

COPIA CONFORME

La presente costituisce una traduzione non ufficiale e di cortesia in lingua italiana della versione in lingua inglese dei Final Terms dell'emissione "Up to Euro 2,000,000,000 Fixed and Flexibility Plus Fixed Rate Notes 27 February 2009 due 27 February 2011 under the Structured Note Programme" di Banca IMI S.p.A.. Tale traduzione è stata effettuata da Banca IMI S.p.A. al fine esclusivo di agevolare la lettura da parte di potenziali investitori del testo in lingua inglese dei Final Terms. Banca IMI non assume nè accetta alcuna responsabilità in merito alla correttezza della traduzione stessa. Il testo in lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con, od omissioni nella, traduzione italiana.

CONDIZIONI DEFINITIVE

11 febbraio 2009

BANCA IMI S.p.A.

(società per azioni costituita nella Repubblica Italiana)

Emissione fino a Euro 2.000.000.000 Notes a Tasso Fisso UP 27 Febbraio 2009 con scadenza 27 Febbraio 2011 (le "Notes")

A valere sul Programma di Titoli Strutturati

PARTE A – DEFINIZIONI CONTRATTUALI

Il Prospetto di Base richiamato di seguito (così come integrato dalle presenti Condizioni Definitive) è stato redatto sull'assunto che, fatto salvo quanto disposto nel successivo sottoparagrafo (ii), qualunque offerta di *Notes* in qualunque Stato Membro dell'Area Economica Europea che ha recepito la Direttiva sui Prospetti (2003/71/CE) (ciascuno, uno **Stato Membro Rilevante**) sia effettuata in presenza di una esenzione ai sensi della Direttiva sui Prospetti così come recepita in tale Stato Membro Rilevante, dall'obbligo di pubblicare un prospetto relativo alle offerte di *Notes*. Di conseguenza chiunque offra o intenda effettuare un'offerta di *Notes* può farlo unicamente:

- (i) in circostanze nelle quali non insorge alcun obbligo in capo all'Emittente o a qualunque *Manager* in relazione a tale offerta di pubblicare un prospetto ai sensi dell'Articolo 3 della Direttiva sui Prospetti o un supplemento al prospetto ai sensi dell'Articolo 16 della Direttiva sui Prospetti; o
- (ii) nelle Giurisdizioni di Offerta Pubblica di cui al Paragrafo 46 della successiva Parte A, a condizione che tale persona sia una delle persone menzionate nel Paragrafo 46 della successiva Parte A e che tale offerta sia effettuata nel corso del Periodo di Offerta specificato a tal fine nel presente documento.

Né l'Emittente né alcun *Manager* ha autorizzato, o autorizza, l'effettuazione di qualunque offerta di *Notes* in qualunque altra circostanza.

I termini utilizzati nel presente documento si riterranno definiti ai sensi del Regolamento (il **Regolamento**) contenuto nel Prospetto di Base del 12 settembre 2008 il quale costituisce il prospetto di base ai sensi e per gli effetti della Direttiva sui Prospetti (Direttiva 2003/71/CE) (la **Direttiva sui Prospetti**). Il presente documento contiene le Condizioni Definitive delle *Notes* ivi descritti ai sensi e per gli effetti dell'articolo 5.4 della Direttiva sui Prospetti, e deve essere letto congiuntamente al

COPIA CONFORME

Prospetto di Base. Le informazioni complete relative all'Emittente ed all'offerta delle *Notes* si ottengono soltanto dalla lettura congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. Il Prospetto di Base è disponibile per la consultazione sul sito web della Borsa Valori del Lussemburgo all'indirizzo www.bourse.lu e sul sito web dell'Emittente all'indirizzo www.bancaimi.com e durante il normale orario lavorativo presso la sede legale dell'Emittente e presso i designati uffici degli Agenti per il Pagamento.

L'acquisto delle Notes implica rischi sostanziali ed è idoneo solo per investitori che abbiano conoscenza ed esperienza di argomenti di finanza e affari necessari a che i medesimi siano in grado di valutare i rischi e i benefici derivanti dall'investimento nelle Notes. Prima di decidere se acquistare o meno le Notes, i potenziali acquirenti di Notes dovranno accertarsi di avere compreso la natura delle Notes e la portata dell'esposizione al rischio, nonché di avere considerato attentamente alla luce delle proprie condizioni e della propria situazione finanziaria ed obiettivi di investimento, tutte le informazioni contenute (o incorporate mediante riferimento) nel Prospetto di Base (ben compresi i "Fattori di Rischio" alle pagg da 15 a 24 del Prospetto di Base) e in queste Condizioni Definitive.

Nessuna persona è stata autorizzata a fornire informazioni o rendere dichiarazioni diverse da, o non in linea con, quelle riportate nelle Condizioni Definitive o qualsiasi altra informazione fornita in relazione alle Notes, e se fornita o resa, tale informazione o dichiarazione, non deve essere considerata quale informazione o dichiarazione autorizzata dall'Emittente o da qualunque altro soggetto.

Ogni investitore che investe nelle Notes dichiara quanto segue:

- (a) Autonomia. Di agire per conto proprio e di avere assunto in modo indipendente la decisione di investire nelle Notes e relativa all'adeguatezza ed idoneità dell'investimento in base al proprio personale giudizio e ai consigli dei propri consulenti, laddove necessario. Di non considerare alcuna comunicazione (orale o scritta) da parte dell'Emittente quale consiglio o raccomandazione di investimento nelle Notes, restando inteso che qualsiasi informazione e spiegazione relativa al regolamento delle Notes non dovrà essere considerata quale consiglio o raccomandazione di investimento. Nessuna comunicazione (orale o scritta) ricevuta dall'Emittente dovrà essere considerata quale assicurazione o garanzia in relazione ai risultati d'investimento previsti.*
- (b) Valutazione e Comprensione. Di essere in grado di valutare e comprendere il merito (per conto proprio o tramite una consulenza professionale indipendente) e di comprendere ed accettare il regolamento e i rischi dell'investimento nelle Notes. Di essere in grado, inoltre, di assumersi i rischi di tale investimento.*
- (c) Situazione delle Parti. L'Emittente non agisce in qualità di fiduciario o consulente dell'investitore in relazione all'investimento nelle Notes.*

- | | | |
|----|------------------------------|------------------|
| 1. | Emittente: | Banca IMI S.p.A. |
| 2. | (i) Numero di Serie: | 27 |
| | (ii) Numero di Tranche: | 1 |
| 3. | Valuta o Valute Specificate: | Euro (EUR) |

COPIA CONFORME

4. Importo Nominale Complessivo:
- (i) Serie: Fino a EUR 2.000.000.000
 - (ii) Tranche: Fino a EUR 2.000.000.000
- L'Importo Nominale Complessivo non supererà EUR 2.000.000.000 e sarà determinato alla fine del Periodo d'Offerta (come definito nel Paragrafo 46 successivo) e tale importo finale sarà depositato presso l'autorità competente (CSSF) e pubblicato sul sito web della Borsa Valori del Lussemburgo (*www.bourse.lu*) ai sensi e per gli effetti degli articoli 8 e 14, paragrafo 2, della Direttiva sui Prospetti.
5. Prezzo di Emissione: 100 per cento dell'Importo Nominale Complessivo
6. (a) Taglio Specificato: EUR 1.000
- (b) Importo di Calcolo: EUR 1.000
7. (i) Data di Emissione: 27 febbraio 2009
- (ii) Data di Maturazione degli Interessi: Data di Emissione
8. Data di Scadenza: 27 febbraio 2011
9. Tasso di Interesse: Tasso di Interesse Fisso
(*ulteriori particolari sono specificati al successivo Paragrafo 16*)
10. Base di Rimborso/Pagamento: Rimborso alla pari
11. Variazione della Base degli Interessi o di Rimborso/Pagamento: Non applicable
12. Put/Call Options: Non applicable
13. Status delle Notes: *Senior*
14. Gross-Up Tassazione: Si applica la Condizione 11(b)
15. Metodo di distribuzione: Non-sindacato (per ulteriori particolari si rimanda al successivo Paragrafo 46)

DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI INTERESSI PAGABILI

16. Disposizioni relative alle *Notes* a Tasso Fisso: Applicabile

COPIA CONFORME

- (i) Tassi di Interesse: Il tasso di interesse relativo a ciascun Periodo di Interesse a Tasso Fisso sarà come di seguito elencato:
- per il periodo con decorrenza dalla Data di Emissione compresa e sino al 27 febbraio 2010 escluso (il “**Primo Periodo di Interesse a Tasso Fisso**”):
2,90 per cento per anno pagabile annualmente in via posticipata, e
 - per il periodo con decorrenza dal 27 febbraio 2010 compreso e sino alla Data di Scadenza (il “**Secondo Periodo di Interesse a Tasso Fisso**”)
(A) 2,90 per cento per anno pagabile annualmente in via posticipata nel caso in cui alla Data di Osservazione (come di seguito definita) immediatamente precedente a tale Secondo Periodo di Interesse a Tasso Fisso il Tasso di Riferimento sia superiore al 2,00 per cento per anno; o
(B) 3,50 per cento per anno pagabile annualmente in via posticipata nel caso in cui alla Data di Osservazione (come di seguito definita) immediatamente precedente a tale Secondo Periodo di Interesse a Tasso Fisso il Tasso di Riferimento sia inferiore o pari a 2,00 per cento per anno.
- (ii) Date di Pagamento degli Interessi il 27 febbraio di ogni anno, a partire dal 27 febbraio 2010 compreso, fino alla Data di Scadenza, compresa.
- (iii) Importo della Cedola Fissa: EUR 29 per Importo di Calcolo per il Primo Periodo di Interesse a Tasso Fisso; e
EUR 29 per Importo di Calcolo laddove il Tasso di Interesse per il Secondo Periodo di Interesse a Tasso Fisso per il quale l’Importo della Cedola Fissa da pagare è 2,90 per cento per anno; o
EUR 35 per Importo di Calcolo laddove il Tasso di Interesse per il Secondo Periodo di Interesse a Tasso Fisso per il quale l’Importo della Cedola Fissa da pagare è 3,50 per cento per anno.
- (iv) Importo Frazionato: Non applicabile
- (v) Base di Calcolo: Actual/Actual ICMA

- (vi) Date di Determinazione: il 27 febbraio di ciascun anno, a partire dalla Data di Maturazione degli Interessi compresa e fino alla Data di Scadenza compresa.
- (vii) Altri Termini relativi al metodo di calcolo degli interessi in relazione al Secondo Periodo di Interesse a Tasso Fisso delle *Notes*: Ai fini delle presenti Condizioni Definitive, i seguenti termini avranno il significato di seguito riportato:
- “Agente per il Calcolo”** sta ad indicare Banca IMI S.p.A., con sede legale in Piazzetta G. Dell’Amore 3, 20121 Milano.
- “Data di Osservazione”** sta ad indicare, in riferimento al Secondo Periodo di Interesse a Tasso Fisso, il secondo giorno di apertura del Sistema TARGET2 che precede l’inizio di ogni Periodo di Interesse (ciascuno di questi giorni sarà un **Giorno TARGET di Regolamento**)
- “Banche di Riferimento”** sta ad indicare quattro principali banche nel mercato interbancario della Eurozona, selezionate dall’Agente per il Calcolo.
- “Tasso di Riferimento”** sta ad indicare, relativamente al Secondo Periodo di Interesse a Tasso Fisso, il tasso (espresso in percentuale annua) dell’EURIBOR 6 mesi che compare sulla pagina video di riferimento alle 11.00 antimeridiane (orario di Brussels) alla Data di Osservazione immediatamente precedente il Secondo Periodo di Interesse a Tasso Fisso, così come calcolato dall’Agente per il Calcolo, POSTO CHE, qualora tale tasso non dovesse comparire sulla Pagina video di riferimento per lo *Screen Rate*, il Tasso di Riferimento per il Secondo Periodo di Interesse a Tasso Fisso sarà determinato dall’Agente per il Calcolo sulla base dei tassi a cui i depositi in euro sono offerti dalle Banche di Riferimento all’incirca alle 11.00 antimeridiane (orario di Brussels) alla relativa Data di Osservazione alle banche di primario *standing* nel mercato interbancario della Eurozona per un periodo di sei mesi a partire dal primo giorno del Secondo Periodo di Interesse a Tasso Fisso in un Importo Rappresentativo assumendo una base di calcolo Actual/360.L’Agente per il Calcolo richiederà al principale ufficio dell’Eurozona di ciascuna Banca di Riferimento di fornire una quotazione del proprio tasso. Se verranno fornite almeno due quotazioni, il Tasso di Riferimento per il Secondo Periodo di Interesse a Tasso Fisso sarà la media aritmetica delle quotazioni. Se verranno fornite meno di due quotazioni, il Tasso di Riferimento

per il Secondo Periodo di Interesse a Tasso Fisso sarà la media aritmetica dei tassi quotati dalle principali banche dell'Eurozona, selezionate dall'Agente per il Calcolo, all'incirca alle 11.00 antimeridiane (ora di Brussels) alla relativa Data di Osservazione per i prestiti in euro alle principali banche europee per un periodo di sei mesi a partire dal primo giorno del Secondo Periodo di Interesse a Tasso Fisso e per un Importo di Riferimento.

“Pagina di riferimento per lo *Screen Rate*” sta ad indicare la pagina Reuters EURIBOR01 o qualsiasi altra pagina che possa sostituire quella pagina per quel servizio, o qualsiasi altro servizio che possa essere incaricato quale fornitore di informazioni che diffonda tassi o prezzi comparabili con l'EURIBOR.

“Importo Rappresentativo” sta ad indicare un importo che sia rappresentativo per una singola operazione nel relativo mercato per il periodo di riferimento.

La Condizione 4(b) (v) and (vi) si applicherà all'emissione delle *Notes*, *mutatis mutandis*.

17.	Disposizioni relative alle <i>Notes</i> a Tasso Variabile	Non Applicabile
18.	Disposizioni relative alle <i>Notes Zero Coupon</i>	Non applicabile
19.	Disposizioni relative alle <i>Notes Legate ai Tassi di Cambio</i>	Non applicabile
20.	Disposizioni relative alle <i>Notes Legate a Commodities</i>	Non applicabile
21.	Disposizioni relative alle <i>Notes Legate a Fondi</i>	Non applicabile
22.	Disposizioni relative alle <i>Notes Legate a Singoli Indici</i>	Non applicabile
23.	Disposizioni relative alle <i>Notes Legate ad Azioni</i>	Non applicabile

DISPOSIZIONI RELATIVE AL RIMBORSO

24.	Opzione Call:	Non applicabile
-----	---------------	-----------------

COPIA CONFORME

- | | | |
|-----|--|----------------------------------|
| 25. | Opzione Put: | Non applicabile |
| 26. | Importo di Rimborso Finale per ciascuna Note | EUR 1.000 per Importo di Calcolo |
| 27. | (i) Importo di Rimborso Anticipato pagabile all'atto del rimborso per ragioni fiscali o al verificarsi di un evento di inadempienza o di un atto illecito (o, in caso di Rimborso di <i>Notes</i> Legate a Singoli Indici, a seguito del verificarsi di un Evento di Aggiustamento dell'Indice conformemente alla Condizione 8(b)(ii)(y) o, in caso di Rimborso di <i>Notes</i> Legate ad Azioni, a seguito del verificarsi di specifici eventi societari conformemente alla Condizione 9(b)(ii)(B) o, in caso di <i>Notes</i> Legate ad un Evento di Credito, a seguito del verificarsi di un Evento di Fusione (se applicabile)) e/o il metodo di calcolo del medesimo (se diverso da quello indicato nella Condizione 6(f): | EUR 1.000 per Importo di Calcolo |
| | (ii) Costi di Rimborso Anticipato legati alla Cancellazione: | Non applicabile |
| 28. | Importo di Rimborso relativo a <i>Notes</i> Legate ai Tassi di Cambio: | Non applicabile |
| 29. | Importo di Rimborso relativo a <i>Notes</i> Legate alle <i>Commodities</i> : | Non applicabile |
| 30. | Importo di Rimborso relativo a <i>Notes</i> Legate ai Fondi: | Non applicabile |
| 31. | Importo di Rimborso relativo a <i>Notes</i> Legate a Singoli Indici: | Non applicabile |
| 32. | Importo di Rimborso relativo a <i>Notes</i> Legate ad Azioni: | Non applicabile |
| 33. | Importo di Rimborso relativo a <i>Notes</i> Legate ad un Evento di Credito: | Non applicabile |

DISPOSIZIONI GENERALI APPLICABILI ALLE NOTES

- | | | |
|-----|----------------------------|--|
| 34. | Forma delle <i>Notes</i> : | |
|-----|----------------------------|--|

COPIA CONFORME

- (a) Forma delle Notes: *Note* Globale Temporanea scambiabile con una *Note* Globale Permanente scambiabile con *Notes* Definitive solo al verificarsi di un Evento di Scambio
- (b) Nuova *Note* Globale: Sì
35. Centro/i Finanziario/i Aggiuntivo/i o altre disposizioni speciali relative alle Date di Pagamento: Non applicabile
36. Cedole di Affogliamento per Cedole o Ricevute future allegate alle *Notes* Definitive (e date di maturazione di tali Cedole di Affogliamento): No
37. Dettagli relativi a *Notes* Parzialmente Liberate: importo di ciascun pagamento componente il Prezzo di Emissione e data in cui deve essere effettuato ciascun pagamento ed eventuali conseguenze del mancato pagamento, ivi compreso il diritto dell'Emittente di confiscare le *Notes* e gli interessi di mora: Non applicabile
38. Dettagli relativi a *Notes* Rateali:
- (i) Importo/i delle Rate: Non applicabile
- (ii) Data/e di Rimborso delle Rate: Non applicabile
39. Ridenominazione applicabile: Ridenominazione non applicabile
40. Notificazioni all'Emittente: Non applicabile
41. Altre condizioni definitive: Come da previsioni nel precedente paragrafo 16 (vii)

DISTRIBUZIONE

42. (i) Se sindacate, nome e indirizzo dei *Managers* e impegni di sottoscrizione: Non applicabile
- (ii) Data del Contratto di Sottoscrizione: Non applicabile
- (iii) Agente Stabilizzatore (se nominato): Non applicabile

COPIA CONFORME

43. Se non sindacate, nome e indirizzo del relativo *Manager*: Vedasi successivo Paragrafo 46
44. Totale commissioni e concessioni: Una commissione pari all'1,00 per cento dell'Importo Nominale Complessivo pagabile ai *Managers* (come definiti nel successivo Paragrafo 46)
45. Restrizioni alla Vendita negli Stati Uniti: *Reg. S compliance category 2: TEFRA D*

46. Offerta Non Esente:

Una offerta di *Notes* sarà effettuata dall'Emittente per il tramite dei *Managers* in circostanze diverse da quanto previsto ai sensi dell'Articolo 3(2) della Direttiva sui Prospetti in Italia (la **Giurisdizione dell'Offerta Pubblica**) nel corso del periodo compreso fra il 12 febbraio 2009 incluso e (i) il 25 febbraio 2009 o, qualora antecedente, (ii) il giorno immediatamente successivo alla data in cui le sottoscrizioni di *Notes* siano pari all'Importo Nominale Complessivo di EUR 2.000.000.000, (tale periodo, eventualmente modificato in caso di chiusura anticipato dell'offerta, il **Periodo di Offerta**), subordinatamente a quanto previsto nel Paragrafo 8 della successiva Parte B.

Le *Notes* sono offerte al pubblico in Italia ai sensi degli Articoli 17 e 18 della Direttiva sui Prospetti e delle norme di recepimento in Italia (Art. 10-bis del Regolamento CONSOB N. 11971/1999 come modificato).

L'Emittente può, a sua discrezione, chiudere l'offerta anticipatamente, anche nel caso in cui le sottoscrizioni delle *Notes* non raggiungano l'Importo Nominale Complessivo massimo. La chiusura anticipata dell'offerta sarà notificata dall'Emittente (i) tramite pubblicazione in un quotidiano di tiratura nazionale in Lussemburgo (presumibilmente *Luxemburger Wort*) ed in un quotidiano di tiratura nazionale in Italia (presumibilmente *MF*) ovvero (ii) sul sito web dell'Emittente e dei *Managers*. La chiusura anticipata dell'offerta avrà efficacia a partire dal primo Giorno TARGET di Regolamento successivo alla pubblicazione.

L'Emittente può revocare o ritirare l'offerta. La revoca/il ritiro dell'offerta sarà notificata/o dall'Emittente (i) tramite pubblicazione in un quotidiano di tiratura nazionale in Lussemburgo (presumibilmente *Luxemburger Wort*) ed in un quotidiano di tiratura nazionale in Italia (presumibilmente *MF*) ovvero (ii) sul sito web dell'Emittente e dei *Managers*. In ragione della revoca/del ritiro dell'offerta, tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle e inefficaci, senza ulteriore preavviso.

Managers:

- Intesa Sanpaolo S.p.A., Piazza San Carlo 156, 10121 Torino;
- Banca CR Firenze S.p.A., via Bufalini 6, 50122 Firenze;
- Banca dell'Adriatico S.p.A., Via Gagarin 216, 61100 Pesaro;
- Banca di Trento e Bolzano S.p.A., Via Mantova 19, 38100 Trento;
- Banca Prossima S.p.A., Via Monte di Pietà 8, 20121 Milano;
- Banco di Napoli S.p.A., Via Toledo 177, 80132 Napoli;
- Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna S.p.A., Corso della Repubblica 14, 47100 Forlì;
- Cassa di Risparmio del Friuli Venezia Giulia S.p.A., Corso Giuseppe Verdi 104, 34170 Gorizia;
- Cassa di Risparmio del Veneto S.p.A., Corso Garibaldi 22/26, 35122 Padova;
- Cassa di Risparmio della Provincia di Viterbo S.p.A., Via Mazzini 129, Viterbo;
- Cassa di Risparmio della Spezia S.p.A., Corso Cavour 86, 19121 La Spezia;
- Cassa di Risparmio di Ascoli Piceno S.p.A., Corso Mazzini 190, 63100 Ascoli Piceno;
- Cassa di Risparmio di Città di Castello S.p.A., Piazza Matteotti 1, 06012 Città di Castello (Perugia);
- Cassa di Risparmio di Civitavecchia S.p.A., Corso Centocelle 42, 00053 Civitavecchia;
- Cassa di Risparmio di Foligno S.p.A., Corso Cavour 36, 06034 Foligno (PG);
- Cassa di Risparmio di Pistoia e Pescia S.p.A., Via Roma 3, 51100 Pistoia;
- Cassa di Risparmio di Rieti S.p.A., Via Garibaldi 262, 02100 Rieti;

COPIA CONFORME

- Cassa di Risparmio di Spoleto S.p.A., Via F. Cavallotti 6, 06049 Spoleto;
- Cassa di Risparmio di Terni e Narni S.p.A., Corso Tacito 49, 05100 Terni;
- Cassa di Risparmio di Venezia S.p.A., San Marco 4216, 30124 Venezia;
- Cassa di Risparmio in Bologna S.p.A., via Farini 22, 40124 Bologna.
- Cassa di Risparmio della Provincia di Chieti S.p.A., via Colonna 24, 66100 Chieti.

Ai sensi dell'accordo di collocamento (**l'Accordo di Collocamento**) l'Emittente e i *Managers* hanno concordato di provvedere al collocamento delle *Notes* senza un impegno di sottoscrizione a fermo. L'Accordo di Collocamento sarà datato il o in data antecedente all'11 febbraio 2009.

- | | | |
|-----|------------------------------------|--|
| 47. | Ulteriori Restrizioni alla Vendita | Non applicabile |
| 48. | Condizioni dell'Offerta: | L'Offerta delle <i>Notes</i> è condizionata solo alla emissione delle medesime |

RICHIESTA DI QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

Le presenti Condizioni Definitive comprendono le condizioni definitive necessarie per l'emissione e l'offerta pubblica nella Giurisdizione dell'Offerta Pubblica e per l'ammissione alla negoziazione nel mercato regolamento della Borsa Valori del Lussemburgo delle *Notes* descritte nel presente documento ai sensi del Programma di Titoli Strutturati di Banca IMI S.p.A.

RESPONSABILITA'

L'Emittente assume la responsabilità relativa alle informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive.

Sottoscritto per conto di **Banca IMI S.p.A.**:

Da: ANDREA MUNARI
Debitamente autorizzato

PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

**1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE
ALLA NEGOZIAZIONE:**

- | | |
|---|--|
| (i) Quotazione ed ammissione alla negoziazione: | Sarà presentata dall'Emittente (o per conto di quest'ultimo) richiesta di ammissione delle Notes alla negoziazione nel mercato regolamento della Borsa Valori del Lussemburgo con efficacia a partire dalla Data di Emissione. |
| (ii) Stima dei costi totali connessi alla ammissione alla negoziazione: | EUR 1.540 |

2. RATINGS

- | | |
|----------|--|
| Ratings: | Alle <i>Notes</i> oggetto dell'emissione non è stato attribuito un rating. Il rating dell'Emittente è: |
| | S&P: AA- |
| | Moody's: Aa3 |
| | Fitch: AA- |

3. NOTIFICA

La CSSF ha inviato alla *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB)* la certificazione di approvazione attestante che il Prospetto è stato redatti in conformità alla normative della Direttiva Prospetti.

**4. INTERESSI DELLE PERSONE FISICHE E GIURIDICHE COINVOLTE
NELL'EMISSIONE**

Banca IMI S.p.A., emittente delle *Notes*, è una controllata di Intesa Sanpaolo S.p.A. e società appartenente al Gruppo Intesa Sanpaolo, del quale sono parte tutti i *Managers* ovvero in relazione ai quali Intesa Sanpaolo S.p.A., società capogruppo dell'Emittente, detiene una partecipazione, pertanto i rapporti di partecipazione dei *Managers* con l'Emittente, intrattenuti sia direttamente sia indirettamente, attraverso la capogruppo, danno luogo a conflitti di interesse.

Inoltre, fermo restando il carattere generale di quanto precede, si prevede che l'Emittente sottoscriverà accordi di copertura con controparti di mercato in relazione all'emissione delle

COPIA CONFORME

Notes al fine di coprire la propria esposizione ed opererà quale Agente per il Calcolo in riferimento alle *Notes*.

Fatto salvo quanto precede nonché fatta eccezione per le commissioni dovute ai *Managers*, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun'altra persona coinvolta nell'offerta delle *Notes* ha un interesse sostanziale nell'offerta.

5. RAGIONI DELL'OFFERTA, PROVENTI NETTI STIMATI E DELLE SPESE TOTALI

- | | | |
|-------|-------------------------|---|
| (i) | Ragioni dell'offerta: | Vedasi “Utilizzo dei Proventi” nel Prospetto di Base, |
| (ii) | Proventi netti stimati: | I proventi netti (al netto delle commissioni previste al Paragrafo 44 della Parte A che precede) dell'emissione delle Notes saranno pari al 99,00 per cento dell'Importo Nominale Complessivo delle <i>Notes</i> emesse alla fine del Periodo di Offerta, ossia fino a EUR 1.980.000.000. |
| (iii) | Spese totali stimate: | Le spese totali stimate determinabili alla Data di Emissione sono fino a EUR 1.540 corrispondenti alle Commissioni di Quotazione. Da tali spese sono escluse talune spese vive sostenute o da sostenersi da parte dell'Emittente in relazione all'ammissione delle Notes alla negoziazione. |

6. TASSO DI RENDIMENTO ANNUO LORDO Il tasso fisso di interesse pagabile in riferimento alle *Notes* sarà il seguente:

Indicazione del tasso di rendimento annuo lordo:

-per il Primo Periodo di Interesse a Tasso Fisso: 2,90 per cento per anno calcolato come rendimento annuale atteso a Data di Emissione sulla base del Prezzo di Emissione.

-per il Secondo Periodo di Interesse a Tasso Fisso il tasso di rendimento annuo lordo delle *Notes* sarà pari al 2,90 per cento per anno o pari al 3,50 per cento per anno dipendendo dal livello dell'EURIBOR 6 mesi alla Data di Osservazione immediatamente precedente al Secondo Periodo di Interesse a Tasso Fisso. Si veda il paragrafo 16 per ulteriori dettagli.

Il tasso di rendimento annuo lordo delle *Notes* dipenderà dai livelli dell'EURIBOR 6 mesi alla relativa Data di Osservazione.

Assumendo che alla Data di Osservazione relativa al Secondo Periodo di Interesse a Tasso Fisso il livello dell'EURIBOR 6 mesi sia inferiore o pari al 2,00 per cento per anno, il tasso di interesse fisso pagabile relativamente al Secondo Periodo di Interesse a Tasso Fisso sarà il 3,50 per cento per anno ed il tasso di rendimento annuo lordo delle *Notes*, riferito all'intera durata delle *Notes*, sarà del 3,20 per cento per anno.

Assumendo che ad alla Data di Osservazione relativa al Secondo Periodo di Interesse a Tasso Fisso il livello dell'EURIBOR 6 mesi sia superiore al 2,00 per cento per anno, il tasso di interesse fisso pagabile relativamente al Secondo Periodo di Interesse a Tasso Fisso sarà il 2,90 per cento per anno ed il tasso di rendimento annuo lordo delle *Notes*, riferito all'intera durata delle *Notes*, sarà del 2,90 per cento per anno

I tassi di rendimento annuo lordo delle *Notes* di cui innanzi sono calcolati alla Data di Emissione sulla base del Prezzo di Emissione. Non sono rappresentativi del tasso di rendimento annuo lordo futuro.

7. INFORMAZIONI OPERATIVE

- (i) Codice ISIN: XS0413318527
- (ii) *Common Code*: 041331852
- (iii) Altri sistemi di compensazione diversi da Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking, société anonyme, e relativi numeri di identificazione: Non applicabile
- (iv) Consegna: Consegna dietro pagamento
- (v) Nomi e indirizzo del/gli eventuale/i ulteriore/i Agente/i per i Pagamenti: Non applicabile
- (vi) Se si prevede che saranno detenute secondo modalità tali da consentire l'ammissione a Eurosystem: Si
Occorre osservare che "sì" indica semplicemente che le *Notes* oggetto dell'emissione saranno depositate presso uno degli ICSD in qualità di depositario comune e non indica necessariamente che le *Notes* saranno considerate quali garanzia ammissibile ai sensi della politica monetaria dell'Eurosistema e nell'ambito delle operazioni di credito infragiornaliere dell'Eurosistema, né al momento dell'emissione né nel corso della loro durata. Tale riconoscimento dipenderà dalla conformità ai criteri di ammissibilità dell'Eurosistema.

8. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

- Prezzo di Offerta: 100 per cento del Taglio Specificato
- Condizioni a cui è subordinata l'offerta: L'Offerta delle *Notes* è subordinata esclusivamente alla loro emissione.
- Periodo, inclusa ogni eventuale modifica, durante il quale sarà effettuata l'offerta e descrizione della procedura di prenotazione: Durante il Periodo di Offerta, i potenziali investitori possono presentare domanda di sottoscrizione delle *Notes* esclusivamente presso le filiali dei *Managers* compilando, sottoscrivendo (anche per il tramite di procuratori) e consegnando un' apposita scheda di adesione (la Scheda di Adesione), durante i normali orari d'ufficio.

La Scheda di Adesione è disponibile presso gli uffici dei *Managers*.

La sottoscrizione delle *Notes* non può essere effettuata per il tramite di promotori finanziari

ovvero di mezzi di comunicazione a distanza o tecniche di comunicazione *on-line*.

Non vi sono limiti alle domande di sottoscrizione che possono essere compilate e consegnate dallo stesso potenziale investitore presso lo stesso *Manager* o un *Manager* diverso.

Le domande di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori entro e non oltre l'ultimo giorno del Periodo di Offerta, come modificato nel caso di scadenza anticipata del Periodo di Offerta, presentando apposita richiesta presso la filiale del *Manager* che ha ricevuto la relativa Scheda di Adesione.

Scaduti i termini utili per la revoca, la sottoscrizione delle Notes diviene irrevocabile.

Dettagli relativi all'importo minimo e/o massimo delle richieste:

Le Notes possono essere sottoscritte (i) in un lotto minimo di n. 20 Notes (il "**Lotto Minimo**") per un importo complessivo di Eur 20.000 o (ii) in un numero intero di Notes superiore al Lotto Minimo e che sia multiplo di 1.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'importo delle somme eccedenti pagate dai richiedenti:

Non applicabile.

Dettagli relativi alla metodologia e alla tempistica di pagamento e di consegna delle Notes:

Il corrispettivo totale relativo alle Notes sottoscritte deve essere versato dall'investitore alla Data di Emissione, presso la filiale del *Manager* che ha ricevuto la relativa Scheda di Adesione.

Le Notes saranno consegnate ai potenziali Detentori alla Data di Emissione, sui conti titoli tenuti, direttamente o indirettamente, dai Managers presso Euroclear e/o Clearstream, in seguito al pagamento del Prezzo di Offerta.

Modalità e date di comunicazione al pubblico dei risultati dell'offerta:

L'Emittente notificherà al pubblico i risultati dell'offerta tramite la pubblicazione di un apposito avviso sul sito web dell'Emittente medesimo e dei *Managers* entro e non oltre i 5 giorni di apertura del Sistema TARGET2 successivi alla chiusura del Periodo di Offerta (come modificato in caso di chiusura anticipata dell'offerta).

Procedura per l'esercizio di qualunque diritto di prelazione, negoziabilità dei

COPIA CONFORME

diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:

Non applicabile

Categorie di potenziali investitori a cui sono offerte le Notes ed eventuale riserva di tranche(s) per taluni Paesi:

Le *Notes* saranno offerte solo al pubblico in Italia.

Le *Notes* non possono essere sottoscritte dagli investitori qualificati come definiti ai commi da (i) a (iii) dell'Articolo 2, (i) (e), della Direttiva sui Prospetti 2003/71/CE.

Processo per la notifica ai richiedenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità di iniziare la contrattazione prima che sia comunicata la notifica:

Ogni *Manager* notificherà ai richiedenti gli importi assegnati.

Non è previsto alcun criterio di riparto poiché le richieste saranno soddisfatte sino al raggiungimento dell'Importo Nominale Complessivo massimo di EUR 2.000.000.000 e successivamente, i *Managers* non accetteranno ulteriori richieste.

Importo di eventuali spese o imposte specificamente addebitate al sottoscrittore o all'acquirente:

L'Emittente non addebiterà ai sottoscrittori delle *Notes* alcuna spesa e imposta.