

Di seguito è riportato in lingua italiana il contenuto dei *Final Terms* (cd. Condizioni Definitive), applicabili alle Obbligazioni di seguito individuate, fermo restando che (i) il testo in lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con, od omissioni nella, presente traduzione, (ii) ai sensi della vigente normativa applicabile in materia di prospetti, non sussiste alcun obbligo di effettuare, ovvero consegnare, la presente traduzione ai potenziali investitori, né di trasmetterla ad alcuna autorità, (iii) la presente traduzione è effettuata esclusivamente al fine di agevolare la lettura da parte dei potenziali investitori del testo in lingua inglese dei *Final Terms* e, in tal senso, (iv) i potenziali investitori sono invitati, ai fini di avere una informativa completa sull'Emittente, sulla offerta e quotazione delle Obbligazioni, di seguito individuate, a leggere attentamente le informazioni contenute nei *Final Terms* e nel Prospetto Informativo (*Offering Circular*), inclusi i documenti incorporati mediante nei medesimi.



**Condizioni Definitive**

**EUROPEAN INVESTMENT BANK**  
**Programma di Emissione di Titoli di Debito**

**Emissione di minimo USD 10.000.000 di Obbligazioni da Tasso Fisso a Tasso Variabile con  
Tasso di Interesse Minimo e Massimo con scadenza 29 dicembre 2026**

Prezzo di emissione: 100,00 per cento

**BANCA IMI**

Condizioni Definitive datate 17 novembre 2016.

Queste Condizioni Definitive, ai sensi delle quali vengono emesse le obbligazioni (le "**Obbligazioni**") in oggetto, integrano, e dovrebbero essere lette in combinazione con, il prospetto informativo (il "**Prospetto Informativo**") datato 8 dicembre 2014 ed emesso in relazione al programma di emissione di titoli di debito della European Investment Bank ("**EIB**"). I termini definiti nel Prospetto Informativo hanno lo stesso significato in queste Condizioni Definitive. Le Obbligazioni verranno emesse in base ai termini stabiliti da queste Condizioni Definitive da leggere insieme al Prospetto Informativo.

EIB accetta la responsabilità per le informazioni contenute in queste Condizioni Definitive che, lette in combinazione con quelle contenute nel Prospetto Informativo, contengono tutte le informazioni che sono importanti nel contesto della emissione di Obbligazioni.

Queste Condizioni Definitive non costituiscono un'offerta, un invito da parte di o per conto di qualcuno a sottoscrivere o acquistare alcuna delle Obbligazioni.

Le dichiarazioni contenute a pagina 8 del Prospetto Informativo riguardanti le Obbligazioni strutturate sono dirette all'attenzione del potenziale acquirente delle Obbligazioni. Tale acquirente dovrebbe assicurarsi di comprendere la natura dei termini delle Obbligazioni e della sua esposizione al rischio e di considerare l'idoneità dell'investimento nelle Obbligazioni alla luce delle sue circostanze e condizioni finanziarie.

Una offerta pubblica delle Obbligazioni che potrebbe essere eseguita in Italia viene descritta nell'allegato del presente documento. Qualsiasi offerta del genere non verrà eseguita da EIB o per conto di EIB. EIB non è obbligata a far sì che una tale offerta venga eseguita e non ha nessuna responsabilità riguardo alla conduzione di una qualsiasi offerta.

I termini delle Obbligazioni e le disposizioni supplementari relative alla loro emissione sono i seguenti:

## DISPOSIZIONI GENERALI

- |                                    |  |
|------------------------------------|--|
| 1. Numero di Serie :               | Da determinare alla fine del Periodo di Offerta (come definito nell'Allegato)  |
| 2. Codici di Sicurezza:            |  |
| ISIN:                              | XS1517954985   |
| <i>Common Code:</i>                | 151795498  |
| CUSIP :                            | Non Applicabile  |
| WKN :                              | Non Applicabile  |
| 3. Valuta o Valute Specificate:    | Dollari Statunitensi (" <b>USD</b> ")  |
| 4. Valore Nominale dell'Emissione: | <p>Il Valore Nominale dell'Emissione sarà un minimo di USD 10.000.000 ("<b>Valore Minimo di Emissione</b>") e un massimo di USD 300.000.000 soggetto ad aumento d parte dell'Intermediario di Riferimento con una o più istanze ("<b>Valore Massimo di Emissione</b>") e previa autorizzazione da parte di EIB. L'Intermediario di Riferimento informerà il pubblico dell'aumento, ove attuato, tramite un avviso da pubblicare sul sito internet <a href="http://www.bancaimi.com">www.bancaimi.com</a>.</p> <p>Il Valore Nominale Complessivo finale ("<b>Valore Nominale Complessivo Finale</b>") verrà determinato dall'Intermediario di Riferimento insieme alla EIB dopo la fine del Periodo di Offerta e entro i limiti del Valore Minimo di Emissione e del Valore Massimo di Emissione e sarà pari ai risultati dell'Offerta. L'Intermediario di Riferimento si è impegnato a far si che il Valore Nominale Complessivo Finale venga annunciato sul sito internet dell' Intermediario di Riferimento (<a href="http://www.bancaimi.com">www.bancaimi.com</a>) e del Luxembourg Stock Exchange (<a href="http://www.bourse.lu">www.bourse.lu</a>) non più tardi del giorno che corrisponde a due Giorni Lavorativi TARGET precedenti alla Data di Emissione.</p> |
| 5. Taglio Specificato:             | USD 2.000  |
| 6. Data di Emissione:              | 29 dicembre 2016   |

## DISPOSIZIONI SUGLI INTERESSI

7.	Tipologia del Tasso di Interesse:	<p>Tasso di Interesse Fisso per il periodo che comincia con la Data di Decorrenza degli Interessi (inclusa) e finisce il 29 dicembre 2018 (escluso) (il "<b>Periodo di Applicazione del Tasso di Interesse Fisso</b>")</p> <p>Tasso di Interesse Variabile per il periodo che comincia il 29 dicembre 2018 (incluso) e finisce con la data di scadenza (esclusa) (il "<b>Periodo di Applicazione del Tasso di Interesse Variabile</b>")</p> <p>(Ulteriori particolari sono specificati qui sotto)</p>
8.	Data di Decorrenza degli Interessi:	Data di Emissione
9.	Disposizioni relative al Tasso di Interesse Fisso:	Applicabili in relazione al Periodo di Applicazione del Tasso di Interesse Fisso
	(i) Tasso(i) di Interesse:	2,59 per cento in ragione d'anno
	(ii) Date Finali del Periodo di Interessi:	Le date che sarebbero Date di Pagamento degli Interessi senza tenere conto di eventuali aggiustamenti per la <i>Business Day Convention</i> .
	(iii) Date di Pagamento degli Interessi:	29 Dicembre 2017 e 29 Dicembre 2018 soggette in ogni caso ad aggiustamento in conformità alla <i>Business Day Convention</i> specificata sotto
	(iv) <i>Business Day Convention</i> :	Following
	(v) Ammontare degli Interessi:	USD 51,80 ogni USD 2.000 di valore nominale
	(vi) <i>Broken Amount</i> :	Non Applicabile
	(vii) <i>Day Count Fraction</i> :	Actual/Actual-ICMA
	(viii) Centro(i) del Giorno Lavorativo ( <i>Business Day Centre(s)</i> ):	Non Applicabile
	(ix) Altri termini relativi al metodo di calcolo degli interessi per le Obbligazioni con Tasso di Interesse Fisso	Non Applicabile
10.	Disposizioni sul Tasso di Interesse Variabile:	Applicabili rispetto al Periodo di Applicazione del Tasso di Interesse Variabile
	(i) Date Finali del Periodo di Interessi:	Le date che sarebbero Date di Pagamento degli Interessi senza tenere conto di eventuali aggiustamenti per la <i>Business Day Convention</i>
	(ii) Date di Pagamento degli Interessi:	29 Dicembre di ogni anno, a partire dal 29 Dicembre 2019 fino alla Data di Scadenza (inclusa), soggette in ogni caso ad aggiustamento in conformità alla <i>Business Day Convention</i> specificata sotto
	(iii) <i>Business Day Convention</i> :	Following

(iv)	Centro(i) del Giorno Lavorativo (Business Day Centre(s))	Non Applicabile
(v)	Modo di determinazione del/dei Tasso(i) di Interesse:	<i>Screen Page</i>
	(a) <i>Screen Page</i> :	Reuters <i>Screen Page</i> "LIBOR01"
	(b) Banche di Riferimento:	Non Applicabile
	- Ammontare Rappresentativo:	Non Applicabile
(vi)	Data(e) di Rideterminazione:	Il primo giorno di ogni Periodo di Interessi
(vii)	Valuta Rilevante:	USD
(viii)	Scadenza Utilizzata:	3 mesi
(ix)	Orario della Determinazione degli Interessi:	11:00 a.m. (orario di Londra)
(x)	Data della Determinazione degli Interessi:	Secondo Giorno Lavorativo di Londra ( <i>London Business Day</i> ) anteriore all'inizio di ogni Periodo di Interessi
(xi)	Mercato di Riferimento:	London interbank market
(xii)	Margine(i):	0.00 per cento in ragione d'anno
(xiii)	Tasso di Interesse Minimo:	0.00 per cento in ragione d'anno
(xiv)	Tasso di Interesse Massimo:	2,59 per cento in ragione d'anno
(xv)	Interpolazione Lineare:	Non Applicabile
(xvi)	Day Count Fraction:	Actual/Actual-ICMA
(xvii)	Moltiplicatore del Tasso:	Non Applicabile
(xviii)	Altre condizioni (includere le fallback provisions se non sono già previste) relative al metodo di calcolo degli interessi delle Obbligazioni a Tasso Variabile:	Non Applicabile
11.	Disposizioni relative alle Obbligazioni Zero Coupon:	Non Applicabile
12.	Disposizioni relative a Index-Linked:	Non Applicabile
13.	Disposizioni relative al Tasso di Cambio in Valuta Estera:	Non Applicabile
<b>DISPOSIZIONI RELATIVE AL RIMBORSO</b>		
14.	Base di Rimborso:	Rimborso alla pari

15.	Importo di Rimborso:	Valore Nominale
16.	Data di Scadenza:	29 Dicembre 2026
17.	<i>Business Day Convention:</i>	Following

#### **DISPOSIZIONI RELATIVE ALLE OPZIONI E AL RIMBORSO ANTICIPATO**

18.	Cedole non maturate che diventano invalide al rimborso anticipato (Solo Obbligazioni al Portatore)	Non Applicabile
19.	Rimborso Opzionale dell'Emittente:	Non Applicabile
20.	Rimborso Opzionale degli Obbligazionisti:	Non Applicabile
21.	Importo di Rimborso pagabile come rimborso in caso di inadempimento ( <i>Event of Default</i> ):	Rimborso alla pari

#### **DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA FORMA DELLE OBBLIGAZIONI**

22.	Forma delle Obbligazioni:	Obbligazioni Nominative  Certificato Globale registrato a nome del soggetto incaricato relativo al clearing system per <i>Euroclear</i> e <i>Clearstream</i> , Luxembourg (NSS), che è convertibile in Certificati Definitivi nelle limitate circostanze ivi specificate
23.	Nuovo Titolo Globale:	Si - NSS
24.	Intesi per un possesso tale da permettere l'idoneità per l'Eurosistema:	Sì. Si noti che la designazione "si" indica semplicemente che le Obbligazioni sono destinate ad essere depositate presso un organismo centrale di deposito di titoli internazionale (ICSD) quale common safekeeper (servizio di custodia), e registrati nel nome dell'incaricato tra gli ICSD che agiscono come common safekeeper e che questo non indica necessariamente che le Obbligazioni saranno poi riconosciute quali garanzie idonee (eligible collateral) per la politica monetaria dell'Eurosistema e le operazioni di credito infra-giornaliere da parte dell'Eurosistema sia al momento dell'emissione che in qualsiasi altro momento della loro durata. Tale riconoscimento dipenderà dal soddisfacimento dei criteri d'idoneità all'Eurosistema secondo la valutazione della Banca Centrale Europea.
25.	Dettagli relativi alle Obbligazioni Parzialmente Pagate:	Non Applicabile
26.	Dettagli relativi agli <i>Instalment Bonds</i> :	Non Applicabile
27.	Disposizioni sulla ridenominazione, rinominazione	Non Applicabile

e riconciliazione:

28. Disposizioni sul consolidamento: Non Applicabile
29. Centro(i) del Giorno Lavorativo (*Business Day Centre(s)*): London, New York e TARGET
30. Altri termini o speciali condizioni: Non Applicabile

#### DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA DISTRIBUZIONE

31. Metodo di distribuzione: Non Sindacato
- (i) Ove sindacato, nomi dei Manager: Non Applicabile
- (ii) Ove non sindacato, nome dell' Intermediario di Riferimento: Banca IMI S.p.A.
- (iii) Eventuale Responsabile per la Stabilizzazione: Non Applicabile
- (iv) Commissione(i): Si vedano le informazioni relative alle commissioni nel paragrafo "Prezzo di Offerta" del documento allegato "Termini e Condizioni dell'Offerta"

#### INFORMAZIONI OPERATIVE E QUOTAZIONE

32. Qualsiasi *clearing system* diverso da Euroclear Bank S.A./N.V. (Euroclear) o Clearstream Banking, S.A. (Clearstream, Luxembourg) e rilevante(i) codice(i) di identificazione: Non Applicabile
33. Agenti nominati in relazione alle Obbligazioni: **Fiscal Agent, principal Paying Agent, Registrar, Transfer Agent e Calculation Agent**
- Citibank, N.A. London branch  
13<sup>th</sup> Floor, Citigroup Centre  
Canada Square, Canary Wharf  
London E14 5LB
- Paying Agent and Listing Agent**
- Banque Internationale à Luxembourg S.A.  
69 route d'Esch  
L-2953 Luxembourg
34. Quotazione: Luxembourg
- L'Emittente riconosce che l'Intermediario di Riferimento prevede inoltre di presentare domanda di ammissione delle Obbligazioni alla negoziazione su EURO TLX, un sistema multilaterale di negoziazione gestito da EuroTLX SIM S.p.A., successivamente alla Data di Emissione. Non è possibile assicurare che le domande

di ammissione alla negoziazione siano accolte.

35. Legge applicabile:

Diritto inglese

**EUROPEAN INVESTMENT BANK:**

Da:

Da:

**Allegato**  
**TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA**

**OFFERTA AL PUBBLICO**

*I seguenti paragrafi descrivono un'offerta al pubblico delle Obbligazioni che potrebbe essere eseguita nella Repubblica Italiana. Qualsiasi offerta al pubblico non sarà eseguita da EIB o per conto di EIB. EIB non è obbligata a far sì che una qualsiasi offerta al pubblico venga eseguita e non ha responsabilità per la conduzione di tale offerta.*

L'Intermediario di Riferimento si è impegnato ai sensi della *Letter of Appointment of a Relevant Dealer for a Non-Syndicated Issue*, datata al, o intorno al, 17 novembre 2016 ("**Dealer Appointment Letter**") a far sì che una offerta di Obbligazioni in Italia ("**Offerta**") verrà coordinata da parte dell' Intermediario di Riferimento e sarà aperta al pubblico durante il Periodo di Offerta (come definito sotto) attraverso soggetti che agiscono come collocatori nominati dell'Intermediario di Riferimento ("**Distributori**"). I Distributori agiranno per conto dell'Intermediario di Riferimento e non della EIB. La lista dei Distributori è stata pubblicata dall'Intermediario di Riferimento alla data di queste Condizioni Definitive sul proprio sito internet [www.bancaimi.com](http://www.bancaimi.com).

L'Intermediario di Riferimento si è impegnato a sottoscrivere un valore nominale minimo di Obbligazioni corrispondente a USD 10.000.000 ai sensi del *Dealer Appointment Letter* e del *Dealer Agreement* indipendentemente dal risultato dell'Offerta, salvo nel caso di ritiro dell'Offerta e della cancellazione dell'emissione delle Obbligazioni come previsto dalla clausola (iii) di cui sotto. Non è previsto nessun obbligo per i Distributori o per i terzi di garantire il risultato dell'Offerta delle Obbligazioni in relazione ad un ammontare minimo di Obbligazioni.

Fatto salvo a quanto previsto dal paragrafo 2 Schedule B del *Dealer Agreement*, l'Intermediario di Riferimento ha convenuto e garantito nella *Dealer Appointment Letter* quanto segue:

- Nessuno tra l'Offerta in Italia, il Prospetto Informativo, le Condizioni Definitive o qualsiasi altro documento importante relativo all'Offerta in Italia sono stati o verranno sottoposti alla procedura di approvazione della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**CONSOB**") in base alle leggi italiane applicabili e ai regolamenti. L'Offerta è svolta nella Repubblica Italiana come un'offerta esentata in base all'articolo 100, comma 1(d) del Decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come modificato ("**T.U.F.**"); pertanto né il Prospetto Informativo né le Condizioni Definitive costituiscono un prospetto ai sensi della Direttiva 2003/71/EC come successivamente modificata ed adottata in Italia.
- L'Offerta, la vendita e il trasferimento delle Obbligazioni o la distribuzione di copie del Prospetto informativo, le Condizioni Definitive e qualsiasi altro documento o materiale riguardante l'Offerta delle Obbligazioni in Italia verrà:
  - a) fatta da una società di investimento, una banca o un intermediario finanziario autorizzato a condurre tali attività in Italia in base al T.U.F. (come definito sotto in "(i) Periodo di Offerta"), al Regolamento CONSOB N. 16190 del 29 Ottobre 2007 (e successive modifiche) e al Decreto legislativo n. 385 del 1° settembre 1993 e successive modifiche ("**T.U.B.**")
  - b) in conformità con qualsiasi altra legge o regolamento applicabile o requisiti imposti dalla CONSOB o da altre autorità italiane.

(i) **Periodo di Offerta:** Dal 21 Novembre 2016 ore 9.00 a.m., CET incluso, fino al 22 Dicembre 2016 ore 04.30 p.m. CET incluso (si prega di tenere in considerazione i periodi di collocamento più brevi per le offerte fuori sede attraverso promotori finanziari e per le tecniche di comunicazione a distanza), soggetto a chiusura anticipata o ritiro e cancellazione del Periodo di Offerta come descritto al punto (iii) di cui sotto.

EIB è stata informata dall'Intermediario di Riferimento che le Obbligazioni verranno distribuite:

(a) dai Distributori (presso gli uffici o *branches*) a partire dal 21 Novembre 2016 alle ore 9.00 a.m. CET incluso fino al 22 Dicembre 2016 alle ore 4.30 pm CET incluso ("**Periodo di Offerta**");

(b) mediante offerta fuori sede tramite consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi degli Articoli 30 e 31 del Decreto Legislativo N. 58 del 24 Febbraio 1998 e successive modifiche ("**T.U.F.**") a partire dal 21 Novembre 2016 alle ore 9.00 a.m. CET incluso fino al 15 Dicembre, 2016 alle ore 4.30 pm CET incluso; e

(c) mediante tecniche di comunicazione a distanza in base all'articolo 32 del T.U.F. a partire dal 21 Novembre 2016 alle ore 9.00 am CET incluso fino al 7 Dicembre, 2016 incluso alle ore 4.30 pm CET incluso;

In ogni caso subordinato a qualsiasi chiusura anticipata del Periodo di Offerta come descritto al punto (iii) sotto

(ii) **Prezzo di Offerta :** Il Prezzo di Emissione, pari al 100 per cento del Taglio Specificato di ciascuna Obbligazione.

Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Taglio Specificato, (i) una commissione anticipata per il collocamento delle Obbligazioni pagata dall'Intermediario di Riferimento ai Distributori pari a 2,50 per cento (IVA inclusa, ove applicabile) del Taglio Specificato delle Obbligazioni collocate da ciascun Distributore (ii) una commissione di strutturazione anticipata trattenuta dall'Intermediario di Riferimento pari a 0,727 per cento (IVA inclusa, ove applicabile) del Taglio Specificato delle Obbligazioni e (iii) una commissione anticipata pari a 0,24 per cento del Taglio Specificato delle Obbligazioni come compensazione di determinati costi operativi incorsi dall'Intermediario di Riferimento. Gli investitori devono tenere in

considerazione il fatto che se le Obbligazioni vengono vendute sul mercato secondario dopo il Periodo di Offerta, le suddette commissioni incluse nel Prezzo di Offerta non sono prese in considerazione nella determinazione del prezzo al quale tali Obbligazioni sono vendute sul mercato secondario.

(iii) Chiusura anticipata, ritiro e cancellazione:

L'Intermediario di Riferimento si riserva il diritto, previa consultazione con EIB, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente anche in circostanze nelle quali l'ammontare totale delle Obbligazioni da acquistare non eccede il Valore Massimo di Emissione. L'Intermediario di Riferimento informerà il pubblico della chiusura anticipata del Periodo di Offerta attraverso un avviso che verrà pubblicato sul sito internet [www.bancaimi.com](http://www.bancaimi.com).

La chiusura anticipata del Periodo di Offerta sarà efficace dal giorno successivo a quello della pubblicazione del relativo avviso sul sito internet dell'Intermediario di Riferimento e riguarderà anche le offerte fuori sede e quelle effettuate mediante tecniche di comunicazione a distanza.

L'Intermediario di Riferimento si riserva il diritto, previa consultazione con la EIB, di ritirare l'Offerta delle Obbligazioni e EIB si riserva il diritto di cancellare l'emissione delle Obbligazioni in ogni momento prima della Data di Emissione in caso di qualsiasi mutamento straordinario delle condizioni economiche e politiche o dei mercati dei capitali, delle valute e dei tassi di cambio, sia a livello nazionale che internazionale. L'Intermediario di Riferimento informerà il pubblico del ritiro dell'Offerta delle Obbligazioni e della cancellazione della emissione delle Obbligazioni attraverso un avviso da pubblicare da parte dell'Intermediario di Riferimento sul proprio sito internet [www.bancaimi.com](http://www.bancaimi.com).

Resta inteso che se una richiesta è stata fatta da parte di un potenziale investitore e l'Intermediario di Riferimento esercita il diritto di ritiro e di cancellazione, ognuno di tali potenziali investitori non avrà il diritto di sottoscrivere ovvero acquisire le Obbligazioni.

(iv) Condizioni alle quali l'offerta è soggetta

L'Offerta delle Obbligazioni è condizionata alla emissione delle Obbligazioni da parte di EIB e la consegna delle Obbligazioni all'Intermediario di Riferimento in base alla *Dealer Appointment Letter* e al *Dealer Agreement*.

Il Valore Nominale finale delle Obbligazioni emesse, che sarà pari ad un minimo di USD 10.000.000 verrà determinato dall'Intermediario di Riferimento insieme alla EIB dopo la fine del Periodo di Offerta e entro i limiti del Valore Minimo di Emissione e del Valore Massimo di Emissione e sarà pari ai risultati dell'Offerta.

(v) Descrizione del processo applicativo:

EIB è stata informata che ogni potenziale Obbligazionista acquisterà le Obbligazioni in conformità agli accordi tra il Distributore rilevante e i suoi clienti in relazione all'acquisto degli strumenti finanziari.

Gli Obbligazionisti (diversi dall'Intermediario di Riferimento) non stipuleranno nessun contratto direttamente con EIB in relazione alla offerta o vendita delle Obbligazioni.

Le Obbligazioni verranno offerte in Italia sulla base di un'offerta pubblica e verranno offerti al pubblico solo in Italia. Gli investitori qualificati, come definiti dall'articolo 2 della Direttiva 2003/71/EC e successive modifiche come recepito dall'art. 100 del T.U.F. e dall'art. 34-ter paragrafo 1 lett. b) del Regolamento CONSOB N. 11971 del 14 Maggio 1999 e successive modifiche, potranno acquistare le Obbligazioni.

Durante il Periodo di Offerta, gli investitori possono presentare richiesta di sottoscrizione delle Obbligazioni durante il normale orario lavorativo bancario in Italia presso le filiali di qualsiasi Distributore presentando e consegnando, debitamente compilato e sottoscritto (anche tramite mandatario speciale) appositi Moduli di Adesione disponibili presso ciascuna filiale dei Distributori.

Dal 21 novembre 2016 ore 9.00 a.m. CET incluso fino al 15 dicembre 2016 ore 4.30 p.m. CET incluso salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta o cancellazione dell'Offerta come descritto nel punto (iii) di cui sopra, le Obbligazioni potranno essere collocate mediante offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del T.U.F.. I Distributori che hanno intenzione di collocare le Obbligazioni mediante offerta fuori sede dovranno raccogliere i moduli di adesione – invece che

direttamente presso le loro filiali – attraverso i consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede in base all'articolo 31 del T.U.F..

Dal 21 novembre 2016 ore 9.00 a.m. CET incluso fino al 7 dicembre, 2016 ore 4.30 p.m. CET incluso, salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta o cancellazione dell'Offerta come descritto nel punto (iii) di cui sopra, le Obbligazioni possono essere collocate dai Distributori mediante tecniche di comunicazione a distanza in base all'articolo 32 del T.U.F. (i.e. attraverso la piattaforma di *online - trading* del Distributore ). In questi casi gli investitori possono acquistare le Obbligazioni tramite internet o telefono dopo che siano stati identificati dal Distributore attraverso l'utilizzo delle proprie password/codici di identificazione.

La domanda di acquisto può essere revocata da parte dei potenziali investitori attraverso una specifica richiesta effettuata presso gli uffici del Distributore che ha ricevuto il relativo modulo di adesione entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta, come eventualmente modificato nel caso di chiusura anticipata del Periodo di Offerta.

In base all'articolo 30, paragrafo, 6, del T.U.F., la validità e la esecutività di contratti stipulati tramite offerta fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni a partire dalla data di acquisto da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono comunicare il proprio recesso al relativo Distributore e/o promotore finanziario senza che vengano applicate delle spese o sia dovuto un corrispettivo.

In base all'articolo 67-duodecies del Decreto Legislativo N. 206/2005 e successive modifiche (il cd. "**Codice del Consumo**"), la validità ed esecutività di un contratto stipulato mediante tecniche di comunicazione a distanza è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni dalla data di sottoscrizione di un modulo di adesione da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono comunicare il proprio recesso al relativo Distributore e/o promotore finanziario senza che siano applicate delle spese o sia dovuto un corrispettivo.

Ai Richiedenti che non hanno un rapporto di clientela con il Distributore con il quale è stato compilato il modulo di adesione potrebbe essere richiesto di aprire un conto corrente o di effettuare un deposito infruttifero temporaneo in un ammontare pari al controvalore delle Obbligazioni richieste e calcolato sulla base del Prezzo

di Offerta delle Obbligazioni. Nel caso in cui le Obbligazioni non siano allocate o solo parzialmente allocate, l'ammontare totale pagato come deposito temporaneo o qualsiasi differenza con il controvalore delle Obbligazioni allocate sarà ripagato al richiedente senza spese entro la Data di Emissione.

L'Intermediario di Riferimento farà in modo che ogni Distributore comunichi ai potenziali investitori qualsiasi possibilità di diritto di recesso applicabile in relazione all'Offerta delle Obbligazioni.

Con l'acquisto delle Obbligazioni si considera che gli Obbligazionisti abbiano conoscenza di tutte le Condizioni Definitive delle Obbligazioni e che accettino tali Condizioni Definitive.

Richieste multiple possono essere presentate dagli stessi richiedenti presso il medesimo o un differente Distributore, fermo restando che, ai fini del riparto, ogni richiedente sarà considerato individualmente, indipendentemente dal numero di moduli di adesione consegnati.

Le richieste ricevute dai Distributori prima dell'inizio del Periodo di Offerta o dopo la chiusura del Periodo di Offerta saranno considerate come non ricevute e saranno invalide.

(vi) Dettagli relativi all'importo minimo e/o massimo della richiesta

Le Obbligazioni possono essere sottoscritti per un importo minimo di USD 2.000 (il "**Lotto Minimo**") o un numero intero di Obbligazioni maggiore del Lotto Minimo.

Fatte salve le previsioni del paragrafo (iii) di cui sopra relative al ritiro dell'Offerta e alla cancellazione dell'emissione delle Obbligazioni, le Obbligazioni saranno emesse per un importo minimo di USD 10.000.000 in base all'impegno di sottoscrizione dell'Intermediario di Riferimento derivante dalla *Dealer Appointment Letter*, fino ad un importo massimo di USD 300.000.000 soggetto ad aumento da parte dell'Intermediario di Riferimento e previa autorizzazione da parte di EIB.

Non è previsto un importo massimo di acquisto delle Obbligazioni da applicare a ciascun investitore all'interno del Valore Massimo di Emissione.

- (vii) Metodo e scadenze per il pagamento e la consegna delle Obbligazioni:
- EIB è stata informata del fatto che i Distributori concluderanno accordi con ogni persona che acquisterà Obbligazioni da loro per il pagamento da parte di tali persone del prezzo di acquisto e per l'accredito di tali Obbligazioni sui conti di tali persone.
- (viii) Modalità e data in cui verranno resi pubblici i risultati dell'offerta:
- I risultati dell'offerta delle Obbligazioni, incluso il Valore Nominale finale delle Obbligazioni, saranno pubblicati il prima possibile sul sito internet dell'Intermediario di Riferimento [www.bancaimi.com](http://www.bancaimi.com), ma almeno due giorni lavorativi Target prima della Data di Emissione.
- (ix) Procedura di notifica agli aderenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità di iniziare le negoziazioni prima dell'effettuazione della notifica:
- L'Intermediario di Riferimento farà in modo che ogni Distributore comunichi ai richiedenti l'importo assegnato dopo la pubblicazione dell'avviso previsto dal paragrafo (viii) di cui sopra e, in ogni caso, prima della Data di Emissione.
- Richieste di acquisto verranno accettate fino a che il Valore Massimo di Emissione sia raggiunto durante il Periodo di Offerta. Nel caso in cui la richiesta ecceda il Valore Massimo di Emissione durante il Periodo di Offerta, l'Intermediario di Riferimento, previa consultazione con EIB, (i) procederà ad aumentare la dimensione dell'offerta ovvero, (ii) terminerà il Periodo di Offerta anticipatamente.
- EIB riconosce che non ci sono criteri di allocazione preidentificati. Al termine del Periodo di Offerta, nel caso in cui, nonostante quanto esposto sopra, l'ammontare totale delle Obbligazioni richieste per l'acquisto ecceda l'Ammontare Massimo di Emissione, l'Intermediario di Riferimento allocherà le Obbligazioni in conformità con i criteri di allocazione volti ad assicurare la trasparenza dei criteri di allocazione e la parità di trattamento tra tutti i potenziali acquirenti.
- Nessuna operazione sulle Obbligazioni può avere inizio prima della Data di Emissione.
- (x) Importo di commissioni e spese a carico degli Obbligazionisti:
- (A.) Commissioni di collocamento per i Distributori e commissioni di strutturazione per il Responsabile del Collocamento: si veda il precedente paragrafo (ii)  
(B.) Costi amministrativi e di altra natura relativi al possesso delle Obbligazioni (commissioni di servizio, commissioni di custodia, commissioni di intermediazione, servizi finanziari ecc.): i potenziali sottoscrittori sono invitati a verificare tali costi con il proprio intermediario finanziario.

(xi) Nomi ed indirizzi dei Distributori:

L'Intermediario di Riferimento si è obbligato a pubblicare la lista dei Collocatori sul proprio sito internet [www.bancaimi.com](http://www.bancaimi.com) alla data di queste Condizioni Definitive.

(xii) Listing Application

La domanda di ammissione alla quotazione verrà effettuata dal *Listing Agent* per le Obbligazioni da ammettere nel mercato regolamentato del Luxembourg Stock Exchange.

Inoltre verrà presentata domanda di ammissione da parte dell'Intermediario di Riferimento per la negoziazione delle Obbligazioni su EuroTLX, un sistema multilaterale di negoziazione gestito da EuroTLX SIM S.p.A..

EIB non è uno sponsor, né è responsabile, della ammissione alla quotazione ufficiale e della negoziazione delle Obbligazioni su EuroTLX.