



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

SUPPLEMENTO

**al prospetto di base relativo al Programma Certificati a Capitale Condizionatamente Protetto
per l'offerta di *certificates* denominati:**

Standard Certificates, Bonus Certificates, Express Certificates, Twin Win Certificates/One Win Certificates

**su AZIONI, INDICI, MERCI, FUTURES, TASSI DI CAMBIO, TASSI DI INTERESSE, FONDI E
RELATIVI PANIERI**

di Banca IMI S.p.A.

Il presente documento costituisce un quarto supplemento (il "**Supplemento N. 4**" o in breve il "**Supplemento**") al prospetto di base relativo al Programma Certificati a Capitale Condizionatamente Protetto per l'offerta di *certificates* denominati *Standard Certificates, Bonus Certificates, Express Certificates, Twin Win Certificates/One Win Certificates* su AZIONI, INDICI, MERCI, FUTURES, TASSI DI CAMBIO, TASSI DI INTERESSE, FONDI E RELATIVI PANIERI di Banca IMI S.p.A. depositato presso la CONSOB in data 2 gennaio 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0140771/17 del 29 dicembre 2017, come già integrato e modificato da un primo supplemento depositato presso la CONSOB in data 22 febbraio 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0046731/18 del 21 febbraio 2018, da un secondo supplemento depositato presso la CONSOB in data 9 maggio 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0142249/18 dell'8 maggio 2018 e da un terzo supplemento depositato presso la CONSOB in data 8 ottobre 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0396450/18 dell'8 ottobre 2018 (il "**Programma**" e il "**Prospetto di Base**").

Il presente Supplemento è redatto ai sensi dell'articolo 16, comma 1, della Direttiva 2003/71/CE e successive modifiche ed integrazioni.

Il presente Supplemento è stato depositato presso la CONSOB in data 7 novembre 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0450753/18 del 7 novembre 2018.

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

Il presente Supplemento, unitamente al Prospetto di Base, è a disposizione del pubblico presso la sede legale di Banca IMI S.p.A. (anche l' "**Emittente**" o "**Banca IMI**") in Largo Mattioli 3, 20121 Milano ed è consultabile sul sito internet <https://www.bancaimi.prodottiequotazioni.com/Documentazione-legale>.

AVVERTENZE PER L'INVESTITORE

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento si invitano gli investitori a valutare attentamente le informazioni contenute nel Prospetto di Base, come modificato ed integrato dal presente Supplemento inclusi gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, al settore di attività in cui esso opera e agli strumenti finanziari, per una descrizione completa dei quali si rinvia al Capitolo 3.1 "Fattori di rischio" del Documento di Registrazione e alla Sezione VI, Capitolo 2 "Fattori di Rischio" del Prospetto di Base.

In data 7 novembre 2018 è stato depositato presso la Consob, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0450753/18 del 7 novembre 2018, il primo supplemento al Documento di Registrazione, redatto al fine di informare gli investitori in merito alla riduzione del rating a lungo termine della Repubblica Italiana assegnato dall'agenzia Moody's, da Baa2 a Baa3 (outlook stabile) e alla modifica dell'outlook della Repubblica Italiana da parte dell'agenzia S&P, da stabile a negativo. Il presente Supplemento è stato redatto al fine di aggiornare i riferimenti, contenuti nel Prospetto di Base, al Documento di Registrazione a seguito della pubblicazione del primo supplemento.

Si richiama l'attenzione degli investitori su quanto di seguito indicato:

- 1) Banca IMI risulta esposta nei confronti di governi, ed in modo particolare nei confronti della Repubblica Italiana, o altri enti pubblici dei maggiori Paesi europei nonché di Paesi al di fuori dell'Area Euro.

Al 31 dicembre 2017, l'esposizione al rischio di credito sovrano dell'Emittente ammonta nel complesso ad Euro 21,3 miliardi (il 14,35% del totale attivo), contro un dato al 31 dicembre 2016 pari ad Euro 20,9 miliardi, ed è rappresentata per il 54% circa (pari ad Euro 11,5 miliardi circa) del totale di esposizione in strumenti finanziari (il 7,76% del totale attivo) dalla Repubblica Italiana. Tensioni sul mercato dei titoli di Stato e volatilità degli stessi, in particolare con riferimento al differenziale del rendimento dei titoli di Stato italiani rispetto ad altri titoli di Stato *benchmark* (il c.d. *spread*) possono avere effetti negativi sulle attività e sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente. Inoltre, riduzioni del *rating* dello Stato Italiano, o previsioni che tali riduzioni possano avvenire, può rendere i mercati instabili e avere impatti negativi sui risultati operativi, sulle condizioni finanziarie e sulle prospettive dell'Emittente.

Si rinvia, per ulteriori dettagli, al paragrafo 3.1.9 (*Rischi connessi all'esposizione di Banca IMI al rischio di credito sovrano*) del Capitolo 3.1 (*Fattori di Rischio*) del Documento di Registrazione.

- 2) I Certificati sono strumenti finanziari derivati caratterizzati da una rischiosità anche molto elevata correlata al verificarsi o meno dell'Evento Barriera. La loro complessità può ostacolare l'investitore nell'apprezzamento del grado di rischio dei Certificati. È 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, sia tramite la lettura del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive sia avvalendosi dell'assistenza fornita dall'intermediario, tenuto anche conto della Comunicazione Consob n. 0097996 del 22 dicembre 2014 sulla distribuzione di prodotti finanziari complessi ai clienti retail. Si rinvia, per ulteriori dettagli, al paragrafo 2.1 (*Rischio connesso alla complessità dei Certificati*) del Capitolo 2 (*Fattori di Rischio*) della Sezione VI del Prospetto di Base.
- 3) L'investimento nei Certificati comporta un rischio di perdita anche totale del capitale investito nel caso in cui si verifichi l'Evento Barriera e vi sia un andamento sfavorevole dell'Attività Sottostante. Nel caso in cui si verifichi l'Evento Barriera, infatti, l'Importo di Liquidazione sarà legato all'andamento dell'Attività Sottostante. Si rinvia, per ulteriori dettagli, ai paragrafi 2.2 (*Rischio di perdita del capitale investito*) e 2.3 (*Rischio relativo all'Evento Barriera*) del

Capitolo 2 (*Fattori di Rischio*) della Sezione VI del Prospetto di Base.

- 4) I Certificati potranno essere emessi in una valuta diversa dall'Euro. Pertanto, qualora tale valuta sia diversa da quella di riferimento per l'investitore (tipicamente l'Euro per l'investitore italiano), questi sarà esposto al rischio di perdita del capitale investito derivante dalle variazioni del rapporto di cambio tra le due valute. Si rinvia, per ulteriori dettagli, al paragrafo 2.4 (*Rischio di cambio*) del Capitolo 2 (*Fattori di Rischio*) della Sezione VI del Prospetto di Base.
- 5) Laddove nel corso della durata dei Certificati, l'Emittente venga a trovarsi in una situazione di dissesto o a rischio di dissesto, l'investimento nei Certificati comporta il rischio di perdita, anche integrale, del capitale investito. In tali casi, la competente autorità di risoluzione potrà utilizzare diversi strumenti di risoluzione tra cui lo strumento del "bail-in" (o salvataggio interno). In tal caso, l'investitore si ritroverebbe esposto al rischio di veder ridotto, azzerato, ovvero convertito in capitale il proprio investimento. Si rinvia al riguardo ai paragrafi 2.5 (*Rischio Emittente*), 2.6 (*Rischio connesso all'utilizzo del bail-in*) e 2.7 (*Rischio connesso all'assenza di garanzie specifiche di pagamento dell'ammontare dovuto dall'Emittente in relazione ai Certificati*) del Capitolo 2 (*Fattori di Rischio*) della Sezione VI del Prospetto di Base.

Ai sensi del secondo comma dell'articolo 95-bis del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58, gli investitori che abbiano già concordato di acquistare o sottoscrivere strumenti finanziari prima della pubblicazione di un supplemento hanno il diritto di revocare le domande di adesione già presentate entro due giorni lavorativi dopo tale pubblicazione ovvero dalla data di pubblicazione dell'avviso, se successivo, sempre che i nuovi fatti, errori o imprecisioni previsti dall'articolo 94, comma 7, siano intervenuti prima della chiusura definitiva dell'offerta al pubblico o della consegna degli strumenti finanziari.

A tal riguardo, tale diritto di revoca è riconosciuto agli investitori che abbiano già sottoscritto i Certificati relativi alle seguenti offerte pubbliche di sottoscrizione:

Codice ISIN	Certificati	Collocatore	Periodo di Offerta
IT0005346686	"BANCA IMI S.P.A. EXPRESS BARRIER WORST OF CERTIFICATES SU INDICI EURO STOXX 50® E FTSE® MIB®"	Mediolanum S.p.A.	Dal 24 settembre 2018 al 22 ottobre 2018
IT0005346439	"BANCA IMI S.P.A. EXPRESS BARRIER PLUS CERTIFICATES SU AZIONE ORANGE SA"	<ul style="list-style-type: none">- Intesa Sanpaolo S.p.A.,- Banca CR Firenze S.p.A.,- Banca Prossima S.p.A.,- Banco di Napoli S.p.A.,- Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna S.p.A.,- Cassa di Risparmio di Pistoia e della Lucchesia S.p.A.,- Cassa di Risparmio in	Dal 26 settembre 2018 al 26 ottobre 2018

		Bologna S.p.A., - Banca Apulia S.p.A.	
IT0005346421	"BANCA IMI S.P.A. BONUS BARRIER CAP PLUS CERTIFICATES SU AZIONE E.ON SE"	<ul style="list-style-type: none"> - Intesa Sanpaolo S.p.A., - Banca CR Firenze S.p.A., - Banca Prossima S.p.A., - Banco di Napoli S.p.A., - Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna S.p.A., - Cassa di Risparmio di Pistoia e della Lucchesia S.p.A., - Cassa di Risparmio in Bologna S.p.A., - Banca Apulia S.p.A. 	Dal 26 settembre 2018 al 26 ottobre 2018

MOTIVAZIONI DEL SUPPLEMENTO

In data 7 novembre 2018 è stato depositato presso la Consob, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0450753/18 del 7 novembre 2018, il primo supplemento al Documento di Registrazione, redatto al fine di informare gli investitori in merito alla riduzione del rating a lungo termine della Repubblica Italiana assegnato dall'agenzia Moody's, da Baa2 a Baa3 (outlook stabile) e alla modifica dell'outlook della Repubblica Italiana da parte dell'agenzia S&P, da stabile a negativo. Il presente Supplemento è stato redatto al fine di aggiornare i riferimenti, contenuti nel Prospetto di Base, al Documento di Registrazione a seguito della pubblicazione del primo supplemento.

Il presente Supplemento apporterà, pertanto, modifiche ed integrazioni:

- al frontespizio del Prospetto di Base;
- al paragrafo *"Rischi connessi all'esposizione di Banca IMI al rischio di credito sovrano"* dell'Elemento D.2 (*Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per l'Emittente*) della Sezione D - Rischi della Sezione III (*Nota di Sintesi*) del Prospetto di Base;
- alla Sezione IV (*Fattori di rischio legati all'Emittente e al tipo di strumenti finanziari oggetto dell'emissione*) del Prospetto di Base;
- alla Sezione V (*Documento di Registrazione*) del Prospetto di Base.

In virtù del presente Supplemento, ogni riferimento al Prospetto di Base dovrà intendersi fin da ora inteso come riferimento al Prospetto di Base, come integrato e modificato dal presente Supplemento.

I termini non definiti all'interno del presente Supplemento avranno lo stesso significato loro attribuito nel Prospetto di Base.

Ai sensi del secondo comma dell'articolo 95-bis del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58, gli investitori che abbiano già concordato di acquistare o sottoscrivere strumenti finanziari prima della pubblicazione di un supplemento hanno il diritto di revocare le domande di adesione già presentate entro due giorni lavorativi dopo tale pubblicazione ovvero dalla data di pubblicazione dell'avviso, se successivo, sempre che i nuovi fatti, errori o imprecisioni previsti dall'articolo 94, comma 7, siano intervenuti prima della chiusura definitiva dell'offerta al pubblico o della consegna degli strumenti finanziari.

A tal riguardo, tale diritto di revoca è riconosciuto agli investitori che abbiano già sottoscritto i Certificati relativi alle seguenti offerte pubbliche di sottoscrizione:

Codice ISIN	Certificati	Collocatore	Periodo di Offerta
IT0005346686	"BANCA IMI S.P.A. EXPRESS BARRIER WORST OF CERTIFICATES SU INDICI EURO STOXX 50® E FTSE® MIB®"	Mediolanum S.p.A.	Dal 24 settembre 2018 al 22 ottobre 2018
IT0005346439	"BANCA IMI S.P.A. EXPRESS BARRIER PLUS CERTIFICATES SU	- Intesa Sanpaolo S.p.A., - Banca CR Firenze S.p.A., - Banca Prossima S.p.A., - Banco di Napoli S.p.A.,	Dal 26 settembre 2018 al 26 ottobre 2018

	AZIONE ORANGE SA"	<ul style="list-style-type: none"> - Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna S.p.A., - Cassa di Risparmio di Pistoia e della Lucchesia S.p.A., - Cassa di Risparmio in Bologna S.p.A., - Banca Apulia S.p.A. 	
IT0005346421	"BANCA IMI S.P.A. BONUS BARRIER CAP PLUS CERTIFICATES SU AZIONE E.ON SE"	<ul style="list-style-type: none"> - Intesa Sanpaolo S.p.A., - Banca CR Firenze S.p.A., - Banca Prossima S.p.A., - Banco di Napoli S.p.A., - Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna S.p.A., - Cassa di Risparmio di Pistoia e della Lucchesia S.p.A., - Cassa di Risparmio in Bologna S.p.A., - Banca Apulia S.p.A. 	Dal 26 settembre 2018 al 26 ottobre 2018

MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ALLE AVVERTENZE PER L'INVESTITORE

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento si invitano gli investitori a valutare attentamente le informazioni contenute nel Prospetto di Base e negli eventuali Supplementi nel loro complesso inclusi gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, al settore di attività in cui esso opera e agli strumenti finanziari, per una descrizione completa dei quali si rinvia al Capitolo 3.1 "Fattori di rischio" del Documento di Registrazione e alla Sezione VI, Capitolo 2 "Fattori di Rischio" del Prospetto di Base.

Si richiama l'attenzione degli investitori su quanto di seguito indicato:

- 1) [Banca IMI risulta esposta nei confronti di governi, ed in modo particolare nei confronti della Repubblica Italiana, o altri enti pubblici dei maggiori Paesi europei nonché di Paesi al di fuori dell'Area Euro.
Al 31 dicembre 2017, l'esposizione al rischio di credito sovrano dell'Emittente ammonta nel complesso ad Euro 21,3 miliardi (il 14,35% del totale attivo), contro un dato al 31 dicembre 2016 pari ad Euro 20,9 miliardi, ed è rappresentata per il 54% circa (pari ad Euro 11,5 miliardi circa) del totale di esposizione in strumenti finanziari (il 7,76% del totale attivo) dalla Repubblica Italiana. Tensioni sul mercato dei titoli di Stato e volatilità degli stessi, in particolare con riferimento al differenziale del rendimento dei titoli di Stato italiani rispetto ad altri titoli di Stato benchmark (il c.d. spread) possono avere effetti negativi sulle attività e sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente. Inoltre, riduzioni del rating dello Stato Italiano, o previsioni che tali riduzioni possano avvenire, può rendere i mercati instabili e avere impatti negativi sui risultati operativi, sulle condizioni finanziarie e sulle prospettive dell'Emittente.
Si rinvia, per ulteriori dettagli, al paragrafo 3.1.9 (Rischi connessi all'esposizione di Banca IMI al rischio di credito sovrano) del Capitolo 3.1 (Fattori di Rischio) del Documento di Registrazione.]
- 2) [omissis]
- 3) [omissis]
- 4) [omissis]
- 5) [omissis]

INDICE

1.	DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ	PAG. 9
2.	SEZIONI DEL PROSPETTO DI BASE MODIFICATE DAL SUPPLEMENTO	PAG. 10

1. DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La responsabilità per i dati e le notizie contenuti nel presente Supplemento è assunta da Banca IMI S.p.A., con sede legale in Largo Mattioli 3, 20121 Milano.

Banca IMI S.p.A., con sede legale in Largo Mattioli 3, 20121 Milano, attesta che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni in esso contenute sono, per quanto a sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

2. SEZIONI DEL PROSPETTO DI BASE MODIFICATE DAL SUPPLEMENTO

2.1 Il frontespizio del Prospetto di Base si intende integralmente modificato come segue:



Sede legale in Largo Mattioli 3, 20121 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 e 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

PROSPETTO DI BASE

relativo al Programma Certificati a Capitale Condizionatamente Protetto

per l'offerta di *certificates* denominati:

Standard Certificates, Bonus Certificates, Express Certificates, Twin Win Certificates/One Win Certificates

su AZIONI, INDICI, MERCI, FUTURES, TASSI DI CAMBIO, TASSI DI INTERESSE, FONDI E RELATIVI PANIERI

Il presente documento incorpora per riferimento il Documento di Registrazione relativo all'emittente Banca IMI S.p.A. (l'"**Emittente**" o "**Banca IMI**"), quest'ultimo pubblicato mediante deposito presso la Consob in data 19 maggio 2017 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0067897/17 del 18 maggio 2017[, come modificato dal supplemento depositato presso la CONSOB in data 7 novembre 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0450753/18 del 7 novembre 2018] (di seguito, il "**Documento di Registrazione**") e costituisce un Prospetto di Base relativo al Programma "Certificati a Capitale Condizionatamente Protetto", ai sensi dell'articolo 5.4 della Direttiva 2003/71/CE come successivamente modificata e integrata (di seguito, il "**Prospetto di Base**").

Il Prospetto di Base è stato pubblicato mediante deposito presso la Consob in data 2 gennaio 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0140771/17 del 29 dicembre 2017, ed è stato pubblicato sul sito web dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.

L'adempimento di pubblicazione del Prospetto di Base non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il presente Prospetto di Base, unitamente ai documenti incorporati mediante riferimento, è a disposizione del pubblico per la consultazione, e una copia cartacea di tale documentazione sarà consegnata gratuitamente agli investitori che ne facciano richiesta presso la sede dell'Emittente in Milano. Il presente Prospetto di Base, unitamente ai documenti incorporati mediante riferimento, sarà inoltre consultabile sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com. In occasione delle singole offerte, l'Emittente predisporrà delle condizioni definitive che descriveranno le caratteristiche definitive dei Certificates (le "**Condizioni Definitive**"), cui sarà allegata la nota di sintesi relativa alla singola emissione (la "**Nota di Sintesi della Singola Emissione**").

- 2.2 Il paragrafo “*Rischi connessi all'esposizione di Banca IMI al rischio di credito sovrano*” dell'Elemento D.2 (*Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per l'Emittente*) della Sezione D - Rischi della Sezione III (*Nota di Sintesi*) del Prospetto di Base è modificato come segue:

D.2	Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per l'Emittente	<p>(...)</p> <p><u><i>Rischi connessi all'esposizione di Banca IMI al rischio di credito sovrano</i></u></p> <p>Banca IMI risulta esposta nei confronti di governi[, ed in modo particolare nei confronti della Repubblica Italiana,] 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 sull'attività sui risultati operativi, sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente. <u>[Tensioni sul mercato dei titoli di Stato e volatilità degli stessi, in particolare con riferimento al differenziale del rendimento dei titoli di Stato italiani rispetto ad altri titoli di Stato <i>benchmark</i> (il c.d. <i>spread</i>) possono avere effetti negativi sulle attività e sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente. Inoltre, riduzioni del <i>rating</i> dello Stato Italiano, o previsioni che tali riduzioni possano avvenire, può rendere i mercati instabili e avere impatti negativi sui risultati operativi, sulle condizioni finanziarie e sulle prospettive dell'Emittente.]</u></p> <p>(...)</p>
-----	--	--

- 2.3 la Sezione IV (*Fattori di rischio legati all'Emittente e al tipo di strumenti finanziari oggetto dell'emissione*) del Prospetto di Base si intende integralmente sostituita come segue:

IV - FATTORI DI RISCHIO LEGATI ALL'EMITTENTE E AL TIPO DI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'EMISSIONE

Per quanto attiene ai Fattori di Rischio relativi all'Emittente, si rinvia al Documento di Registrazione dell'Emittente, pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 9 maggio 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0142249/18 dell'8 maggio 2018[, come modificato dal supplemento depositato presso la CONSOB in data 7 novembre 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0450753/18 del 7 novembre 2018].

Per quanto concerne i Fattori di Rischio relativi al tipo di strumenti finanziari oggetto dell'emissione, si rinvia al Capitolo 2 “*Fattori di Rischio*” della successiva Sezione VI “*Nota Informativa*”.

2.4 la Sezione V (*Documento di Registrazione*) del Prospetto di Base si intende integralmente sostituita come segue:

V - DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

La presente sezione include mediante riferimento le informazioni contenute nel Documento di Registrazione sull'Emittente depositato presso la CONSOB in data 9 maggio 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0142249/18 dell'8 maggio 2018[come modificato dal supplemento depositato presso la CONSOB in data 7 novembre 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0450753/18 del 7 novembre 2018 (il "**Supplemento al Documento di Registrazione**")].

Il Documento di Registrazione [e il Supplemento al Documento di Registrazione sono] è a disposizione del pubblico presso il seguente indirizzo internet:
<https://www.bancaimi.prodottiequotazioni.com/Documentazione-legale>.

Ogni riferimento, nel Prospetto di Base, al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 2 gennaio 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0140771/17 del 29 dicembre 2017, come integrato e modificato da un primo supplemento, depositato presso la CONSOB in data 22 febbraio 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0046731/18 del 21 febbraio 2018, da un secondo supplemento depositato presso la CONSOB in data 9 maggio 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0142249/18 dell'8 maggio 2018 e da un terzo supplemento depositato presso la CONSOB in data 8 ottobre 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0396450/18 dell'8 ottobre 2018, dovrà intendersi fin da ora inteso come riferimento al Prospetto di Base come ulteriormente integrato e modificato dal presente Supplemento, depositato presso la CONSOB in data 7 novembre 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0450753/18 del 7 novembre 2018.