utilizzo del Prospetto di Base ai fini di una successiva rivendita e collocamento delle Obbligazioni.*

Sezione B – EMITTENTE		
B.1	**Denominazione legale e commerciale dell'emittente**	La denominazione legale dell' Emittente è Banca IMI S.p.A., o in forma abbreviata anche IMI S.p.A.. La denominazione commerciale dell'Emittente coincide con la sua denominazione legale.

<table>
<tr><td>B.2</td><td>Domicilio e forma giuridica dell’emittente, legislazione in base alla quale opera l’emittente e suo paese di costituzione</td><td>L’Emittente è una banca italiana costituita in forma di società per azioni. La sede legale ed amministrativa dell’Emittente è in Largo Mattioli 3, 20121 Milano. L’Emittente ha uffici in Roma e Napoli e una filiale a Londra, 90 Queen Street, London EC4N1SA, Regno Unito.

L’Emittente è costituito ed opera ai sensi della legge italiana.

L’Emittente è iscritto nel Registro delle Imprese di Milano al n. 04377700150. L’Emittente è inoltre iscritto all’Albo delle Banche tenuto dalla Banca d’Italia al numero meccanografico 5570 ed appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari ed è aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

L’Emittente, sia in quanto banca sia in quanto appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, è assoggettato a vigilanza prudenziale da parte della Banca d’Italia. L’Emittente è inoltre società soggetta all’attività di direzione e coordinamento del socio unico Intesa Sanpaolo S.p.A..</td></tr>
<tr><td>B.4b</td><td>Tendenze note riguardanti l’Emittente e i settori in cui opera</td><td>L’Emittente non è a conoscenza di tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell’Emittente almeno per l’esercizio in corso.</td></tr>
<tr><td>B.5</td><td>Gruppo di cui fa parte l'Emittente e posizione che esso occupa</td><td>L’Emittente è società parte del Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo (il “Gruppo”), società soggetta all’attività di direzione e coordinamento del socio unico Intesa Sanpaolo S.p.A., capogruppo del gruppo bancario, ed è controllato direttamente al 100% del proprio capitale sociale dalla capogruppo Intesa Sanpaolo S.p.A..

Banca IMI mira ad offrire alla clientela una gamma completa di prodotti e di servizi appositamente studiati per soddisfare al meglio le esigenze della clientela e rappresenta il punto di riferimento per tutte le strutture del Gruppo relativamente ai prodotti di competenza. Banca IMI svolge le proprie attività in stretto coordinamento con le unità organizzative di relazione della Divisione Corporate e Investment Banking e le altre unità di relazione o società del Gruppo Intesa Sanpaolo.</td></tr>
<tr><td>B.9</td><td>Previsione o stima degli utili</td><td>Non è effettuata una previsione o stima degli utili.</td></tr>
<tr><td>B.10</td><td>Eventuali rilievi contenuti nella relazione di revisione</td><td>La società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. ha rilasciato le proprie relazioni in merito al bilancio d’impresa per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 ed al bilancio consolidato per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, senza sollevare osservazioni, rilievi, rifiuti di attestazione o richiami di informativa.

La società di revisione KPMG S.p.A. ha rilasciato le proprie relazioni in merito al bilancio d’impresa per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 ed al bilancio consolidato per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, senza sollevare osservazioni, rilievi, rifiuti di attestazione o richiami di informativa.</td></tr>
<tr><td>B.12</td><td>Informazioni finanziarie fondamentali selezionate relative all’Emittente</td><td><u>Dati finanziari e patrimoniali selezionati relativi all’Emittente su base non consolidata, al 31 dicembre 2012 e 31 dicembre 2011</u>

Si riportano nella sottostante tabella alcuni indicatori di solvibilità e di qualità del credito significativi relativi all’Emittente su base non consolidata al 31 dicembre 2012, confrontati con i corrispondenti dati per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2011. I dati di seguito riportati sono desunti da prospetti contabili obbligatori dell’Emittente sottoposti a revisione.

<table>
<tr><th></th><th>31.12.2012</th><th>31.12.2011</th></tr>
<tr><td>Tier 1 capital ratio</td><td>13,41%</td><td>12,26%</td></tr>
<tr><td>Core Tier 1</td><td>13,41%</td><td>12,26%</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

Total capital ratio	13,52%	12,27%
Rapporto sofferenze lorde/impieghi lordi	0,17%	0,21%
Rapporto sofferenze nette/impieghi netti	0,04%	0,05%
Rapporto partite anomale lorde/impieghi lordi	2,06%	1,64%
Rapporto partite anomale nette/impieghi netti	1,69%	1,34%
Patrimonio di vigilanza (importi in Euro/milioni)		
Patrimonio di base (Tier 1)	Euro 2.789,1	Euro 2.541,5
Patrimonio supplementare (Tier 2)	Euro 21,9	Euro 2,3
Patrimonio totale	Euro 2.811,0	Euro 2.543,8
Attività di rischio ponderate	Euro 20.792	Euro 20.732,2

Si riportano inoltre nelle sottostanti tabelle alcuni dati economici e patrimoniali selezionati tratti dal bilancio d'impresa sottoposto a revisione per l'esercizio finanziario chiuso al 31 dicembre 2012, confrontati con i corrispondenti dati per l'esercizio finanziario chiuso al 31 dicembre 2011. I dati di seguito riportati sono desunti da prospetti contabili obbligatori dell'Emittente sottoposti a revisione.

Dati economici

Importi in Euro/milioni	**31.12.2012**	**31.12.2011**	**Variazione percentuale**
Margine di interesse	560,9	549,9	2,0%
Margine di intermediazione	1.462,4	1.165,9	25,4%
Costi operativi	349,4	317,1	10,2%
Risultato netto della gestione finanziaria	1.352,5	1.111,2	21,7%
Utile della operatività corrente al lordo delle imposte	1.003,0	794,1	26,3%
Utile della operatività corrente al netto delle imposte	641,0	512,1	25,2%
Utile d'esercizio	641,0	512,1	25,2%

Dati patrimoniali

Importi in Euro/milioni	**31.12.2012**	**31.12.2011**	**Variazione percentuale**
Impieghi netti	22.584,8	18.397,5	22,8%
Raccolta netta	26.471,0	23.580,7	12,3%
Raccolta indiretta	-	-	n.a.

Attività finanziarie	75.938,7	66.329,3	14,5%
Totale attivo	151.428,8	138.652,3	9,2%
Patrimonio netto	3.382,3	2.705,2	25,0%
Capitale sociale	962,5	962,5	0,0%

Dati finanziari e patrimoniali selezionati relativi all'Emittente su base consolidata, al 31 dicembre 2012 e 31 dicembre 2011

Si riportano nella sottostante tabella alcuni indicatori di solvibilità e di qualità del credito significativi relativi all'Emittente su base consolidata al 31 dicembre 2012, confrontati con i corrispondenti dati per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011. I dati di seguito riportati sono desunti da prospetti contabili obbligatori dell'Emittente sottoposti a revisione.

	31.12.2012	**31.12.2011**
Tier 1 capital ratio	n.a.	n.a.
Core Tier 1	n.a.	n.a.
Total capital ratio	n.a.	n.a.
Rapporto sofferenze lorde/impieghi lordi	0,17%	0,21%
Rapporto sofferenze nette/impieghi netti	0,04%	0,05%
Rapporto partite anomale lorde/impieghi lordi	2,05%	1,63%
Rapporto partite anomale nette/impieghi netti	1,69%	1,33%
Patrimonio di vigilanza		
Patrimonio di base (Tier 1)	n.a.	n.a.
Patrimonio supplementare (Tier 2)	n.a.	n.a.
Patrimonio totale (milioni)	n.a.	n.a.
Attività di rischio ponderate	n.a.	n.a.

Si riportano inoltre nelle sottostanti tabelle alcuni dati economici e patrimoniali selezionati tratti dal bilancio consolidato sottoposto a revisione per l'esercizio finanziario chiuso al 31 dicembre 2012, confrontati con i corrispondenti dati per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011. I dati di seguito riportati sono desunti da prospetti contabili obbligatori dell'Emittente sottoposti a revisione.

Dati economici

Importi in Euro/milioni	**31.12.2012**	**31.12.2011**	**Variazione percentuale**
Margine di interesse	567,1	562,7	0,8%
Margine di intermediazione	1.475,4	1.180,5	25,0%
Costi operativi	362,2	327,0	10,8%
Risultato netto della gestione finanziaria	1.364,9	1.130,5	20,7%

Utile della operatività corrente al lordo delle imposte	1.007,1	805,2	25,1%
Utile della operatività corrente al netto delle imposte	642,5	516,5	24,4%
Utile d'esercizio	642,5	516,5	24,4%

Dati patrimoniali

Importi in Euro/milioni	**31.12.2012**	**31.12.2011**	**Variazione percentuale**
Impieghi netti	22.653,2	18.508,6	22,4%
Raccolta netta	26.435,7	23.583,3	12,1%
Raccolta indiretta	-	-	n.a.
Attività finanziarie	75.973,7	66.368,2	14,5%
Totale attivo	151.792,5	139.229,7	9,0%
Patrimonio netto	3.477,1	2.800,2	24,2%
Capitale sociale	962,5	962,5	0,0%

Dati finanziari e patrimoniali selezionati relativi all'Emittente su base non consolidata, al 31 marzo 2013

L'Emittente ha redatto, su base volontaria, la relazione finanziaria trimestrale per il trimestre chiuso al 31 marzo 2013; si precisa che tale relazione non è stata sottoposta a revisione contabile.

Si riportano nella sottostante tabella alcuni indicatori di solvibilità e di qualità del credito significativi relativi all'Emittente su base non consolidata al 31 marzo 2013, confrontati con i corrispondenti dati per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012. I dati di seguito riportati sono desunti dalla relazione trimestrale redatta dall'Emittente su base volontaria e non sottoposta a revisione contabile.

	31.3.2013	**31.12.2012**
Tier 1 capital ratio	12,60%	13,41%
Core Tier 1	12,60%	13,41%
Total capital ratio	12,60%	13,52%
Rapporto sofferenze lorde/impieghi lordi	n.a.	n.a.
Rapporto sofferenze nette/impieghi netti	n.a.	n.a.
Rapporto partite anomale lorde/impieghi lordi	n.a.	n.a.
Rapporto partite anomale nette/impieghi netti	n.a.	n.a.
Crediti deteriorati/esposizioni creditizie lorde	4,80%	3,80%

Rettifiche collettive/esposizioni creditizie in bonis	1,70%	1,70%
Patrimonio di vigilanza (importi in Euro/milioni)		
Patrimonio di base (Tier 1)	Euro 2.739,8	Euro 2.789,1
Patrimonio supplementare (Tier 2)	-	Euro 21,9
Patrimonio totale	Euro 2.739,8	Euro 2.811,0
Attività di rischio ponderate	Euro 21.741,3	Euro 20.792

Si riportano inoltre nelle sottostanti tabelle alcuni dati economici e patrimoniali selezionati tratti dalla relazione finanziaria trimestrale per il trimestre chiuso al 31 marzo 2013, confrontati (su base non consolidata) con i corrispondenti dati per il trimestre chiuso al 31 marzo 2012 per quanto riguarda il conto economico e con quelli al 31 dicembre 2012 per quanto riguarda lo stato patrimoniale. I dati di seguito riportati sono desunti dalla relazione trimestrale redatta dall'Emittente su base volontaria e non sottoposta a revisione contabile.

Dati economici

Importi in Euro/migliaia	**31.3.2013**	**31.3.2012**	**Variazione percentuale**
Margine di interesse	129.644,6	165.687,0	-21,8%
Margine di intermediazione	369.877,0	470.631,5	-21,4%
Costi operativi	89.164,9	88.618,4	0,6%
Risultato netto della gestione finanziaria	320.573,7	453.715,5	-29,3%
Utile della operatività corrente al lordo delle imposte	231.408,8	365.097,0	-36,6%
Utile della operatività corrente al netto delle imposte	146.408,8	233.097,0	-37,2%
Utile d'esercizio	146.408,8	233.097,0	-37,2%

Dati patrimoniali

Importi in Euro/milioni	**31.3.2013**	**31.12.2012**	**Variazione percentuale**
Impieghi netti	24.018,9	22.584,8	6,3%
Raccolta netta	26.839,5	26.471,0	1,4%
Raccolta indiretta	-	-	n.a.
Attività finanziarie	72.172,1	75.938,7	-5,0%

Totale attivo	150.795,9	151.428,8	-0,4%
Patrimonio netto	3.512,4	3.382,3	3,8%
Capitale sociale	962,5	962,5	0,0%

Dati finanziari e patrimoniali selezionati relativi all'Emittente su base consolidata, al 31 marzo 2013

Si riportano nella sottostante tabella alcuni indicatori di solvibilità e di qualità del credito significativi relativi all'Emittente su base consolidata al 31 marzo 2013, confrontati con i corrispondenti dati per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012. I dati di seguito riportati sono desunti dalla relazione trimestrale redatta dall'Emittente su base volontaria e non sottoposta a revisione contabile.

	31.3.2012	**31.12.2012**
Tier 1 capital ratio	n.a.	n.a.
Core Tier 1	n.a.	n.a.
Total capital ratio	n.a.	n.a.
Rapporto sofferenze lorde/impieghi lordi	n.a.	n.a.
Rapporto sofferenze nette/impieghi netti	n.a.	n.a.
Rapporto partite anomale lorde/impieghi lordi	n.a.	n.a.
Rapporto partite anomale nette/impieghi netti	n.a.	n.a.
Crediti deteriorati/esposizioni creditizie lorde	4,80%	3,80%
Rettifiche collettive/esposizioni creditizie in bonis	1,70%	1,70%
Patrimonio di vigilanza		
Patrimonio di base (Tier 1)	n.a.	n.a.
Patrimonio supplementare (Tier 2)	n.a.	n.a.
Patrimonio totale (milioni)	n.a.	n.a.
Attività di rischio ponderate	n.a.	n.a.

Si riportano inoltre nelle sottostanti tabelle alcuni dati economici e patrimoniali selezionati tratti dalla relazione trimestrale per il trimestre chiuso al 31 marzo 2013, confrontati (su base consolidata) con i corrispondenti dati per l'esercizio chiuso al 31 marzo 2012 per quanto riguarda il conto economico e con quelli al 31 dicembre 2012 per quanto riguarda lo stato patrimoniale. I dati di seguito riportati sono desunti dalla relazione trimestrale redatta dall'Emittente su base volontaria e non sottoposta a revisione contabile.

Dati economici

Importi in Euro/migliaia	**31.3.2013**	**31.3.2012**	**Variazione percentuale**
Margine di interesse	130.579	168.109	-22,3%
Margine di intermediazione	371.774	475.365	-21,8%

		Costi operativi	92.410	91.351	1,2%
		Risultato netto della gestione finanziaria	322.471	458.449	-29,7%
		Utile della operatività corrente al lordo delle imposte	230.919	367.936	-37,2%
		Utile della operatività corrente al netto delle imposte	145.036	235.090	-38,3%
		Utile d'esercizio	145.036	235.090	-38,3%

Dati patrimoniali

Importi in Euro/milioni	**31.3.2013**	**31.12.2012**	**Variazione percentuale**
Impieghi netti	24.079,1	22.653,2	6,3%
Raccolta netta	26.800,6	26.435,7	1,4%
Raccolta indiretta	-	-	n.a.
Attività finanziarie	72.211,9	75.973,7	-5,0%
Totale attivo	151.489,8	151.792,5	-0,2%
Patrimonio netto	3.604,0	3.477,1	3,6%
Capitale sociale	962,5	962,5	0,0%

Per maggiori dettagli in merito alle informazioni finanziarie e patrimoniali dell'Emittente si rinvia a quanto indicato al capitolo 11 del Documento di Registrazione. Inoltre tali dati non sono indicativi del futuro andamento dell'Emittente. Non vi è alcuna garanzia che eventuali futuri andamenti negativi dell'Emittente non abbiano alcuna incidenza negativa sul regolare svolgimento dei servizi d'investimento prestati dall'Emittente o sulla capacità dell'Emittente di adempiere ai propri obblighi di pagamento alle scadenze contrattualmente convenute.

B.13	**Fatti recenti relativi all'Emittente sostanzialmente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità**	Alla data di approvazione del Prospetto di Base, non si sono verificati eventi recenti nella vita dell'Emittente che siano sostanzialmente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità.
B.14	**Dipendenza dell'Emittente da altri soggetti**	L'Emittente appartiene al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo ed è società soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Intesa Sanpaolo S.p.A..

<table>
<tr><td></td><td>all’interno del gruppo</td><td></td></tr>
<tr><td>B.15</td><td>Descrizione delle principali attività dell’Emittente</td><td>Banca IMI S.p.A., investment bank appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, è frutto dell’integrazione tra la società già Banca d’Intermediazione Mobiliare S.p.A. e Banca Caboto S.p.A., che rientra nel più ampio quadro di razionalizzazione delle attività e delle società facenti parte dei preesistenti gruppi bancari Banca Intesa e Sanpaolo IMI.

Oltre che in Italia, dove ha sede principale a Milano e uffici a Roma, Banca IMI è operativa a Londra, in Lussemburgo – per il tramite della propria controllata IMI Investments - e a New York – per il tramite della controllata Banca IMI Securities Corp.

Le strutture organizzative di business sono articolate in quattro macro-aree: Capital Markets, Finance & Investments, Investment Banking e Structured Finance.

L’attività di Capital Markets comprende, oltre all'intera offerta di servizi di negoziazione - raccolta ordini, esecuzione e regolamento - alla clientela, l’attività di consulenza specialistica sulla gestione dei rischi finanziari ad aziende, banche e istituzioni finanziarie, l’attività di assistenza rivolta a banche e istituzioni finanziarie nella strutturazione di prodotti di investimento indirizzati alla propria clientela retail - obbligazioni indicizzate, strutturate, polizze index linked - , l’attività di specialist sui titoli di Stato italiani e di market maker sui titoli di stato e sulle principali obbligazioni italiane ed europee e su derivati quotati.

Le attività di Finance & Investments, a carattere più strutturale, comprendono le funzioni di tesoreria, portafoglio di investimento e direzionale, emissioni obbligazionarie.

L’attività di Investment Banking comprende l’attività di collocamento di titoli azionari, di titoli obbligazionari di nuova emissione (investment grade e high yield bonds) e di strumenti ibridi (convertible bonds) nonché l’attività di consulenza nel campo dell'M&A (merger and acquisition ossia fusioni e acquisizioni) e più in generale dell'advisory tramite la promozione, lo sviluppo e l’esecuzione delle principali operazioni di fusione, acquisizione, dismissione e ristrutturazione.

L’attività di Structured Finance comprende l’offerta di prodotti e servizi di finanziamenti complessi a favore di società operanti nei settori Energy, Telecom Media & Technology e Transportation e per lo sviluppo delle infrastrutture collegate a questi settori, di acquisition finance, di operazioni di finanziamento strutturato per il mercato immobiliare domestico e internazionale, di corporate lending, le attività, a supporto e a servizio della Divisione Banca dei Territori di Intesa Sanpaolo, finalizzate a originare, organizzare, strutturare e perfezionare operazioni di Finanza Strutturata, l’acquisizione di mandati di loan agency.</td></tr>
<tr><td>B.16</td><td>Compagine sociale e legami di controllo</td><td>Intesa Sanpaolo S.p.A. detiene direttamente il 100% del capitale sociale dell’Emittente, pari a Euro 962.464.000 interamente sottoscritto e versato, diviso in numero 962.464.000 azioni ordinarie. Banca IMI S.p.A. è soggetta all’attività di direzione e coordinamento del socio unico Intesa Sanpaolo S.p.A., nonché società appartenente al Gruppo Intesa Sanpaolo, di cui Intesa Sanpaolo S.p.A. è capogruppo.</td></tr>
<tr><td>B.17</td><td>Rating</td><td>Alla data del Prospetto di Base, il rating assegnato all'Emittente dalle principali agenzie di rating è il seguente:

<table>
<tr><th>SOCIETÀ DI RATING</th><th>MEDIO - LUNGO TERMINE

(long term bank deposit)</th><th>BREVE TERMINE

(short term rating)</th><th>OUTLOOK</th><th>DATA DELL’ULTIMA RELAZIONE DI RATING</th></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

Standard & Poor's	BBB+	A-2	Negativo	3 agosto 2012
Moody's	Baa2	P-2	Negativo	2 agosto 2012
Fitch Ratings	BBB+	F2	Negativo	18 marzo 2013

Tutte e tre le agenzie di rating summenzionate hanno presentato domanda di registrazione a norma del Regolamento (CE) 1060/2009 e successive modifiche e integrazioni e, alla data del presente Prospetto di Base, tutte e tre le summenzionate agenzie risultano registrate a norma del summenzionato Regolamento.

Per la durata di validità del Prospetto di Base, Banca IMI pubblicherà informazioni aggiornate sui propri rating sul sito web dell'Emittente www.bancaimi.com.

Alla data di approvazione del Prospetto di Base, non è intenzione dell'Emittente richiedere che venga attribuito un rating alle Obbligazioni.

Non è prevista assegnazione di uno specifico rating alle Obbligazioni.

Sezione C – STRUMENTI FINANZIARI

C.1	**Tipo e classe degli strumenti finanziari offerti e/o quotati**	Obbligazioni ordinarie a Tasso Fisso misto (Step-Up/Step-Down Step-Down/Step-Up). Le Obbligazioni: • danno diritto al pagamento di cedole a tasso fisso. Il tasso di interesse fisso è prima decrescente e poi crescente; • danno diritto al rimborso del 100% del loro Valore Nominale Unitario, al lordo di ogni tassa ed imposta; • sono rimborsate in un'unica soluzione alla data di scadenza. Il Codice ISIN degli strumenti finanziari è IT0004936545
C.2	**Valuta di emissione degli strumenti finanziari**	Le Obbligazioni saranno emesse e denominate in Euro.
C.5	**Restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari**	Non esistono restrizioni alla libera trasferibilità delle Obbligazioni, salvo le disposizioni di legge vigenti in materia. Tuttavia, le Obbligazioni non sono state né saranno registrate ai sensi del Securities Act del 1933, e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America (il **"Securities Act"**) né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in Canada, Giappone, Australia o in qualunque altro paese nel quale l'offerta, l'invito ad offrire o l'attività promozionale relativa alle Obbligazioni non siano consentiti in assenza di esenzione o autorizzazione da parte delle autorità competenti (gli **"Altri Paesi"**) e non potranno conseguentemente essere offerte, vendute o comunque consegnate, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone, in Australia o negli Altri Paesi.

C.8	**Descrizione dei diritti connessi agli strumenti finanziari, compreso il ranking e le restrizioni a tali diritti**	Le Obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa vigente per gli strumenti finanziari della stessa categoria e quindi segnatamente il diritto alla percezione dell'importo di rimborso nonché il diritto alla percezione delle cedole fisse alle scadenze contrattualmente convenute. Non esistono ulteriori diritti connessi alle Obbligazioni, salvo quanto prima precisato. In particolare, non è prevista la conversione delle Obbligazioni in altri titoli. Le Obbligazioni rappresentano un indebitamento non subordinato e non garantito dell'Emittente, quindi gli obblighi nascenti dalle Obbligazioni a carico dell'Emittente non sono subordinati ad altre passività dello stesso, fatta eccezione per quelle dotate di privilegio. Non sono previsti oneri, condizioni o gravami di qualsiasi natura che possano incidere sui diritti dei portatori delle Obbligazioni.
C.9	**Tasso di interesse nominale**	Le Obbligazioni saranno fruttifere di interessi fissi. Il tasso d'interesse fisso è prima decrescente e poi crescente. Il Tasso di Interesse Fisso corrisposto dalle Cedole Fisse è il seguente: • 4,50% p.a. con riferimento alla prima Cedola Fissa; • 3,20% p.a. con riferimento alla seconda Cedola Fissa: • 3,20% p.a. con riferimento alla terza Cedola Fissa; • 3,20% p.a. con riferimento alla quarta Cedola Fissa; • 3,20% p.a. con riferimento alla quinta Cedola Fissa; • 4,50% p.a. con riferimento alla sesta Cedola Fissa.
	Data di godimento e di scadenza degli interessi	La data di godimento delle Obbligazioni è il 30 agosto 2013. La data di scadenza delle Obbligazioni è il 30 agosto 2019. Le date di pagamento delle Cedole Fisse sono: il 30 agosto di ogni anno a far data dal 30 agosto 2014 (incluso) sino al 30 agosto 2019 (incluso) (secondo una periodicità annuale), ovvero, laddove una di tali date cada in un giorno che non sia un giorno lavorativo secondo il calendario TARGET2 (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer), il giorno lavorativo secondo il calendario TARGET2 immediatamente successivo. Le Obbligazioni cessano di essere fruttifere dalla data di scadenza.
	Qualora il tasso non sia fisso, descrizione del sottostante sul quale è basato	Non applicabile

	Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito, comprese le procedure di rimborso	Le Obbligazioni (salvo previamente riacquistate ed annullate dall'Emittente) saranno rimborsate dall'Emittente in un'unica soluzione alla data di scadenza (*bullet*). L'importo pagabile a titolo di rimborso sarà pari al 100% (al lordo di ogni tassa od imposta applicabile) del Valore Nominale Unitario delle Obbligazioni, senza deduzione per spese.
	Indicazione del tasso di rendimento	Il rendimento effettivo annuo lordo delle Obbligazioni è 3,63% p.a. (2,91%p.a. al netto dell'imposta sostituiva del 20,00%). Tale rendimento è calcolato con il metodo del tasso interno di rendimento a scadenza (TIR) in regime di capitalizzazione composta alla data di emissione e sulla base del prezzo di emissione, nonché della frequenza dei flussi di cassa cedolari.
	Nome del rappresentante degli obbligazionisti	Non sono previste modalità di rappresentanza degli obbligazionisti.
C.10	**Componente derivata per quanto riguarda il pagamento degli interessi**	Le Obbligazioni non contengono una componente derivata per quanto riguarda il pagamento degli interessi.
C.11	**Ammissione a negoziazione degli strumenti finanziari**	La Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato il giudizio di ammissibilità alla quotazione ufficiale dei Prestiti Obbligazionari che saranno emessi a valere sul Programma presso il Mercato Telematico delle Obbligazioni gestito da Borsa Italiana (MOT) con provvedimento n. 6077 del 30 ottobre 2008. L'Emittente ha richiesto a Borsa Italiana S.p.A. l'ammissione alla quotazione ufficiale del Prestito sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT), segmento DomesticMOT. Con provvedimento n. LOL-001673 del 26 giugno 2013 Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione alla quotazione ufficiale delle Obbligazioni sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT), segmento DomesticMOT. Con successivo avviso Borsa Italiana determinerà la data di inizio delle negoziazioni ai sensi dell'articolo 2.4.6 del Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A.. La data di inizio delle negoziazioni è prevista indicativamente entro 3 mesi dalla Data di Emissione. L'avviso di inizio delle negoziazioni sarà disponibile sul sito www.borsaitaliana.it. L'Emittente comunicherà altresì la data di inizio delle negoziazioni sul proprio sito www.bancaimi.com. L'Emittente si riserva altresì il diritto di richiedere l'ammissione a quotazione delle Obbligazioni presso altri mercati regolamentati, italiani od anche esteri, ovvero di richiedere la trattazione delle Obbligazioni presso sistemi multilaterali di negoziazione anche partecipati dall'Emittente o da altre società del Gruppo o su sistemi di internalizzazione sistematica anche proprietari dell'Emittente o di altre società del Gruppo e di adottare tutte le azioni a ciò necessarie.

Sezione D – RISCHI		
D.2	**Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per l'Emittente**	*<u>Rischi connessi al contesto macroeconomico</u>* *La capacità reddituale e la stabilità dell'Emittente sono influenzati dalla situazione economica generale e dalla dinamica dei mercati finanziari e, in particolare, dalla solidità e dalla prospettive di crescita delle economie dei Paesi in cui l'Emittente opera, inclusa la loro affidabilità creditizia.* *<u>Rischio legato alla circostanza che la crisi e volatilità dei mercati finanziari nell'area euro possano negativamente influenzare l'attività di Banca IMI</u>* *La crisi dei debiti sovrani ha sollevato incertezze circa la stabilità e la situazione complessiva dell'Unione Economica e Monetaria Europea. L'estesa crisi del debito sovrano e il deficit fiscale dei paesi europei hanno fatto sorgere dubbi circa le effettive condizioni finanziarie delle istituzioni finanziare dell'Area Euro e la relativa esposizione nei confronti di tali paesi. Poiché l'attività e i ricavi di Banca IMI sono per lo più legati alle operazioni nel mercato italiano e dell'Area Euro, essi potranno essere sottoposti a oscillazioni.* *<u>Rischio di credito</u>* *Il rischio di credito sorge dalla possibilità che una controparte possa non adempiere alle obbligazioni contratte nei confronti dell'Emittente anche nel caso in cui subisca una diminuzione del merito di credito.* *<u>Rischio di mercato</u>* *Il rischio di mercato è il rischio di perdite di valore degli strumenti finanziari detenuti dall'Emittente per effetto dei movimenti delle variabili di mercato. Ciò comporta potenziali cambiamenti nel valore degli strumenti finanziari che potrebbero generare un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente.* *<u>Rischio operativo</u>* *Il rischio operativo è il rischio di perdite dovute ad errori, violazioni, interruzioni e danni causati da processi interni, personale, sistemi o causati da eventi esterni.* *<u>Rischio di liquidità dell'Emittente</u>* *Il rischio di liquidità è il rischio che la Banca non riesca a far fronte ai propri impegni di pagamento quando essi giungono a scadenza, anche a causa di circostanze indipendenti dall'Emittente.* *<u>Rischio relativo ai contenziosi rilevanti in capo a Banca IMI S.p.A.</u>* *L'emittente è parte in diversi procedimenti giudiziari da cui potrebbero derivare obblighi risarcitori anche per importi rilevanti a carico dello stesso.* *<u>Rischi connessi all'esposizione di Banca IMI al rischio di credito sovrano</u>* *Banca IMI risulta esposta nei confronti di governi o altri enti pubblici dei maggiori Paesi europei nonché di Paesi al di fuori dell'Area Euro. L'aggravarsi della situazione del debito sovrano potrebbe avere effetti negativi sui risultati operativi, sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente.* *<u>Rischio legato alla circostanza che l'attività di Banca IMI è esposta all'intensificarsi della concorrenza all'interno dell'industria dei servizi finanziari</u>* *L'attuale concorrenza o il relativo incremento possono determinare fluttuazioni negative sui prezzi per i prodotti e servizi di Banca IMI, causare una perdita di quote di mercato e richiedere a Banca IMI ulteriori investimenti nelle sue aree di operatività al fine di mantenersi competitiva.* *<u>Rischio legato alla circostanza che l'attività di Banca IMI è sensibile alle condizioni macroeconomiche negative presenti in Italia</u>* *L'Italia costituisce il mercato principale in cui opera Banca IMI, pertanto ogni riduzione del rating dello Stato italiano o la previsione che tale riduzione possa avvenire, può avere impatti negativi sui risultati operativi, sulle condizioni finanziarie e sulle prospettive di Banca IMI. La capacità reddituale e la stabilità dell'Emittente sono influenzati dalla situazione economica generale e dalla dinamica dei mercati finanziari. Non può escludersi che, a seconda dell'andamento della situazione economica dei Paesi in cui opera, l'Emittente possa subire perdite, incrementi dei costi di finanziamento, riduzione del valore delle attività detenute.* *<u>Rischio legato al mancato adempimento dei requisiti legali e regolamentari del settore in cui l'Emittente opera</u>* *Il mancato adempimento, anche solo parziale, dei requisiti legali e regolamentari cui è sottoposta l'attività dell'Emittente, potrebbe comportare l'apertura di indagini e procedimenti da parte delle competenti autorità di*

		vigilanza o rendere l'Emittente o suoi esponenti soggetti a multe o sanzioni
D.6	**Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per le Obbligazioni**	*Rischio Emittente* *Il Rischio Emittente è il rischio che l'Emittente non sia in grado di adempiere agli obblighi assunti con le Obbligazioni alle scadenze indicate nelle relative Condizioni Definitive.* *Rischio connesso alla assenza di garanzie specifiche per le Obbligazioni* *Le Obbligazioni costituiscono un debito chirografario dell'Emittente, cioè esse non sono assistite da garanzie reali dell'Emittente ovvero prestate da terzi né da garanzie personali prestate da terzi, né in particolare sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.* *Rischio relativo alla vendita delle Obbligazioni prima della scadenza* *I rischi relativi alla vendita delle Obbligazioni si riferiscono alle ipotesi in cui il sottoscrittore intenda procedere alla vendita delle Obbligazioni prima della relativa scadenza. Non vi è alcuna garanzia che il valore di mercato delle Obbligazioni rimanga costante per tutta la durata delle Obbligazioni. Il valore di mercato (e quindi il prezzo di vendita) delle Obbligazioni subisce infatti l'influenza di diversi fattori. Pertanto, a causa di tali fattori, il prezzo di mercato delle Obbligazioni potrebbe ridursi anche al di sotto del Valore Nominale, generando una rilevante perdita in conto capitale per l'investitore nell'ipotesi in cui l'investitore vendesse le Obbligazioni prima della scadenza.* *Rischio di tasso* *Il valore di mercato delle Obbligazioni potrebbe variare nel corso della durata delle medesime a causa dell'andamento dei tassi di mercato. In particolare, a fronte di un aumento dei tassi di interesse, ci si attende una riduzione del prezzo di mercato delle Obbligazioni, mentre, a fronte di una riduzione dei tassi di interesse, si attende un rialzo del prezzo di mercato delle Obbligazioni.* *Rischio di liquidità* *Potrebbe essere difficile ovvero impossibile per l'investitore vendere prontamente e ad un prezzo in linea con il mercato, le Obbligazioni prima della loro naturale scadenza. Non vi è difatti alcuna garanzia che in relazione alle Obbligazioni venga ad esistenza un mercato secondario ovvero che un tale mercato secondario, laddove venga ad esistenza, sia un mercato liquido.* *Rischio connesso alla circostanza che, in ipotesi di acquisto delle Obbligazioni sul mercato secondario, il rendimento delle Obbligazioni varierà in funzione del loro prezzo di acquisto da parte dell'investitore* *In ipotesi di acquisto delle Obbligazioni sul mercato secondario, il rendimento delle Obbligazioni sarà variabile in funzione del prezzo di negoziazione su un mercato regolamentato o su un sistema multilaterale di negoziazione in cui le medesime siano state rispettivamente ammesse a quotazione ovvero a negoziazione e quindi potrebbe differire anche sensibilmente dal rendimento determinato all'emissione.* *Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente* *Le Obbligazioni potranno deprezzarsi in caso di peggioramento della situazione finanziaria ovvero in caso di deterioramento del merito creditizio dell'Emittente e/o della capogruppo. Non si può quindi escludere che i corsi dei titoli sul mercato secondario possano essere influenzati da un diverso apprezzamento del rischio connesso all'Emittente e/o alla capogruppo.* *Rischio connesso alla presenza di oneri a carico degli investitori nelle Obbligazioni* *La sottoscrizione/acquisto delle Obbligazioni prevede oneri a carico degli investitori, la cui presenza comporta un rendimento a scadenza inferiore rispetto a quello offerto da titoli similari (in termini di caratteristiche del titolo e profilo di rischio).* *Gli oneri a carico degli investitori, mentre possono costituire una componente del prezzo d'emissione delle Obbligazioni, tuttavia non partecipano alla determinazione del prezzo di vendita/acquisto delle Obbligazioni in sede di successiva negoziazione delle Obbligazioni. In assenza di un apprezzamento della componente obbligazionaria, il prezzo di acquisto/vendita delle Obbligazioni in sede di successiva negoziazione delle Obbligazioni risulterà quindi inferiore al loro prezzo d'emissione fin dal giorno successivo all'emissione stessa.*

		Rischio di scostamento del rendimento dell'Obbligazione rispetto al rendimento di un titolo di stato *Il rendimento effettivo su base annua delle Obbligazioni, risulta inferiore rispetto al rendimento effettivo su base annua di un titolo di Stato di durata residua similare.* *Rischi derivanti da potenziali conflitti di interesse* *In occasione dell' emissione possono verificarsi i seguenti conflitti di interesse:* *- Rischio connesso alla coincidenza dell'Emittente con il gestore del Sistema di Internalizzazione Sistematica od all'ammissione a negoziazione delle Obbligazioni su sistemi multilaterali di negoziazione gestiti da una società partecipata dall'Emittente* *- Rischio connesso all'appartenenza dell'Emittente e della controparte di copertura al medesimo gruppo bancario* *- Rischio connesso a situazioni di conflitto d'interesse del collocatore delle Obbligazioni* *Rischio legato al ritiro ovvero alla revoca dell'offerta* *Le Condizioni Definitive prevedono la facoltà di revocare l'Offerta delle Obbligazioni ovvero di ritirarla; gli investitori che abbiano versato l'importo di sottoscrizione delle Obbligazioni prima delle comunicazioni di ritiro o revoca dell'Offerta non potranno beneficiare degli interessi sulle somme versate che avrebbero altrimenti percepito effettuando un'altra tipologia di investimento.* *Rischio legato alla chiusura anticipata dell'offerta* *Le Condizioni Definitive prevedano la facoltà di chiusura anticipata dell'Offerta; l'eventuale chiusura anticipata potrebbe avere un impatto negativo sulla liquidità delle Obbligazioni dal momento che, limitando la possibilità di collocare ulteriori Obbligazioni e pertanto di raggiungere un ammontare nominale collocato complessivo maggiore, si ha una minore diffusione delle Obbligazioni presso gli investitori.* *Rischio connesso all'assenza di una garanzia di sottoscrizione/rilievo/accollo delle Obbligazioni per l'importo non collocato* *Il soggetto incaricato del collocamento opera come collocatore senza assunzione a fermo nè assunzione di garanzia nei confronti dell'Emittente; in considerazione della circostanza che il Prestito sarà emesso nei soli limiti delle adesioni validamente pervenute entro la chiusura del Periodo di Offerta, l'importo totale effettivamente emesso del Prestito Obbligazionario potrà risultare anche significativamente inferiore all'importo nominale massimo offerto del Prestito Obbligazionario. Il ridotto importo effettivamente emesso del Prestito Obbligazionario potrebbe incidere negativamente in maniera significativa sulla liquidità delle Obbligazioni per cui l'investitore potrebbe trovare ulteriori difficoltà nel liquidare il proprio investimento.* *Rischio connesso al rating dell'Emittente ovvero delle Obbligazioni* *Non è previsto il rilascio di un separato rating in relazione alle Obbligazioni e pertanto l'investitore è esposto al rischio di sottoscrivere un titolo di debito non preventivamente analizzato e classificato dalle agenzie di rating. Non vi è inoltre alcuna garanzia che, laddove un rating sia successivamente assegnato alle Obbligazioni, tale rating rifletta propriamente e nella sua interezza ogni rischio relativo ad un investimento nelle Obbligazioni, ovvero che tale rating rimanga costante ed immutato per tutta la durata delle Obbligazioni e non sia oggetto di modifica, revisione od addirittura ritiro da parte dell'agenzia di rating. Ogni modifica effettiva ovvero attesa dei livelli di rating attribuiti all'Emittente (ivi compresi l'outlook) o di quelli attribuiti alla Capogruppo potrebbe influire sul valore di mercato delle Obbligazioni. Viceversa, deve osservarsi che non vi è alcuna garanzia che un miglioramento dei rating dell'Emittente determini un incremento del valore di mercato delle Obbligazioni ovvero una diminuzione degli altri rischi di investimento correlati alle Obbligazioni.* *Rischio connesso all'attività di acquisto delle Obbligazioni sul mercato secondario da parte dei soggetti che sostengono la liquidità delle Obbligazioni* *La liquidità delle Obbligazioni è sostenuta da uno o più soggetti operanti nel mercato secondario (price maker) anche in virtù di accordi stipulati con l'Emittente e il Responsabile del Collocamento. Ai sensi di tali accordi tali soggetti potrebbero impegnarsi ad acquistare le Obbligazioni sul mercato secondario ad un prezzo calcolato in base a condizioni prestabilite e/o per un quantitativo massimo predeterminato. Le quotazioni possono essere influenzate prevalentemente dalle attività di riacquisto e tali attività di sostegno della liquidità possono dar luogo a fattori di rischio specifici.* *Rischio connesso alla possibilità di modifiche legislative* *Le Obbligazioni sono regolate dalla legge italiana. Non vi è alcuna garanzia che eventuali modifiche alle leggi o regolamenti applicabili successivamente alla data del Prospetto di Base non possano incidere, anche*

		negativamente, sui diritti dei portatori delle Obbligazioni. *Rischio connesso alla possibilità di modifiche del regime fiscale delle Obbligazioni* *I valori lordi e netti relativi al rendimento delle Obbligazioni contenuti nelle Condizioni Definitive sono calcolati sulla base del regime fiscale in vigore alla data di pubblicazione delle Condizioni Definitive. Non è possibile prevedere se tale regime fiscale potrà subire eventuali modifiche nella durata delle Obbligazioni nè quindi può essere escluso che, in caso di modifiche, i valori netti indicati possano discostarsi, anche sensibilmente, da quelli che saranno effettivamente applicabili alle Obbligazioni alle varie date di pagamento.*

Sezione E – OFFERTA

E.2b	**Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi**	Le Obbligazioni saranno emesse nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta dell'Emittente. I proventi derivanti dalla vendita delle Obbligazioni, al netto delle commissioni riconosciute dall'Emittente al Collocatore, saranno utilizzati dall'Emittente nella propria attività statutaria nonché per la copertura degli obblighi nascenti dalle Obbligazioni.
E.3	**Descrizione dei termini e delle condizioni dell'offerta**	*Condizioni alle quali l'Offerta è subordinata* Per l'adesione all'Offerta è necessario essere titolari di un conto corrente BancoPosta, ovvero di un libretto postale nominativo, nonché aver sottoscritto il contratto per la prestazione dei servizi di investimento e aperto un deposito titoli acceso presso Poste Italiane S.p.A . – Società con socio unico – Patrimonio BancoPosta ("**Poste Italiane**" o il "**Responsabile del Collocamento**" od il "**Collocatore**"). Si precisa che in caso di offerta fuori sede e di adesione online, gli ordini impartiti dal cliente potranno essere regolati esclusivamente a valere sul conto corrente, come previsto al sottoparagrafo "Descrizione delle Procedure di sottoscrizione" di cui al presente Elemento. Inoltre, ai fini della sottoscrizione delle Obbligazioni sarà utilizzabile esclusivamente la Nuova Liquidità (come di seguito definita), fatta salva l'applicabilità della Franchigia, e al netto di eventuali Decurtazioni, come di seguito definite. In particolare: (1) Ai fini della sottoscrizione delle Obbligazioni, sarà utilizzabile esclusivamente la nuova liquidità, fatta salva l'applicabilità della Franchigia (come di seguito definita), versata sul conto di regolamento collegato al deposito titoli utilizzato per la sottoscrizione a partire dal 14 giugno 2013 (la "**Nuova Liquidità**"), al netto degli eventuali prelievi/addebiti intervenuti (le "**Decurtazioni**") (la Nuova Liquidità al netto delle Decurtazioni, di seguito l'"**Importo Netto**"). Si precisa che non costituiranno Decurtazioni gli addebiti di natura amministrativa e gli investimenti in prodotti (i) finanziari, (ii) finanziari emessi dalle imprese di assicurazione, (iii) assicurativi e (iv) del risparmio postale. L'investitore che verserà Nuova Liquidità potrà beneficiare, ai fini della sottoscrizione, di una percentuale corrispondente al 30% dell'Importo Netto (la "**Franchigia**") che verrà sommata all'Importo Netto (la somma tra l'Importo Netto e la Franchigia, di seguito l'"**Importo disponibile Nuova Liquidità**"), fermo restando che l'Importo disponibile Nuova Liquidità non potrà eccedere l'ammontare di Nuova Liquidità versata e che la Franchigia potrà essere utilizzata solo in caso di corrispondente giacenza, al momento della sottoscrizione, sul conto di regolamento collegato al deposito titoli. (2) La Nuova Liquidità potrà essere versata sul conto di regolamento collegato al deposito titoli utilizzato per la sottoscrizione, esclusivamente con le seguenti modalità: (i) denaro contante/bonifici bancari/assegni bancari o circolari/accredito di stipendi e pensioni per i

		titolari di conto corrente; (ii) denaro contante/assegni bancari o circolari/accredito di stipendi e pensioni per i titolari di libretto postale; Si precisa che non costituiranno Nuova Liquidità le somme di denaro derivanti da eventuali (i) operazioni di disinvestimento, di rimborso o di pagamento di proventi di prodotti finanziari detenuti presso il Responsabile del Collocamento; (ii) versamenti in contanti, rivenienti dal rimborso di buoni fruttiferi postali cartacei collocati dal Responsabile del Collocamento; (iii) trasferimenti di somme rivenienti da altri rapporti (conti correnti e libretti) accesi presso il Responsabile del Collocamento; (iv) cambio assegni; (v) versamento di assegni postali/vidimati e vaglia circolari. *Importo totale dell'offerta/emissione* L'importo nominale complessivo massimo offerto del Prestito è pari a Euro 450.000.000, per un totale di massime n. 450.000 Obbligazioni, ciascuna del Valore Nominale Unitario pari a Euro 1.000. L'Emittente potrà, durante il Periodo di Offerta, aumentare l'importo nominale massimo del Prestito offerto in sottoscrizione e quindi il numero massimo delle Obbligazioni oggetto d'offerta, sino a Euro 500.000.000. *Periodo di validità dell'offerta* Dalle ore 9.00 del 27 giugno 2013 sino alle ore 15.00 del 17 agosto 2013, ovvero, limitatamente alle sole adesioni fuori sede, dalle ore 9.00 del 27 giugno 2013 sino alle ore 15.00 del 10 agosto 2013 ovvero, limitatamente alle sole adesioni mediante tecniche di comunicazione a distanza (*online*), dalle ore 9.00 del 27 giugno 2013 sino alle ore 17.00 del 2 agosto 2013, salvo proroga, chiusura anticipata, ritiro o revoca. Il Responsabile del Collocamento potrà, previa comunicazione all'Emittente, entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta, prorogare il Periodo di Offerta, dandone comunicazione al pubblico ed alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e del Responsabile del Collocamento e contestualmente trasmesso alla CONSOB. Il Responsabile del Collocamento potrà, previa comunicazione all'Emittente, procedere in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta alla chiusura anticipata dell'offerta delle Obbligazioni, anche laddove l'ammontare massimo delle Obbligazioni non sia già stato interamente collocato, dandone comunicazione al pubblico ed alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e del Responsabile del Collocamento e contestualmente trasmesso alla CONSOB. Il Responsabile del Collocamento altresì procederà, previa comunicazione all'Emittente, alla chiusura anticipata del Periodo di Offerta una volta che le adesioni abbiano raggiunto l'ammontare nominale complessivo pari al 100% dell'importo nominale complessivo massimo offerto (quale eventualmente incrementato), dandone comunicazione al pubblico ed alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e del Responsabile del Collocamento e contestualmente trasmesso alla CONSOB. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta avrà efficacia a partire dalla data indicata nel relativo avviso pubblicato secondo le modalità sopra previste e riguarderà anche le adesioni fuori sede ed online.

		Descrizione delle procedure di sottoscrizione Le domande di adesione dovranno essere presentate di persona presso un ufficio postale, mediante la consegna dell'apposito modulo, disponibile esclusivamente presso gli uffici postali, debitamente compilato e sottoscritto dal richiedente. E' previsto un collocamento fuori sede delle Obbligazioni. E' previsto un collocamento mediante tecniche di comunicazione a distanza (*online*) delle Obbligazioni. Non è prevista la possibilità di adesione tramite soggetti autorizzati all'attività di gestione individuale di portafogli di investimento per conto terzi, ai sensi del Testo Unico e relative disposizioni di attuazione, che sottoscrivano l'apposita domanda di adesione in nome e per conto del cliente investitore, o per il tramite di società fiduciarie autorizzate alla gestione patrimoniale di portafogli d'investimento mediante intestazione fiduciaria. Non è prevista la possibilità di adesione tramite soggetti autorizzati, ai sensi del Testo Unico, e delle relative disposizioni di attuazione, all'attività di ricezione e trasmissione ordini, in conformità alle previsioni del Regolamento concernente la disciplina degli intermediari approvato con Deliberazione CONSOB 16190 del 29 ottobre 2007 e successive modifiche e integrazioni. Fermo restando quanto *infra* previsto per le adesioni fuori sede e le adesioni online, le domande di adesione sottoscritte direttamente presso gli uffici postali sono revocabili esclusivamente sottoscrivendo il modulo disponibile presso tali uffici, entro i 5 giorni di calendario decorrenti dal giorno successivo alla data di sottoscrizione del modulo di adesione. Nel caso in cui il quinto giorno di calendario non coincida con un giorno lavorativo, la revoca è ammessa entro il primo giorno lavorativo successivo. Le adesioni effettuate negli ultimi 5 giorni del Periodo di Offerta sono revocabili fino alla data di chiusura del Periodo di Offerta. In caso di chiusura anticipata, le domande di adesione sono revocabili entro i cinque giorni di calendario decorrenti dal giorno successivo alla data di sottoscrizione del modulo di adesione ma, in ogni caso, non oltre la data di chiusura anticipata. Decorsi i termini applicabili per la revoca, l'adesione all'offerta diviene irrevocabile. Per le domande di adesione raccolte fuori sede, si applica il disposto dell'art. 30, comma 6, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n° 58, il quale prevede che l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede per il tramite di promotori finanziari è sospesa per la durata di sette giorni di calendario decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese nè corrispettivo mediante invio a mezzo raccomandata A/R della dichiarazione di recesso al seguente indirizzo: Poste Italiane S.p.A. – Società con socio unico – Patrimonio BancoPosta, Operazioni – Investimenti e Finanziamenti, Viale Europa 175, 00144 Roma. Le domande di adesione raccolte fuori sede non sono considerate valide fino all'inserimento di queste ultime, da parte dei promotori finanziari, nel sistema informatico a ciò preposto. Le domande di adesione sottoscritte online sono revocabili esclusivamente online attraverso la scelta dell'opzione di revoca entro il termine di 14 giorni di calendario dalla sottoscrizione dell'ordine. Nel caso di adesioni raccolte fuori sede e di adesioni online, gli ordini impartiti dal cliente potranno essere regolati esclusivamente a valere sul conto corrente. In caso di pubblicazione di un supplemento al Prospetto di Base, ai sensi dell'art. 95-bis, comma 2, del Testo Unico gli investitori che abbiano già presentato la loro adesione prima della pubblicazione del supplemento, avranno la facoltà di revocare le loro adesioni entro due giorni lavorativi dopo tale pubblicazione od il successivo termine prorogato dall'Emittente, anche qualora le stesse adesioni siano divenute definitive ai sensi di quanto sopra specificato. La data ultima in cui sarà possibile aderire all'offerta fuori sede è il 10 agosto 2013.

		La data ultima in cui sarà possibile aderire all'offerta *online* è il 2 agosto 2013. E' prevista la possibilità di presentare domande di adesione multiple. Le domande di adesione non possono essere sottoposte a condizione, fermo restando quanto previsto al sottoparagrafo "Condizioni alle quali l'Offerta è subordinata" del presente Elemento. Al momento della ricezione del modulo di adesione relativo alle Obbligazioni e al fine di garantire la disponibilità dei fondi a ciò necessari, Poste Italiane provvede ad apporre, sul relativo conto di regolamento, un vincolo di indisponibilità pari all'importo nominale delle Obbligazioni prenotate, fino alla Data di Emissione. L'importo su cui è apposto il vincolo di indisponibilità rimane fruttifero fino alla Data di Emissione. Il vincolo di indisponibilità sopra menzionato verrà rimosso in caso le Obbligazioni prenotate non vengano aggiudicate per qualsiasi motivo, nonché in caso di revoca della sottoscrizione legittimamente esercitata. Non saranno ricevibili, né considerate valide, le domande di adesione pervenute prima dell'inizio del Periodo di Offerta e dopo il termine del Periodo di Offerta, quale eventualmente anticipato ad esito dell'eventuale chiusura anticipata disposta dal Responsabile del Collocamento. Eventuali reclami riguardanti l'operatività di Poste Italiane nell'attività di collocamento delle Obbligazioni devono essere inviati, in forma scritta, unicamente a "Poste Italiane S.p.A. – Società con socio unico – Patrimonio BancoPosta- Progetti Processi e Procedure – Gestione Reclami, Viale Europa 175 – 00144 Roma" oppure trasmessi, allo stesso destinatario, a mezzo fax al n. 06 5958 0160 o per via telematica utilizzando lo specifico "Modulo di reclamo BancoPosta" disponibile sul sito www.poste.it, nella sezione Poste Risponde. Entro i successivi 90 (novanta) giorni di calendario dal ricevimento del reclamo stesso da parte di Poste Italiane, in conformità a quanto previsto dalla normativa CONSOB in materia, l'esito del reclamo sarà comunicato al cliente per iscritto. Il Responsabile del Collocamento si riserva di verificare la regolarità delle domande di adesione all'Offerta, sulla base dei dati identificativi degli intestatari, avuto riguardo alle modalità e condizioni stabilite per l'Offerta, nonché la regolarità delle operazioni di collocamento e di annullare la sottoscrizione stessa nel caso in cui le condizioni non risultassero soddisfatte.. *Informazioni circa la revoca ed il ritiro dell'offerta* *Revoca dell'Offerta* Qualora, tra la data di pubblicazione delle Condizioni Definitive e il giorno antecedente l'inizio del Periodo di Offerta, dovessero verificarsi circostanze straordinarie, così come previste dalla prassi internazionale, quali fra l'altro, gravi mutamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, normativa, valutaria, o di mercato, in Italia o a livello internazionale, ovvero eventi negativi riguardanti la situazione finanziaria, patrimoniale, reddituale dell'Emittente o del Responsabile del Collocamento, ovvero dei rispettivi gruppi di appartenenza, che siano tali, secondo il ragionevole giudizio dell'Emittente e del Responsabile del Collocamento, d'intesa tra loro, da pregiudicare il buon esito dell'Offerta o da renderne sconsigliabile l'effettuazione, l'Emittente, previo accordo con il Responsabile del Collocamento, avrà la facoltà di revocare l'Offerta, e la stessa dovrà ritenersi annullata. Tale decisione verrà comunicata dall'Emittente tempestivamente al pubblico e alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e del Responsabile del Collocamento e contestualmente trasmesso alla CONSOB entro la data di inizio dell'offerta. *Ritiro dell'Offerta* Qualora, tra l'inizio del Periodo di Offerta e la Data di Emissione, dovessero verificarsi circostanze straordinarie, così come previste dalla prassi internazionale, quali fra l'altro, gravi mutamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, normativa, valutaria, o di mercato, in Italia o a livello internazionale, ovvero eventi negativi riguardanti la situazione finanziaria, patrimoniale, reddituale dell'Emittente o del Responsabile del Collocamento, ovvero dei rispettivi gruppi di appartenenza, che siano tali, secondo il ragionevole giudizio dell'Emittente e del

		Responsabile del Collocamento, d'intesa tra loro, da pregiudicare il buon esito dell'Offerta o da renderne sconsigliabile l'effettuazione, l'Emittente, previo accordo con il Responsabile del Collocamento, avrà la facoltà di ritirare l'Offerta, e la stessa dovrà ritenersi annullata. Tale decisione verrà comunicata dall'Emittente tempestivamente al pubblico e alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e del Responsabile del Collocamento e contestualmente trasmesso alla CONSOB. Ove l'Emittente si sia avvalso della facoltà di ritirare l'Offerta, tutte le domande di adesione all'Offerta saranno per ciò stesso da ritenersi nulle ed inefficaci, senza necessità di alcuna ulteriore comunicazione da parte dell'Emittente. *Riduzione delle sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'ammontare eccedente versato dai sottoscrittori* Non sono previste ipotesi di riduzione dell'importo nominale offerto del Prestito e conseguentemente non sono previste modalità di rimborso dell'ammontare eccedente versato dai sottoscrittori. *Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione* Le Obbligazioni possono essere sottoscritte (i) in un lotto minimo di n. 1 Obbligazione (il "**Lotto Minimo**") per un importo nominale complessivo di Euro 1.000 o (ii) in un numero intero di Obbligazioni superiore al Lotto Minimo e purché sia multiplo intero di 1. Non è previsto un importo massimo di sottoscrizione (**"Lotto Massimo"**), ferma restando l'eventuale applicazione dei criteri di riparto di cui al sottoparagrafo "Criteri di riparto e procedura per la comunicazione ai sottoscrittori delle assegnazioni" del presente Elemento. *Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari* Il pagamento integrale del prezzo d'offerta delle Obbligazioni assegnate sarà effettuato alla Data di Emissione presso il Collocatore che ha ricevuto l'adesione mediante addebito sui conti di regolamento dei sottoscrittori. Contestualmente al pagamento del prezzo d'offerta per le Obbligazioni assegnate, queste saranno messe a disposizione degli aventi diritto, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti dal Collocatore presso Monte Titoli. *Risultati dell'offerta* Il Responsabile del Collocamento comunicherà, entro cinque giorni lavorativi successivi alla conclusione del Periodo di Offerta, i risultati dell'Offerta mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e del Responsabile del Collocamento. *Categorie di investitori potenziali ai quali sono offerti gli strumenti finanziari e mercati* Le Obbligazioni saranno offerte al pubblico indistinto in Italia, fermo restando quanto previsto nella Nota Informativa ed al sottoparagrafo "Condizioni alle quali l'offerta è subordinata" del presente Elemento. Non possono aderire all'offerta gli Investitori Qualificati, come definiti nella Nota Informativa. Non possono comunque aderire alla Singola Offerta coloro che ai sensi delle U.S. Securities Laws e di altre normative locali applicabili in materia siano cittadini o soggetti residenti o soggetti passivi d'imposta negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone, o negli Altri Paesi. *Criteri di riparto e Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori delle assegnazioni* Nel caso le adesioni validamente pervenute durante il Periodo di Offerta risultino superiori all'ammontare complessivo del Prestito, quale eventualmente incrementato dall'Emittente, il Responsabile del Collocamento provvederà al riparto ed assegnazione dell'ammontare complessivo delle Obbligazioni del Prestito secondo un

		criterio cronologico. Per ogni prenotazione soddisfatta, Poste Italiane invierà ai sottoscrittori, entro il primo giorno lavorativo successivo alla Data di Emissione, apposita "nota informativa" attestante l'avvenuta assegnazione delle Obbligazioni e le condizioni di aggiudicazione delle stesse. *Prezzo di Emissione e di offerta* 100% del Valore Nominale Unitario, e quindi Euro 1.000 per ogni Obbligazione di Euro 1.000 Valore Nominale Unitario.
E.4	**Descrizioni di eventuali interessi che sono significativi per l'emissione/offerta, compresi interessi confliggenti**	Sia Banca IMI S.p.A. che il Responsabile del Collocamento potrebbero versare in situazioni di conflitto di interessi nei confronti degli investitori, in ragione degli interessi di cui sia Banca IMI S.p.A. che il Responsabile del Collocamento potrebbero risultare portatori in connessione con l'emissione delle Obbligazioni. L'Emittente si riserva il diritto di richiedere la trattazione delle Obbligazioni presso sistemi multilaterali di negoziazione anche partecipati dall'Emittente o da altre società del Gruppo o su sistemi di internalizzazione sistematica anche proprietari dell'Emittente o di altre società del Gruppo. Tale situazione potrebbe determinare un conflitto di interessi nei confronti degli investitori. Con riferimento alle Obbligazioni, l'Emittente potrà inoltre stipulare contratti di copertura del rischio di interesse connesso all'emissione delle Obbligazioni. Laddove tali contratti di copertura siano stipulati con controparti del proprio gruppo bancario di appartenenza, l'appartenenza dell'Emittente e della controparte per la copertura del rischio al medesimo gruppo bancario potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori. Il Collocatore versa, rispetto al collocamento stesso, in una situazione di conflitto d'interessi nei confronti degli investitori, in quanto, a fronte dell'attività di collocamento, esso percepisce una commissione di collocamento (implicita nel prezzo di emissione delle Obbligazioni). La commissione di collocamento riconosciuta al Collocatore è pari al 2,42% del controvalore nominale delle Obbligazioni collocate ed assegnate sino ad un ammontare complessivo pari ad Euro 100.000.000 (l' **"Importo Iniziale"**). Nell'ipotesi in cui l'ammontare nominale complessivo delle Obbligazioni collocate ed assegnate al termine del Periodo di Offerta risultasse superiore ovvero inferiore all'Importo Iniziale, la commissione di collocamento corrisposta dall'Emittente al Collocatore con riferimento alle Obbligazioni collocate potrebbe, in base alle prevalenti condizioni di mercato, aumentare fino ad un massimo del 2,92% del controvalore nominale delle Obbligazioni collocate ed assegnate. Poste Italiane e l'Emittente intrattengono rapporti di affari. In particolare, l'Emittente presta il servizio di esecuzione di ordini in favore di Poste Italiane e ha, altresì, emesso altri strumenti finanziari collocati dalla stessa Poste Italiane. Pertanto, si segnala che Poste Italiane e l'Emittente potrebbero avere un conflitto di interessi con riferimento alle proprie attività svolte nell'ambito di ciascuna emissione. Inoltre Poste Italiane assume gli oneri e i benefici derivanti dalla risoluzione consensuale anticipata dei contratti di copertura del rischio di tasso stipulati dall'Emittente in connessione con l'emissione delle Obbligazioni con le controparti swap selezionate da Poste Italiane quando risulti una differenza per difetto fra l'importo nominale complessivo delle Obbligazioni collocate ed emesse e l'importo nozionale complessivo dei suindicati contratti di copertura stipulati dall'Emittente. Tale situazione potrebbe determinare un conflitto di interessi di Poste Italiane nei confronti degli investitori nelle Obbligazioni.
E.7	**Spese stimate addebitate all'investitore dall'Emittente o dall'offerente**	Non sono previste da parte dell'Emittente commissioni e spese a carico dei sottoscrittori delle Obbligazioni. Possono tuttavia sussistere oneri relativi all'apertura di un deposito titoli e di un correlato conto corrente/libretto di risparmio presso gli intermediari autorizzati, in quanto le Obbligazioni costituiscono titoli dematerializzati ai sensi e per gli effetti del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e del provvedimento congiunto CONSOB e Banca d'Italia del 22 febbraio 2008 (come successivamente modificati ed integrati).