



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

PROGRAMMA EQUITY PROTECTION CERTIFICATES

CONDIZIONI DEFINITIVE

relative alla quotazione di

**"BANCA IMI S.P.A. EURO EQUITY PROTECTION CAP CERTIFICATES SU INDICE FTSE® MIB® -
PROTEZIONE 100% - 31.05.2019"**
(ISIN: IT0004921109)

**"BANCA IMI S.P.A. EQUITY PROTECTION CAP CERTIFICATES QUANTO SU BRENT FUTURE
PROTEZIONE 95% -28.06.2016"**
(ISIN: IT0004931991)

(gli "Equity Protection Certificates" o i "Certificati")

emessi da Banca IMI S.p.A. ai sensi del programma di offerta e/o quotazione di Equity Protection Certificates di cui al Prospetto di Base pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 18 settembre 2012 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 12073912 del 13 settembre 2012

Il presente documento costituisce le condizioni definitive (le "Condizioni Definitive") relativamente alla quotazione degli *Equity Protection Certificates* (codice ISIN: IT0004921109) (di seguito gli "Equity Protection Certificates" o i "Certificati") emessi da Banca IMI S.p.A. (l'"Emittente") ed è stato redatto in conformità all'art. 5, paragrafo 4 della Direttiva 2003/71/CE, come modificata dalla Direttiva 2010/73/UE, al Regolamento 2004/809/CE, come modificato dal Regolamento 2012/486/UE, ed al regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, così come successivamente modificato ed integrato.

Il presente documento deve essere letto congiuntamente al prospetto di base pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 18 settembre 2012 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 12073912 del 13 settembre 2012 (il "Prospetto di Base") relativo al programma di offerta e/o quotazione degli *Equity Protection Certificates* (il "Programma"). Il Prospetto di Base incorpora mediante riferimento il documento di registrazione dell'Emittente pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 12 giugno 2012 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 12046262 del 31 maggio 2012 (il "Documento di Registrazione").

L'informativa completa sull'Emittente e sui Certificati può essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta del Prospetto di Base, inclusi i documenti in esso incorporati mediante riferimento, e delle presenti Condizioni Definitive. Si fa inoltre rinvio al Capitolo "Fattori di Rischio" contenuto nel Documento di Registrazione e nel Prospetto di Base per l'esame dei fattori di rischio relativi all'Emittente ed ai Certificati che devono essere presi in considerazione prima di procedere all'acquisto degli stessi.

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.

Le presenti Condizioni Definitive, unitamente al Prospetto di Base ed ai documenti in esso incorporati mediante riferimento, sono pubblicate sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.com nonché sul sito internet del Collocatore e del Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 14 della Direttiva 2003/71/CE. I medesimi documenti sono altresì a disposizione del pubblico per la consultazione, ed una copia cartacea di tale documentazione sarà consegnata gratuitamente agli investitori che ne facciano richiesta, presso la sede dell'Emittente in Milano nonché presso Borsa Italiana S.p.A..

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB ed a Borsa Italiana in data 31 luglio 2013.

Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato il giudizio di ammissibilità alla quotazione degli strumenti finanziari oggetto del Programma presso il Mercato Telematico dei *securitised derivatives* ("SeDeX"), segmento *investment certificates*, con provvedimento n. 6201 del 27 febbraio 2009, successivamente confermato con provvedimento n. LOL-000749 del 17 maggio 2011.

Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione dei seguenti Certificati:

- "Banca IMI S.p.A. *Euro Equity Protection Long Cap Certificates* di Stile 1 su Indice FTSE® MIB®", e
- "Banca IMI S.p.A. *Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2 su Brent Future*"

con provvedimento n. LOL-001705 del 30 luglio 2013.

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

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

I Certificati, in quanto strumenti finanziari derivati, sono caratterizzati da una rischiosità elevata, il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità.

E' quindi necessario che l'investitore concluda un'operazione avente ad oggetto tali strumenti solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che essa comporta. L'investitore deve considerare che la complessità di tali strumenti può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate.

Si consideri che, in generale, l'investimento nei Certificati non è adatto per molti investitori. Una volta valutato il rischio dell'operazione, il potenziale investitore e l'intermediario devono verificare se l'investimento è appropriato ai sensi della normativa applicabile.

INFORMAZIONI FONDAMENTALI	
Conflitti di interesse	Non vi sono ulteriori conflitti di interesse rispetto a quanto indicato nel Prospetto di Base.
INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI	
Codice ISIN	<ul style="list-style-type: none"> - IT0004921109 in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Euro Equity Protection Long Cap Certificates</i> di Stile 1 su Indice <i>FTSE® MIB®</i>; - IT0004931991 in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Equity Protection Long Cap Certificates Quanto</i> di Stile 2 su <i>Brent Future</i>.
Caratteristiche dei Certificati	<p>Le presenti Condizioni Definitive sono relative all'ammissione a quotazione dei:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Banca IMI S.p.A. <i>Euro Equity Protection Long Cap Certificates</i> di Stile 1 su Indice <i>FTSE® MIB®</i>; - Banca IMI S.p.A. <i>Equity Protection Long Cap Certificates Quanto</i> di Stile 2 su <i>Brent Future</i>, <p>emessi da Banca IMI S.p.A. (l'“Emittente”) (denominati gli “Equity Protection Certificates” o i “Certificati”).</p> <p>Si informa che gli <i>Equity Protection Certificates</i> oggetto di ammissione alla quotazione sono stati precedentemente offerti al pubblico, e in particolare, in relazione ai:</p> <p>“Banca IMI S.p.A. Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1 su Indice FTSE® MIB®”</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) le condizioni definitive relative all'offerta sono state depositate presso Consob in data 13 maggio 2013, (ii) l'offerta si è svolta dal 14 maggio 2013 al 29 maggio 2013, (iii) il prezzo di sottoscrizione era pari a 100 Euro, (iv) gli investitori assegnatari degli <i>Equity Protection Certificates</i> sono stati n. 163, e (v) il numero degli <i>Equity Protection Certificates</i> assegnati è stato di n. 25.672. <p>“Banca IMI S.p.A. Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2 su Brent Future”</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) le condizioni definitive relative all'offerta sono state depositate presso Consob in data 17 giugno 2013, (ii) l'offerta in sede si è svolta dal 17 giugno 2013 al 27 giugno 2013; l'offerta fuori sede si è svolta dal 17 giugno 2013 al 20 giugno 2013, (iii) il prezzo di sottoscrizione era pari a 100 Euro, (iv) gli investitori assegnatari degli <i>Equity Protection Certificates</i> sono stati n. 203, e (v) il numero degli <i>Equity Protection Certificates</i> assegnati è stato di n. 67.070. <p>I Certificati sono regolati dalla legge italiana.</p> <p>I Certificati sono emessi al portatore ed accentrati presso Monte Titoli S.p.A., con sede legale in Piazza degli Affari 6, 20123 Milano , in regime di dematerializzazione ai sensi del D. Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 e del provvedimento congiunto CONSOB e Banca d'Italia del 22 febbraio 2008 (come</p>

	successivamente modificati ed integrati).
Tipologia	<ul style="list-style-type: none"> - <i>"Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1"</i>, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1</i> su Indice FTSE® MIB®; e - <i>"Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2."</i>, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2</i> su Brent Future <p>Gli <i>Equity Protection Certificates</i> sono strumenti finanziari derivati cartolarizzati di natura opzionaria, appartenenti alla categoria "investment certificates" e sono rappresentativi di una facoltà di esercizio di stile europeo-vale a dire che l'opzione che incorporano può essere esercitata automaticamente solo alla Data di Scadenza; possono avere come Attività Sottostanti: Azioni, Indici, Mercati, Futures su Mercati, Tassi di Cambio, Fondi, Panieri di Azioni, Panieri di Indici, Panieri di Mercati, Panieri di Futures su Mercati, Panieri di Tassi di Cambio e Panieri di Fondi (per maggiori informazioni sulle Attività Sottostanti si veda il paragrafo 4.2 della Sezione VI della Nota Informativa).</p>
Valuta di Emissione	Euro
Autorizzazioni relative all'emissione	<p>L'emissione dei Certificati di cui alle presenti Condizioni Definitive rientra nell'ambito dei poteri disgiunti dell'Amministratore Delegato e del Direttore Generale dell'Emittente (con facoltà di subdelega).</p> <p>L'emissione dei Certificati è stata deliberata il:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 3 maggio 2013, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1</i> su Indice FTSE® MIB®; - 30 maggio 2013, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2</i> su Brent Future.
Data di Emissione	<p>I Certificati sono stati emessi il:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 31 maggio 2013, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1</i> su Indice FTSE® MIB®; - 28 giugno 2013, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2</i> su Brent Future.
Data di Scadenza	<ul style="list-style-type: none"> - 31 maggio 2019, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1</i> su Indice FTSE® MIB®; - 28 giugno 2016, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2</i> su Brent Future.
Valuta di Riferimento	Euro
Data di Determinazione	<ul style="list-style-type: none"> - 29 maggio 2013, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1</i> su Indice FTSE® MIB®; - 27 giugno 2013, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2</i> su Brent Future.
Giorno di Valutazione	<ul style="list-style-type: none"> - 24 maggio 2019, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1</i> su Indice FTSE® MIB®; - 21 giugno 2016, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Equity Protection Long</i>

	<i>Cap Certificates Quanto di Stile 2 su Brent Future.</i>
Valore di Riferimento Iniziale	<p>Pari a:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 17.237,10, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1 su Indice FTSE® MIB®</i>; <p>Pari al Valore di Riferimento dell'Indice <i>FTSE® MIB®</i> alla Data di Determinazione.</p> <ul style="list-style-type: none"> - 102,82, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2 su Brent Future.</i> <p>Pari al Valore di Riferimento alla Data di Determinazione del <i>Brent Future (1st nearby)</i>, in questo caso del <i>future</i> con prima scadenza quotata successiva alla Data di Determinazione.</p>
Valore di Riferimento Finale*	<p>Pari al:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Valore di Riferimento dell'Indice <i>FTSE® MIB®</i> al Giorno di Valutazione, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1 su Indice FTSE® MIB®</i>; - Valore di Riferimento del <i>Brent Future (1st nearby)</i>, in questo caso del <i>future</i> con prima scadenza quotata successiva al Giorno di Valutazione (indicativamente con scadenza Agosto 2016), in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2 su Brent Future.</i>
Fattore di Partecipazione	100%
Livello Cap	<p>Pari a:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 24.131,94, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1 su Indice FTSE® MIB®</i>; <p>Pari ad un valore calcolato secondo la seguente formula:</p> $\text{Livello CAP} = \frac{CAP - (1 - FP) * (LP * Multiplo)}{FP * Multiplo}$ <p>Dove:</p> <p>"FP" indica il Fattore di Partecipazione, "LP" indica il Livello di Protezione.</p> <ul style="list-style-type: none"> - 129,553, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2 su Brent Future</i>; <p>Pari ad un valore calcolato secondo la seguente formula:</p> $\text{Livello CAP} = \frac{CAP - (1 - FP) * (VRI * Multiplo)}{FP * Multiplo}$ <p>Dove:</p>

	<p>"FP" indica il Fattore di Partecipazione, "LP" indica il Livello di Protezione, e "VRI" indica il Valore di Riferimento Iniziale.</p>
CAP	<ul style="list-style-type: none"> - Euro 140, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Euro Equity Protection Long Cap Certificates</i> di Stile 1 su Indice FTSE® MIB®; - Euro 126, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Equity Protection Long Cap Certificates Quanto</i> di Stile 2 su <i>Brent Future</i>.
Percentuale di Protezione	<ul style="list-style-type: none"> - 100%, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Euro Equity Protection Long Cap Certificates</i> di Stile 1 su Indice FTSE® MIB®; - 95%, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Equity Protection Long Cap Certificates Quanto</i> di Stile 2 su <i>Brent Future</i>.
Multiplo	<p>Pari a:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 0,005801, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Euro Equity Protection Long Cap Certificates</i> di Stile 1 su Indice FTSE® MIB®; - 0,972573, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Equity Protection Long Cap Certificates Quanto</i> di Stile 2 su <i>Brent Future</i>. <p>Pari, in relazione a ciascun Certificato, al rapporto tra il prezzo di sottoscrizione e il Valore di Riferimento Iniziale dell'Attività Sottostante.</p>
Formula per il Calcolo dell'Importo di Liquidazione	<ul style="list-style-type: none"> - Banca IMI S.p.A. <i>Euro Equity Protection Long Cap Certificates</i> di Stile 1 su Indice FTSE® MIB®: $IL = \text{Min}\{CAP; \{LP + FP * \max[0; VRF - LP] \} * \text{Multiplo} \} \times LME$ <p>Dove</p> <p>"IL" indica l'Importo di Liquidazione, "LP" indica il Livello di Protezione, "FP" indica il Fattore di Partecipazione, "VRF" indica il Valore di Riferimento Finale, "LME" indica il Lotto Minimo di Esercizio.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Banca IMI S.p.A. <i>Equity Protection Long Cap Certificates Quanto</i> di Stile 2 su <i>Brent Future</i>: <p>Se il Valore di Riferimento Finale è inferiore al Livello di Protezione</p> $IL = LP \times \text{Multiplo} \times LME$ <p>se il Valore di Riferimento Finale è inferiore al Valore di Riferimento Iniziale ma superiore o uguale al Livello di Protezione</p> $IL = VRF \times \text{Multiplo} \times LME$ <p>se il Valore di Riferimento Finale è superiore o uguale al Valore di Riferimento Iniziale:</p> $IL = \text{Min}\{CAP; \{VRI + FP * [VRF - VRI] \} * \text{Multiplo} \} \times LME$ <p>Dove</p> <p>"IL" indica l'Importo di Liquidazione,</p>

	<p>“CAP” indica l’ammontare massimo dell’Importo di Liquidazione,</p> <p>“LP” indica il Livello di Protezione,</p> <p>“FP” indica il Fattore di Partecipazione,</p> <p>“VRF” indica il Valore di Riferimento Finale</p> <p>“VRI” indica il Valore di Riferimento Iniziale dell’Attività Sottostante,,</p> <p>“LME” indica il Lotto Minimo di Esercizio.</p>
INFORMAZIONI RELATIVE ALL'ATTIVITA' SOTTOSTANTE	
Attività Sottostante	<p><u>Banca IMI S.p.A. Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1 su Indice FTSE® MIB®: (ISIN: IT0004921109)</u></p> <p>L’Attività Sottostante dei Certificati è costituita dall’Indice FTSE® MIB®.</p> <p>FTSE® MIB® è il principale indice di benchmark dei mercati azionari italiani. Questo indice, che coglie circa l'80% della capitalizzazione di mercato interna, è composto da società di primaria importanza e a liquidità elevata nei diversi settori ICB in Italia.</p> <p>L'Indice FTSE® MIB® misura la performance di 40 titoli italiani e ha l'intento di riprodurre le ponderazioni del settore allargato del mercato azionario italiano. L'Indice è ricavato dall'universo di trading di titoli sul mercato azionario principale di Borsa Italiana (BIT). Ciascun titolo viene analizzato per dimensione e liquidità e l'Indice fornisce complessivamente una corretta rappresentazione per settori. L'Indice FTSE® MIB® è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato dopo aver corretto i componenti in base al flottante.</p> <p style="text-align: center;">AVVERTENZE RELATIVE ALL'INDICE FTSE® MIB®</p> <p><i>I Certificati di cui al presente documento non sono in alcun modo sostenuti, approvati, commercializzati o promossi da FTSE International Limited (“FTSE”), London Stock Exchange Plc (la “Borsa”) o dal Financial Times (“FT”) (designati come i “Concedenti”) e Nessuno dei Concedenti offre alcuna garanzia, esplicita o implicita, ovvero dichiarazione di qualsiasi natura in merito ai risultati derivanti dall’utilizzo dell’indice FTSE® MIB® appartenente alla serie FTSE ITALIA INDEX SERIES (“Indice”), o al valore dell’Indice in un determinato momento o in una determinata data, né sotto qualsiasi altro aspetto. L’Indice è calcolato da FTSE in collaborazione con Borsa Italiana S.p.A.. I Concedenti declinano ogni responsabilità per eventuali errori rilevati nell’Indice (anche in caso di negligenza o per qualsiasi altra causa), né sono tenuti a comunicare a terzi gli eventuali errori rilevati.</i></p> <p><i>“FTSE®”, “FT-SE®”, “Footsie®”, “FTSE4Good®” e “TechMARK®” sono marchi della Borsa e del FT; tutti sono concessi in licenza a FTSE.</i></p> <p><i>“MIB®” è un marchio registrato di proprietà di Borsa Italiana S.p.A. ed è concesso in licenza a FTSE.</i></p> <p><u>Banca IMI S.p.A. Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2 su Brent Future (ISIN: IT0004931991)</u></p> <p>L’Attività Sottostante dei Certificati è costituita dall’I.C.E Brent Futures 1st nearby (prima scadenza quotata) (“Brent Future”).</p> <p>Il Brent Future è il contratto che disciplina la vendita futura di un determinato quantitativo di greggio con riferimento ad una specifica data di consegna, negoziato sul mercato regolamentato ICE Futures Europe gestito da ICE Futures Europe Limited.</p> <p>ICE Futures Europe Limited è una società del Regno Unito interamente controllata dall’Intercontinental Exchange Inc., società statunitense che opera nei principali mercati regolamentati.</p>

	Ulteriori informazioni in relazione sul <i>Brent Future</i> possono essere ottenute sul sito web dell' <i>Intercontinental Exchange Inc.</i> www.theice.com																
Reperibilità delle informazioni sull'Attività Sottostante	<p>Le tabelle che seguono riportano le rispettive Attività Sottostanti dei Certificati, nonché le relative pagine <i>Reuters</i> e <i>Bloomberg</i>:</p> <p><u>Banca IMI S.p.A. Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1 su Indice FTSE® MIB®: (ISIN: IT0004921109)</u></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Attività Sottostante</th> <th>Ticker Bloomberg</th> <th>Ric Reuters</th> <th>Sito web dello Sponsor dell'Indice</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Indice FTSE® MIB®</td> <td><FTSEMIB:IND></td> <td><.FTMIB></td> <td>http://www.ftse.com/</td> </tr> </tbody> </table> <p>Le informazioni relative all'Attività Sottostante, sono reperibili sul sito internet dello Sponsor http://www.ftse.com/, sui maggiori quotidiani economici e nazionali ed internazionali nonché alle pagine Bloomberg <FTSEMIB:IND> e Reuters <.FTMIB>.</p> <p><u>Banca IMI S.p.A. Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2 su Brent Future (ISIN: IT0004931991)</u></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Attività Sottostante</th> <th>Ticker Bloomberg</th> <th>Ric Reuters</th> <th>Sito web della Borsa di Riferimento dell'Attività Sottostante</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Brent Future</i></td> <td><CO1 Comdty></td> <td><LCOc1></td> <td>www.theice.com</td> </tr> </tbody> </table> <p>Le informazioni relative all'Attività Sottostante, sono reperibili sul sito internet www.theice.com, sui maggiori quotidiani economici e nazionali ed internazionali nonché alle pagine Bloomberg <CO1 Comdty> e Reuters <LCOc1 >.</p> <p style="text-align: center;">*****</p> <p>Le informazioni relative alla <i>performance</i> passata e futura e all'andamento dell'Attività Sottostante potranno essere reperite dall'investitore attraverso la stampa finanziaria, i portali di informazioni finanziarie presenti su <i>internet</i> e/o i <i>data provider</i>.</p> <p>Le informazioni relative agli Eventi di Sconvolgimento di Mercato ed agli Eventi Rilevanti relativi all'Attività Sottostante e le relative regole di adeguamento sono indicate nei paragrafi "Eventi di Sconvolgimento di Mercato" e "Eventi Rilevanti relativi all'Attività Sottostante e modalità di rettifica degli <i>Equity Protection Certificates</i>" all'interno della Sezione VI-Nota Informativa del Prospetto di Base.</p>	Attività Sottostante	Ticker Bloomberg	Ric Reuters	Sito web dello Sponsor dell'Indice	Indice FTSE® MIB®	<FTSEMIB:IND>	<.FTMIB>	http://www.ftse.com/	Attività Sottostante	Ticker Bloomberg	Ric Reuters	Sito web della Borsa di Riferimento dell'Attività Sottostante	<i>Brent Future</i>	<CO1 Comdty>	<LCOc1>	www.theice.com
Attività Sottostante	Ticker Bloomberg	Ric Reuters	Sito web dello Sponsor dell'Indice														
Indice FTSE® MIB®	<FTSEMIB:IND>	<.FTMIB>	http://www.ftse.com/														
Attività Sottostante	Ticker Bloomberg	Ric Reuters	Sito web della Borsa di Riferimento dell'Attività Sottostante														
<i>Brent Future</i>	<CO1 Comdty>	<LCOc1>	www.theice.com														
Sponsor dell'Indice/ Borsa di riferimento dell'Attività Sottostante	<ul style="list-style-type: none"> - <i>FTSE Int. Limited</i>, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Euro Equity Protection Long Cap Certificates</i> di Stile 1 su Indice FTSE® MIB®; - <i>Intercontinental Exchange Inc.</i>, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Equity Protection Long Cap Certificates Quanto</i> di Stile 2 su <i>Brent Future</i>. 																
INFORMAZIONI RELATIVE ALLA QUOTAZIONE																	
Serie	<ul style="list-style-type: none"> - 1, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Euro Equity Protection Long Cap Certificates</i> di Stile 1 su Indice FTSE® MIB®; - 2, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Equity Protection Long Cap Certificates</i> 																

	<i>Quanto di Stile 2 su Brent Future.</i>
Prezzo di Emissione	100
Codice di negoziazione	- 101163, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1</i> su Indice FTSE® MIB®; - 101281, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2 su Brent Future.</i>
Lotto Minimo di Negoziazione	1 <i>certificate</i>
Livello dell'Attività Sottostante	Pari a: - 16.317,50, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1</i> su Indice FTSE® MIB®; - 107,80, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2 su Brent Future.</i>
Prezzo indicativo dei Certificati	- 92,6 Euro, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1</i> su Indice FTSE® MIB®; - 95,76 Euro, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2 su Brent Future.</i>
Tasso risk-free	- 1,27%, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1</i> su Indice FTSE® MIB®; - 0,7255%, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2 su Brent Future.</i>
Volatilità	- 23%, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1</i> su Indice FTSE® MIB®; - 18%, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2 su Brent Future.</i>
Cash Settlement/ Physical delivery	Cash Settlement
Quantità	- 25.672, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1</i> su Indice FTSE® MIB®; - 67.070, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2 su Brent Future.</i>
Stile	<i>Europeo</i>
Informazioni sulla quotazione	Borsa Italiana S.p.A. ha deliberato l'ammissione alla quotazione dei Certificati con provvedimento n. LOL-001705 in data 30 luglio 2013. La data di inizio delle negoziazioni sarà stabilita dalla Borsa Italiana S.p.A., che provvederà ad informarne il pubblico mediante apposito avviso trasmesso a due agenzie di stampa.

**Si segnala che il Valore di Riferimento Finale non è al momento determinabile. Tale valore sarà rilevato dall'Agente di Calcolo secondo i criteri indicati nel Prospetto di Base e nelle presenti Condizioni Definitive*

INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

Si rinvia alle Condizioni Definitive di offerta dei rispettivi *Equity Protection Certificates* per un'analisi degli esempi e valorizzazioni relativi ai Certificati.

Si riporta di seguito una tabella riepilogativa delle caratteristiche dei relativi Certificati ammessi a quotazione.

Tabella riepilogativa delle caratteristiche dei certificate ammessi a quotazione

Serie	ISIN	Attività Sottostante	Strategia finanziaria del certificate	Stile dell'Equity Protection Cap	Data di Emissione	Data di Scadenza	Data di Determinazione	Giorno di Valutazione	Valore di Riferimento Iniziale	Fattore di Partecipazione	Livello di Protezione
1	IT0004921109	FTSE® MIB® (Codice Bloomberg: FTSE MIB <Index>)	Long	Stile 1	31/05/2013	31/05/2019	29/05/2013	24/05/2019	17.237,10	100%	17.237,10
2	IT0004931991	I.C.E Brent Futures 1st nearby (Codice Bloomberg: CO1 <Comdy>)	Long	Stile 2	28/06/2013	28/06/2016	27/06/2013	21/06/2016	102,82	100%	97,679

Percentuale di Protezione	CAP (in Euro)	Livello CAP	Codice di Negoziazione	Quantità	Multiplo	Cash Settlement / Physical delivery	Stile	Lotto minimo di negoziazione	Volatilità	Tasso free risk %	Livello Sottostante	Prezzo Indicativo Equity Protection Certificate	Valuta di Emissione	Valuta di Riferimento	Sponsor dell'Attività Sottostante
100%	140	24.131,94	I01163	25.672	0,005801	Cash Settlement	Europ	1	23%	1,27	16.317,50	92,6	EUR	EUR	FTSE International Limited
95%	126	129,553	I01281	67.070	0,972573	Cash Settlement	Europ	1	18%	0,7255	107,80	95,76	EUR	EUR	ICE Futures Europe Limited

ALLEGATO - NOTA DI SINTESI RELATIVA ALL'EMISSIONE

SEZIONE A - INTRODUZIONE E AVVERTENZE	
A.1	<p>La presente Nota di Sintesi è relativa agli "Equity Protection Certificates" (i "Certificati") descritti nelle Condizioni Definitive cui la presente Nota di Sintesi è allegata. La presente Nota di Sintesi specifica le informazioni relative ai Certificati descritte a livello generale nella Nota di Sintesi del Prospetto di Base pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 18 settembre 2012 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 12073912 del 13 settembre 2012, come modificato dal supplemento al Prospetto di Base pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 14 giugno 2013, unitamente alle informazioni rilevanti contenute nelle Condizioni Definitive. La Nota di Sintesi dovrebbe essere letta come un'introduzione al Prospetto di Base ed è finalizzata ad aiutare gli investitori a valutare l'opportunità di investire nei Certificati, ma non può sostituire il Prospetto di Base. Qualsiasi decisione di investimento nei Certificati dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto di Base completo, incluso qualsiasi documento incorporato per riferimento, e le Condizioni Definitive.</p> <p>Si segnala che, qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel prospetto, 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.</p> <p>La responsabilità civile incombe solo sulle persone che hanno presentato la Nota di Sintesi, comprese le relative eventuali traduzioni, ma soltanto qualora la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del prospetto ovvero non offra, se letta congiuntamente alle altre sezioni del prospetto, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare l'opportunità di investire nei Certificati..</p>
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	
B.2	Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, legislazione in base alla quale opera l'Emittente e suo paese di costituzione
<p>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.</p> <p>L'Emittente è costituito ed opera ai sensi della legge italiana.</p> <p>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.</p> <p>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..</p>	
B.4b	Tendenze note riguardanti l'Emittente
Non esistono tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso.	
B.5	Gruppo di cui fa parte l'Emittente e posizione che esso occupa
<p>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..</p> <p>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 <i>Divisione Corporate e Investment Banking</i> e le altre unità di relazione o società del Gruppo Intesa Sanpaolo.</p>	
B.9	Previsione o stima degli utili
Non è effettuata una previsione o stima degli utili.	
B.10	Revisione legale dei conti
<p>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.</p> <p>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.</p>	
B.12	Informazioni finanziarie relative all'Emittente
<p>In data 17 aprile 2013 si è tenuta l'Assemblea ordinaria dei soci dell'Emittente che ha approvato i risultati dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012.</p> <p>Dati finanziari e patrimoniali selezionati relativi all'Emittente su base non consolidata, al 31 dicembre 2012 e 31 dicembre 2011.</p>	

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.

	31.12.2012	31.12.2011
Tier 1 capital ratio	13,41%	12,26%
Core Tier 1	13,41%	12,26%
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 ¹	Euro 2,3
Patrimonio totale	Euro 2.811,0	Euro 2.543,8
Attività di rischio ponderate	Euro 20.792 ²	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.

<i>Dati economici</i>			
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%

<i>Dati patrimoniali</i>			
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.

¹ Il patrimonio supplementare è stato anche interessato dall'eccedenza delle rettifiche di valore del portafoglio creditizio rispetto alle risultanze dei modelli interni AIRB.

² Il dato è stato determinato tenendo conto della riduzione del 25% dei requisiti patrimoniali prevista per le banche appartenenti a Gruppi Bancari, in omogeneità col 2011. Quando non si tenesse conto di tale riduzione, il dato risulterebbe pari a 27.612,4 milioni, rispetto a 27.531,1 milioni a fine 2011.

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

<i>Dati economici</i>			
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%

<i>Dati patrimoniali</i>			
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	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.

<i>Dati economici</i>			
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%

<i>Dati patrimoniali</i>			
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.

<i>Dati economici</i>			
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%

<i>Dati patrimoniali</i>			
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 rilevanti per la valutazione della sua solvibilità

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 all'interno del gruppo

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..

B.15 Principali attività dell'Emittente

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 e 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*. 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 Bancario Intesa Sanpaolo (il "Gruppo Intesa Sanpaolo") 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.

B.16 Compagine sociale e legami di controllo

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. Le azioni sono nominative ed indivisibili. Ogni azione ordinaria attribuisce il diritto ad un voto. 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.

SEZIONE C – STRUMENTI FINANZIARI

C.1	Descrizione del tipo e della classe degli strumenti finanziari offerti e/o ammessi alla negoziazione, compresi eventuali codici di identificazione degli strumenti finanziari
------------	--

I Certificati sono strumenti finanziari derivati cartolarizzati di natura opzionaria, appartenenti alla categoria "investment certificates" e sono rappresentativi di una facoltà di esercizio di stile europeo - vale a dire che l'opzione che incorporano può essere esercitata automaticamente solo alla Data di Scadenza.

- Banca IMI S.p.A. *Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1* su Indice FTSE® MIB® (ISIN:IT0004921109);

I Certificati come Attività Sottostante hanno un Indice.

I Certificati sono con Strategia Long e di tipo "Cap", di Stile 1.

Inoltre, i Certificati sono di tipo "Euro".

- Banca IMI S.p.A. *Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2* su Brent Future (ISIN:IT0004931991);

I Certificati come Attività Sottostante hanno un Future su Mercì.

I Certificati emessi sono con Strategia Long e di tipo "Cap", di Stile 2.

Inoltre, i Certificati emessi sono di tipo "Quanto".

C.2	Valuta di emissione degli strumenti finanziari
------------	---

I Certificati sono denominati in Euro.

C.5	Descrizione di eventuali restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari
------------	---

I Certificati non sono soggetti ad alcuna restrizione alla libera negoziabilità in Italia, ma non possono essere venduti o offerti negli Stati Uniti e nel Regno Unito secondo quanto meglio descritto nel Prospetto di Base.

C.8	Descrizione dei diritti connessi agli strumenti finanziari, compreso il ranking e le restrizioni a tali diritti
------------	--

I Certificati sono strumenti finanziari derivati cartolarizzati di natura opzionaria, appartenenti alla categoria "investment certificates" e sono rappresentativi di una facoltà di esercizio di stile europeo - vale a dire che l'opzione che incorporano può essere esercitata automaticamente solo alla Data di Scadenza.

I diritti derivanti dagli *Equity Protection Certificates* costituiscono obbligazioni dirette, non subordinate e non garantite dell'Emittente.

Non sussistono clausole di postergazione dei diritti inerenti agli *Equity Protection Certificates* rispetto ad altri debiti chirografari dell'Emittente già contratti o futuri.

C.11	Indicare se gli strumenti finanziari offerti sono o saranno oggetto di una domanda di ammissione alla negoziazione, allo scopo di distribuirli su un mercato regolamentato o su altri mercati equivalenti, con indicazione dei mercati in questione
-------------	--

L'Emittente ha richiesto per tale Serie l'ammissione a quotazione presso il Mercato Telematico dei *securitised derivatives* ("SeDeX"), segmento *investment certificate*, di Borsa Italiana S.p.A.

C.15	Descrizione di come il valore dell'investimento è influenzato dal valore degli strumenti sottostanti
-------------	---

- Banca IMI S.p.A. *Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1* su Indice FTSE® MIB®:

Il valore dei Certificati è legato principalmente all'andamento dell'Attività Sottostante dei Certificati e, in misura meno rilevante, da altri fattori quali i dividendi attesi, il tempo residuo alla scadenza del Certificato, la volatilità e i tassi di interesse.

Inoltre il valore dei Certificati dipende anche dalla struttura degli stessi, la quale è legata principalmente al Livello di Protezione ed al Fattore di Partecipazione fissati dall'Emittente in misura pari, rispettivamente, a 100% e 100%;

- Banca IMI S.p.A. *Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2* su Brent Future:

Il valore dei Certificati è legato principalmente all'andamento dell'Attività Sottostante dei Certificati e, in misura meno rilevante, da altri fattori quali il tempo residuo alla scadenza del Certificato, la volatilità e i tassi di interesse.

Inoltre il valore dei Certificati dipende anche dalla struttura degli stessi, la quale è legata principalmente al

	Livello di Protezione ed al Fattore di Partecipazione fissati dall'Emittente in misura pari, rispettivamente, a 95% e 100%.
C.16	La data di scadenza degli strumenti derivati - la data di esercizio o la data di riferimento finale
	<p>La Data di Scadenza è il:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 31 maggio 2019, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1</i> su Indice FTSE® MIB®; - 28 giugno 2016, in relazione ai Banca IMI S.p.A. <i>Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2</i> su Brent Future.
C.17	Descrizione delle modalità di regolamento degli strumenti derivati
	<p>I Certificati sono opzioni di stile europeo con regolamento dell'Importo di Liquidazione in contanti ed il loro esercizio è automatico alla scadenza.</p> <p>Il Portatore ha la facoltà di comunicare all'Emittente, secondo le modalità indicate nel Prospetto di Base, la propria volontà di rinunciare all'esercizio dei Certificati prima della scadenza.</p> <p>Il pagamento dell'Importo di Liquidazione dovuto al Portatore dei Certificati avverrà in un Giorno di Liquidazione che cade non più tardi di dieci Giorni Lavorativi successivi al relativo Giorno di Valutazione, il tutto come disciplinato nel Prospetto di Base.</p>
C.18	Descrizione delle modalità secondo le quali si generano i proventi degli strumenti derivati
	<p>Alla scadenza, i Certificati danno il diritto all'investitore a percepire un importo in Euro (l'“Importo di Liquidazione”).</p> <p>I Certificati di cui al presente documento sono:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Banca IMI S.p.A. Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1 su Indice FTSE® MIB®: <p>In generale per “Strategia Long” si intende la strategia finanziaria che permette all'investitore di ottenere un risultato positivo in caso di rialzo dell'Attività Sottostante e cioè qualora il valore dell'Attività Sottostante alla Data di Scadenza (Valore di Riferimento Finale) sia superiore al Valore di Riferimento Iniziale dell'Attività Sottostante. In tal caso, dunque, i potenziali investitori indirizzeranno il loro investimento sull'aumento del valore dell'Attività Sottostante.</p> <p>In seguito all'esercizio (automatico) alla scadenza dei Certificati, il Portatore ha il diritto di ricevere l'Importo di Liquidazione che dipende, oltre che dal Valore di Riferimento Finale dell'Attività Sottostante, anche dallo stile del Certificato, dal Livello di Protezione, dal Fattore di Partecipazione e dalla presenza del Livello Cap che rappresenta quel livello dell'Attività Sottostante raggiunto il quale all'investitore sarà corrisposto il relativo “CAP”, che rappresenta l'ammontare massimo dell'Importo di Liquidazione che l'investitore può percepire alla Data di Scadenza.</p> <p>Alla scadenza, l'Importo di Liquidazione sarà determinato dall'Agente di Calcolo come il minor valore tra il CAP e il risultato ottenuto sommando al Livello di Protezione l'eventuale differenza positiva, moltiplicata per il Fattore di Partecipazione, tra il Valore di Riferimento Finale ed il Livello di Protezione.</p> <p>Il valore così ottenuto verrà moltiplicato per il Multiplo (che rappresenta la quantità di Attività Sottostante controllata da un singolo Certificato) e per il Lotto Minimo di Esercizio.</p> <p>In generale si segnala che:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) il Livello di Protezione rappresenta il livello dell'Attività Sottostante, calcolato come percentuale del Valore di Riferimento Iniziale, al di sotto del quale si attiva la protezione del Prezzo di Emissione del Certificato, rappresentando il “livello minimo” dell'Attività Sottostante da utilizzare per il calcolo dell'Importo di Liquidazione a scadenza. Qualora il Livello di Protezione sia fissato ad un livello inferiore al Valore di Riferimento Iniziale, il Prezzo di Emissione del Certificato non sarà interamente protetto e l'investitore potrebbe vedersi riconosciuto a scadenza un Importo di Liquidazione inferiore al Prezzo di Emissione. In particolare, più basso sarà fissato il Livello di Protezione rispetto al Valore di Riferimento Iniziale, maggiore sarà il rischio che l'Importo di Liquidazione a scadenza sia inferiore al Prezzo di Emissione; (ii) il Fattore di Partecipazione rappresenta la percentuale (pari a 100%) con cui l'investitore partecipa, alla Data di Scadenza, all'eventuale differenza positiva tra il Valore di Riferimento Finale dell'Attività Sottostante e il Livello di Protezione. Il Fattore di Partecipazione ha l'effetto di amplificare (se superiore al 100%) o ridurre (se inferiore al 100%) l'impatto di tale differenza sull'Importo di Liquidazione. Poiché il Fattore di Partecipazione è pari a 100% non vi è alcun effetto di amplificazione o riduzione dell'impatto positivo di tale differenza. <ul style="list-style-type: none"> - Banca IMI S.p.A. Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2 su Brent Future: <p>In generale per “Strategia Long” si intende la strategia finanziaria che permette all'investitore di ottenere un risultato positivo in caso di rialzo dell'Attività Sottostante e cioè qualora il valore dell'Attività Sottostante alla Data di Scadenza (Valore di Riferimento Finale) sia superiore al Valore di Riferimento Iniziale dell'Attività Sottostante. In tal caso, dunque, i potenziali investitori indirizzeranno il loro investimento sull'aumento del valore dell'Attività Sottostante.</p> <p>In seguito all'esercizio (automatico) alla scadenza dei Certificati, il Portatore ha il diritto di ricevere l'Importo di Liquidazione che dipende, oltre che dal Valore di Riferimento Finale dell'Attività Sottostante, anche dallo stile del</p>

Certificato, dal Livello di Protezione, dal Fattore di Partecipazione e dalla presenza del Livello *Cap* che rappresenta quel livello dell'Attività Sottostante raggiunto il quale all'investitore sarà corrisposto il relativo "CAP", che rappresenta l'ammontare massimo dell'Importo di Liquidazione che l'investitore può percepire alla Data di Scadenza.

Alla scadenza, l'Importo di Liquidazione sarà determinato dall'Agente di Calcolo come segue:

1. qualora il **Valore di Riferimento Finale sia superiore o uguale al Valore di Riferimento Iniziale** (*performance* positiva o nulla dell'Attività Sottostante), l'Importo di Liquidazione pagato alla scadenza, per il Lotto Minimo di Esercizio indicato nelle presenti Condizioni Definitive, sarà superiore o uguale all'importo inizialmente investito e varierà in funzione del Fattore di Partecipazione, del "Livello *Cap*" e del "CAP". L'Importo di Liquidazione sarà determinato come segue: come il minor valore tra il "CAP" ed il risultato ottenuto sommando il Valore di Riferimento Iniziale al risultato del prodotto tra il Fattore di Partecipazione e la differenza tra il Valore di Riferimento Finale ed il Valore di Riferimento Iniziale ed il risultato così ottenuto verrà moltiplicato per il Multiplo (che rappresenta la quantità di Attività Sottostante controllata da un singolo Certificato).
2. qualora il **Valore di Riferimento Finale sia inferiore al Valore di Riferimento Iniziale** (*performance* negativa dell'Attività Sottostante) **ma superiore o uguale al Livello di Protezione** l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione che sarà equivalente ad una percentuale del capitale inizialmente investito. L'Importo di Liquidazione sarà ottenuto dal prodotto tra il Valore di Riferimento Finale, il Multiplo (che rappresenta la quantità di Attività Sottostante controllata da un singolo Certificato) ed il Lotto Minimo di Esercizio indicato nelle presenti Condizioni Definitive.
3. qualora il **Valore di Riferimento Finale sia inferiore al Livello di Protezione** (*performance* negativa dell'Attività Sottostante), l'Importo di Liquidazione sarà ottenuto dal prodotto tra il Livello di Protezione, il Multiplo (che rappresenta la quantità di Attività Sottostante controllata da un singolo Certificato) e per il Lotto Minimo di Esercizio indicato nelle presenti Condizioni Definitive.

In generale si segnala che:

- (i) il **Livello di Protezione** rappresenta il livello dell'Attività Sottostante, calcolato come percentuale del Valore di Riferimento Iniziale, al di sotto del quale si attiva la protezione del Prezzo di Emissione del Certificato, rappresentando il "livello minimo" dell'Attività Sottostante da utilizzare per il calcolo dell'Importo di Liquidazione a scadenza. Qualora il Livello di Protezione sia fissato ad un livello inferiore al Valore di Riferimento Iniziale, il Prezzo di Emissione del Certificato non sarà interamente protetto e l'investitore potrebbe vedersi riconosciuto a scadenza un Importo di Liquidazione inferiore al Prezzo di Emissione. In particolare, più basso sarà fissato il Livello di Protezione rispetto al Valore di Riferimento Iniziale, maggiore sarà il rischio che l'Importo di Liquidazione a scadenza sia inferiore al Prezzo di Emissione;
- (ii) il **Fattore di Partecipazione** rappresenta la percentuale (pari a 100%) con cui l'investitore partecipa, alla Data di Scadenza, all'eventuale differenza positiva tra il Valore di Riferimento Finale dell'Attività Sottostante e il Livello di Protezione. Il Fattore di Partecipazione ha l'effetto di amplificare (se superiore al 100%) o ridurre (se inferiore al 100%) l'impatto di tale differenza sull'Importo di Liquidazione. Poiché il Fattore di Partecipazione è pari a 100% non vi è alcun effetto di amplificazione o riduzione dell'impatto positivo di tale differenza.

C.19 Il prezzo di esercizio o il prezzo di riferimento definitivo del sottostante

Banca IMI S.p.A. *Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1* su Indice FTSE® MIB®:

- Il Valore di Riferimento Iniziale è pari a 17.237,10, il Valore di Riferimento Finale sarà pari al Valore di Riferimento Finale dell'Indice FTSE® MIB® al Giorno di Valutazione, fissato dall'Emittente il 24 maggio 2019;

Banca IMI S.p.A. *Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2* su *Brent Future*:

- Il Valore di Riferimento Iniziale è pari a 102,82, il Valore di Riferimento Finale sarà pari al Valore di Riferimento Finale del *Brent Future (1st nearby)* al Giorno di Valutazione, fissato dall'Emittente il 21 giugno 2016.

C.20 Descrizione del tipo di sottostante e di dove siano reperibili

I Certificati di cui al presente documento hanno come Attività Sottostante:

- l'indice azionario FTSE® MIB®, in relazione ai Banca IMI S.p.A. *Euro Equity Protection Long Cap Certificates di Stile 1* su Indice FTSE® MIB®. Le informazioni relative all'indice FTSE® MIB® saranno disponibili sui maggiori quotidiani economici nonché alle pagine Bloomberg <FTSEMIB:IND> e Reuters <.FTMIB>.
- il *future* su Mercati I.C.E *Brent Futures 1st nearby* (prima scadenza quotata) ("*Brent Future*"), in relazione ai Banca IMI S.p.A. *Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2* su *Brent Future*. In relazione a tale Certificato, si segnala che nel caso poichè l'Attività Sottostante è rappresentata da *futures* su merci, la durata dei Certificati sarà pari o inferiore alla durata dei contratti di *futures* sottostanti. Le informazioni relative al *Brent Future* saranno disponibili sui maggiori quotidiani economici nonché alle pagine Bloomberg <CO1 Comdty > e Reuters <LCOc1>.

D.2	Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per l'Emittente
	<p><i>Rischi connessi al contesto macroeconomico</i></p> <p>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.</p> <p><i>Rischio legato alla circostanza che la crisi e volatilità dei mercati finanziari nell'area euro possano negativamente influenzare l'attività di Banca IMI</i></p> <p>La crisi finanziaria nell'Area Euro si è intensificata nel corso del 2011 come dimostrano i ripetuti downgrade subiti da numerosi paesi dell'Area Euro. 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.</p> <p><i>Rischio di credito</i></p> <p>Il rischio di credito sorge dalla possibilità che una controparte possa non adempiere alle obbligazioni contratte nei confronti dell'Emittente o nel caso in cui subisca una diminuzione del merito di credito.</p> <p><i>Rischio di mercato</i></p> <p>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.</p> <p><i>Rischio operativo</i></p> <p>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.</p> <p><i>Rischio di liquidità dell'Emittente</i></p> <p>Il rischio di liquidità è il rischio che la Banca non riesca a far fronte ai propri impegni di pagamento anche a causa di circostanze indipendenti dall'Emittente.</p> <p><i>Rischio relativo ai contenziosi rilevanti in capo a Banca IMI S.p.A.</i></p> <p>L'Emittente è parte in diversi procedimenti giudiziari da cui potrebbero derivare obblighi risarcitori anche per importi rilevanti a carico dello stesso.</p> <p><i>Rischi connessi all'esposizione di Banca IMI al rischio di credito sovrano</i></p> <p>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.</p> <p><i>Rischio legato alla circostanza che l'attività di Banca IMI è esposta all'intensificarsi della concorrenza all'interno dell'industria dei servizi finanziari</i></p> <p>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.</p> <p><i>Rischio legato alla circostanza che l'attività di Banca IMI è sensibile alle condizioni macroeconomiche negative presenti in Italia</i></p> <p>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</p> <p><i>Rischio legato al mancato adempimento dei requisiti legali e regolamentari del settore in cui l'Emittente opera</i></p> <p>Nello svolgimento della propria attività, l'Emittente è tenuto al rispetto di numerosi requisiti legali e regolamentari che richiedono un costante monitoraggio da parte di quest'ultimo, nonché un continuo adeguamento delle procedure interne all'istituto.</p>
D.6	Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per gli strumenti finanziari
	<p style="text-align: center;"><i>Avvertenza</i></p> <p>I Certificati, in quanto strumenti finanziari derivati, sono caratterizzati da una rischiosità elevata, il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità.</p> <p>E' quindi necessario che l'investitore concluda un'operazione avente ad oggetto tali strumenti solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che essa comporta. Si consideri che, in generale, l'investimento nei Certificati non è adatto per molti investitori. Una volta valutato il rischio dell'operazione, il potenziale investitore e l'intermediario devono verificare se l'investimento è appropriato ai sensi della normativa applicabile. In particolare, l'investitore deve considerare che l'investimento nei Certificati lo espone al rischio di perdere l'intero capitale originariamente investito o parte di esso.</p> <p><i>Rischio di cambio eventuale degli Equity Protection Certificates Quanto in relazione ai Banca IMI S.p.A. Equity Protection Long Cap Certificates Quanto di Stile 2 su Brent Future</i></p> <p>La Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante degli <i>Equity Protection Certificates Quanto</i>, convenzionalmente espressa in</p>

Euro può, tuttavia, essere influenzata da fluttuazioni nei cambi che comportano effetti negativi sull'andamento dell'Attività Sottostante.

Rischio di perdita del capitale investito

Il rischio di perdita del capitale investito relativo ai Certificati dipende dal Livello di Protezione, dalla Percentuale di Protezione e dal Fattore di Partecipazione fissati dall'Emittente.

Rischio relativo ad un Livello di Protezione inferiore al 100% in relazione ai Banca IMI S.p.A. Equity Protection Long Cap Certificati Quanto di Stile 2 su Brent Future

Più bassa sarà la Percentuale di Protezione fissata dall'Emittente più alta sarà l'eventuale perdita che l'investitore subirà poiché il Prezzo di Emissione del Certificato non sarà interamente protetto e l'investitore potrebbe vedersi riconosciuto a scadenza un Importo di Liquidazione inferiore al Prezzo di Emissione.

Rischio connesso alla presenza di un Livello Cap

Il "Livello Cap" è il livello dell'Attività Sottostante al di sopra del quale sarà corrisposto l'ammontare massimo dell'Importo di Liquidazione che l'investitore può percepire alla Data di Scadenza.

Rischio di prezzo-Andamento dell'Attività Sottostante ed altri elementi che determinano il valore degli Equity Protection Certificati

L'evoluzione nel tempo del valore delle singole componenti opzionarie che costituiscono i Certificati dipende in misura significativa dal valore corrente e dalla volatilità delle Attività Sottostanti, dalla vita residua delle opzioni costituenti i Certificati, dal livello dei tassi di interesse del mercato monetario, dalle contrattazioni speculative e da altri fattori. (e dai dividendi attesi, nel caso di Banca IMI S.p.A. Euro Equity Protection Long Cap Certificati di Stile 1 su Indice FTSE® MIB®)

Il prezzo dei Certificati potrebbe essere negativamente influenzato da un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente.

Rischio relativo all'assenza di interessi/dividendi in relazione ai Banca IMI S.p.A. Euro Equity Protection Long Cap Certificati di Stile 1 su Indice FTSE® MIB®

I Certificati non danno diritto a percepire interessi o dividendi e quindi non danno alcun rendimento ricorrente. Conseguentemente, eventuali perdite di valore dei Certificati non possono essere compensate con altri profitti derivanti da tali strumenti finanziari ovvero dalle Attività Sottostanti.

Rischio connesso alla coincidenza dei Giorni di Valutazione con le date di stacco di dividendi azionari in relazione ai Banca IMI S.p.A. Euro Equity Protection Long Cap Certificati di Stile 1 su Indice FTSE® MIB®

Poiché l'Attività Sottostante è rappresentata da un indice azionario, sussiste un rischio legato alla circostanza che i Giorni di Valutazione possano essere fissati in corrispondenza delle date di pagamento dei dividendi relativi ad uno o più dei titoli che compongono l'indice azionario sottostante.

Rischio di liquidità

I Certificati potrebbero presentare problemi di liquidità tali da rendere difficoltoso o non conveniente per l'investitore rivenderli sul mercato prima della scadenza naturale ovvero determinarne correttamente il valore.

In caso di successiva quotazione dei Certificati emessi, in relazione ai Certificati non sussiste alcun obbligo per lo Specialista, alla data del Prospetto di Base, di effettuare proposte in acquisto e vendita a prezzi che non si discostino tra loro in misura superiore al differenziale massimo indicato nelle Istruzioni di Borsa (cd. obblighi di *spread*).

Rischio connesso alla divergenza di prezzo in caso di quotazione

Potrebbe verificarsi una divergenza tra il Prezzo di Sottoscrizione dei Certificati offerti al pubblico ed il prezzo di negoziazione degli stessi in sede di quotazione.

Rischio Emittente

L'investimento in Certificati è connesso all'eventualità che l'Emittente, per effetto di un deterioramento della propria solidità patrimoniale, non sia in grado di corrispondere l'Importo di Liquidazione dei Certificati alla scadenza.

Rischio di potenziali conflitti di interessi

I soggetti coinvolti a vario titolo nella quotazione dei Certificati possono avere, rispetto all'operazione, un interesse autonomo potenzialmente in conflitto con quello dell'Investitore. In particolare, la sussistenza del conflitto di interesse può essere legata alla coincidenza dell'Emittente con lo *Specialista* o con l'Agente di Calcolo.

Altre ipotesi di conflitto di interessi possono sussistere nei rapporti intercorrenti tra l'Emittente e le società controllanti, controllate o soggette a comune controllo dello stesso.

Ulteriori ipotesi di conflitto di interesse possono sussistere nei rapporti tra l'Emittente e le società del Gruppo.

Rischio di estinzione anticipata per Eventi Rilevanti relativi all'Attività Sottostante

Al verificarsi degli Eventi Rilevanti, l'Emittente può rettificare le caratteristiche contrattuali dei Certificati o, nel caso in cui le rettifiche non siano sufficienti, l'Emittente procederà ad estinguere anticipatamente i Certificati con il pagamento del congruo valore di mercato dei Certificati così come determinato, con la dovuta diligenza ed in buona fede dall'Agente di Calcolo.

Rischio di estinzione anticipata per Sconvolgimento di Mercato

Al verificarsi di uno dei cosiddetti "Eventi di Sconvolgimento del Mercato" nel Giorno di Valutazione o alla Data di Determinazione, l'Emittente potrà, a seconda dei casi, adottare alcune misure quale, a titolo di esempio, annullare i Certificati, corrispondendo a ciascun Portatore, per ogni Certificato detenuto, un importo corrispondente al valore di

mercato del Certificato medesimo, come determinato dall'Agente di Calcolo che agirà in buona fede secondo la ragionevole prassi di mercato.

Rischio di estinzione anticipata per modifiche legislative o della disciplina fiscale

L'Emittente estinguerà anticipatamente, a sua discrezione, i Certificati in presenza di determinate modifiche legislative o della disciplina fiscale.

Rischio di assenza di rating

Non è previsto che i Certificati emessi a valere sul Programma di cui al presente Prospetto di Base siano oggetto di un separato rating.

Rischio nel caso in cui il mercato di riferimento dell'Attività Sottostante sia localizzato in un paese c.d. "emergente"

L'impatto dei fattori che incidono sull'Attività Sottostante potrebbe essere maggiore nel caso in cui il mercato di riferimento dell'Attività Sottostante sia localizzato in un paese c.d. "emergente".

Rischio di modifiche ai termini e alle condizioni degli Equity Protection Certificates

L'Emittente potrà apportare le modifiche che ritenga necessarie od opportune al fine di eliminare ambiguità, imprecisioni o errori materiali nel testo.

Rischio di restrizioni alla trasferibilità degli Equity Protection Certificates

I Certificati non sono soggetti ad alcuna restrizione alla libera negoziabilità in Italia.

Esistono delle limitazioni alla vendita ed all'offerta dei Certificati negli Stati Uniti e nel Regno Unito. I potenziali investitori in Certificati sono personalmente obbligati ad informarsi sulle restrizioni alla libera negoziabilità in altri paesi, diversi dall'Italia, e a conformarsi ad esse.

Rischio di modifiche dell'imposizione fiscale

L'Importo di Liquidazione di volta in volta dovuto all'investitore potrà essere gravato da oneri fiscali nella misura applicabile al relativo Portatore. Tale imposizione può variare nel corso della durata del *certificate* comportando una perdita del valore dell'investimento.

SEZIONE E-OFFERTA

E.2b	Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi, se diversi dalla ricerca del profitto e/o dalla copertura di determinati rischi.
-------------	--

Non applicabile. La presente Nota di Sintesi si riferisce esclusivamente all'ammissione a quotazione degli *Equity Protection Certificates* e non alla loro offerta al pubblico.

E.3	Descrizione dei termini e delle condizioni dell'offerta
------------	--

Non applicabile. La presente Nota di Sintesi si riferisce esclusivamente all'ammissione a quotazione degli *Equity Protection Certificates* e non alla loro offerta al pubblico.

E.4	Descrizione di eventuali interessi che sono significativi per l'emissione/l'offerta compresi interessi configgenti
------------	---

Non applicabile. La presente Nota di Sintesi si riferisce esclusivamente all'ammissione a quotazione degli *Equity Protection Certificates* e non alla loro offerta al pubblico.

E.7	Spese stimate addebitate all'investitore dall'emittente o dall'offerente
------------	---

Non applicabile. La presente Nota di Sintesi si riferisce esclusivamente all'ammissione a quotazione degli *Equity Protection Certificates* e non alla loro offerta al pubblico.