

## NOTA DI SINTESI DEL PROGRAMMA

La presente nota di sintesi deve essere letta come introduzione al presente Prospetto di Base ed ogni eventuale decisione di investire nei Titoli dovrebbe basarsi su un'analisi del presente Prospetto di Base nel suo insieme, inclusi i documenti incorporati tramite riferimento. A seguito dell'attuazione delle rilevanti disposizioni della Direttiva Prospetti in ciascuno Stato Membro dello Spazio Economico Europeo, i Soggetti Responsabili non avranno alcuna responsabilità civile in alcuno di tali Stati Membri in relazione alla presente nota di sintesi, inclusa ogni eventuale traduzione della stessa, a meno che questa sia fuorviante, imprecisa o incoerente quando letta congiuntamente alle altre parti del presente Prospetto di Base. Qualora sia intentata una causa in relazione ad informazioni contenute nel presente Prospetto di Base davanti ad una autorità giudiziaria di uno Stato Membro dello Spazio Economico Europeo, potrà essere richiesto alla parte attrice, ai sensi della legislazione nazionale dello Stato Membro in cui tale causa è intentata, di sostenere i costi della traduzione del Prospetto di Base prima dell'inizio del procedimento legale.

*I termini e le espressioni definiti nel Regolamento dei Titoli e nel resto del presente Prospetto di Base avranno lo stesso significato nella presente nota di sintesi.*

**Emittente:** Banca IMI S.p.A.

**Informazioni sull'Emittente:** L'Emittente è una banca costituita ed esistente ai sensi delle leggi della Repubblica Italiana e svolge attività di *investment banking*. L'Emittente è iscritto al Registro delle Imprese di Milano al n. 04377700150. La sua sede legale è in Largo Mattioli 3, 20121 Milano, tel. n. +39 02 72611. L'Emittente è una controllata al 100% di Intesa Sanpaolo S.p.A., la controllante del gruppo bancario Intesa Sanpaolo.

**Agente Principale per le Garanzie e Agente per la Quotazione del Lussemburgo:** BNP Paribas Securities Services, Succursale di Lussemburgo

**Agente per il Calcolo:** L'Emittente od il diverso agente per il calcolo specificato nelle Condizioni Definitive applicabili.

**Descrizione.** Programma di Warrant e di Certificati.

**Alcune restrizioni:** Ciascuna emissione di Titoli denominati in una valuta alla quale si applichino particolari leggi, linee guida, regolamenti, restrizioni o requisiti di informativa sarà emessa soltanto in circostanze che rispettano di volta in volta tali leggi, linee guida, regolamenti, restrizioni o requisiti di informativa (si veda la rubrica "*Offerta e Vendita*").

**Fattori di Rischio:** Esistono certi fattori che possono incidere sulla capacità dell'Emittente di adempiere le proprie obbligazioni in relazione ai Titoli emessi ai sensi del Programma. Tali rischi sono illustrati a pag. 19 alla rubrica "*Fattori di Rischio*" che segue e includono il rischio di credito, il rischio connesso all'andamento generale dell'economia, i rischi connessi a politiche fiscali e monetarie, i rischi relativi alla liquidità e alle prospettive dei mercati dei capitali, il rischio di controparte e il rischio di contenzioso.

Inoltre, esistono certi fattori di rilevante importanza ai fini della valutazione dei rischi di mercato associati ai Titoli emessi ai sensi del Programma. Tali fattori sono illustrati alle pagine da 19 a 32 alla rubrica "*Fattori di Rischio*" che segue e comprendono i rischi connessi all'esposizione ad un'attività o base di riferimento sottostanti, fattori che incidono sul valore e sul prezzo di

negoziiazione dei Titoli, certe considerazioni in merito alla copertura, rischi specifici in relazione a ciascuno dei Titoli legati ad Azioni, Titoli legati a Valuta, Titoli legati a Fondi e Titoli legati al Credito, rischi connessi alla facoltà di variare la liquidazione, rischi relativi a eventi di turbativa del mercato, eventi di turbativa della liquidazione, spese e regime fiscale, illegittimità e cancellazione, modifiche legislative, potenziali conflitti di interessi (inclusi quelli tra l'Agente per il Calcolo e i Portatori dei Titoli, ove l'Emittente agisca in qualità di Agente per il Calcolo), rischi connessi ai requisiti di consegna fisica dei Titoli e rischio di regolamento, rischio connesso all'intervallo temporale che segue l'esercizio dei Titoli (nel caso di Warrant), l'importo di esercizio minimo (nel caso di Warrant), limitazioni all'esercizio (nel caso di Warrant), possibile illiquidità dei Titoli nel mercato secondario e rischi di tasso di cambio e controlli sui cambi.

Gli investitori dovrebbero considerare che un investimento nei Titoli legati ad Indici, nei Titoli legati ad Azioni, nei Titoli legati a strumenti di Debito, nei Titoli legati a Valuta, nei Titoli legati a Fondi, nei Titoli legati a Commodities, nei Titoli legati al Credito o in altri Titoli legati ad altre attività o parametri di riferimento, possono comportare rischi significativi che non sono propri di investimenti in titoli tradizionali quali i titoli di debito o azionari. Gli investitori dovrebbero essere preparati a sostenere una perdita parziale o totale del prezzo di acquisto dei propri Titoli.

In alcune circostanze, l'Agente per il Calcolo potrebbe effettuare talune determinazioni con riferimento ai Titoli, che potrebbero avere un impatto sulle somme da pagare o da consegnare da parte dell'Emittente in relazione ai Titoli.

Prima di prendere qualsiasi decisione in merito all'acquisto dei Titoli, i potenziali investitori devono prendere visione delle Condizioni Definitive per conoscere: la relativa attività sottostante o parametro di riferimento, in che modo l'Importo di Liquidazione o il Diritto Spettante (a seconda del caso) sia determinato, in che modo ciascun importo pagabile sia determinato (nel caso dei Certificati) e quando tali importi siano pagabili e/o consegnabili, a seconda del caso.

I potenziali investitori sono inoltre invitati ad esaminare tutte le informazioni fornite nel Documento di Registrazione di cui alla rubrica "*Documenti incorporati tramite riferimento*" a pag. 17 del presente Prospetto di Base.

**I potenziali investitori dovrebbero assicurarsi di comprendere la natura dei Titoli e l'adeguatezza di un investimento negli stessi, alla luce della propria situazione e condizione finanziaria.**

#### **Collocamento:**

I Titoli possono essere emessi su base continuativa e collocati tramite collocamento privato o pubblico (*private or public placement*), come specificato nelle Condizioni Definitive applicabili. Se collocati tramite offerta al pubblico, le attività di collocamento saranno svolte dai collocatori nominati di volta in volta, come indicato nelle Condizioni Definitive. Qualora le Condizioni Definitive applicabili lo specifichino, i Titoli possono essere distribuiti ad uno o più Manager.

#### **Valute di Regolamento:**

Euro, dollaro americano o qualsiasi altra valuta selezionata dall'Emittente o da un Manager, fatta salva la conformità a tutti i

requisiti applicabili legali e/o regolamentari e/o dettati dalla banca centrale.

L'Emittente può emettere i Titoli con riferimento ai quali l'Importo del Regolamento in Contanti e/o l'Importo di Liquidazione possono essere pagati, come specificato nelle Condizioni Definitive applicabili, in una o più valute che possono differire dalla valuta in cui il Prezzo di Emissione è stato denominato (**Titoli legati a Doppia Valuta**).

**Prezzo di Emissione:**

I Titoli possono essere emessi al prezzo che sarà determinato dall'Emittente o da un Manager incaricato in relazione all'emissione, fatto salvo il rispetto di tutti requisiti applicabili, legali e/o regolamentari e/o dettati dalla banca centrale.

**Forma dei Titoli:**

Ciascuna emissione di Titoli sarà, all'emissione, rappresentata da un Titolo Globale Temporaneo o da un Titolo Globale Permanente, come indicato nelle Condizioni Definitive applicabili. Il Titolo Globale Temporaneo potrà essere scambiato, secondo le proprie condizioni, con un Titolo Globale Permanente o con Titoli Definitivi. Il Titolo Globale Permanente potrà essere scambiato, in circostanze limitate, con Titoli Definitivi. Ogni Titolo Globale Temporaneo ed ogni Titolo Globale Permanente saranno detenuti da un depositario comune per conto di Euroclear e di Clearstream, Lussemburgo.

**Sistemi di compensazione:**

Euroclear e/o Clearstream, Lussemburgo ed anche i Sistemi di compensazione aggiuntivi o alternativi indicati nelle Condizioni Definitive.

**Tipologia di Titoli:**

L'Emittente può emettere Warrant o Certificati (congiuntamente, i **Titoli**) di qualsiasi tipo, inclusi, a mero titolo esemplificativo, Titoli legati ad Indici, Titoli legati ad Azioni, Titoli legati a Strumenti di Debito, Titoli legati a Valuta, Titoli legati a Fondi, Titoli legati a Commodities e Titoli legati al Credito, come specificato di seguito.

Un rimborso può essere pagato con riferimento ai Certificati, se così specificato nelle Condizioni Definitive applicabili.

I Warrant possono essere Warrant di Stile Europeo, Warrant di Stile Americano o Warrant di un diverso stile specificato nelle Condizioni Definitive applicabili.

**Regolamento:**

Il regolamento sarà effettuato tramite pagamento in contanti (i **Titoli Regolati in Contanti**) o tramite consegna fisica (i **Titoli con Consegna Fisica**).

**Titoli legati ad Indici:**

L'Importo del Regolamento in Contanti in relazione a Titoli legati ad Indici sarà calcolato con riferimento ad un singolo indice o ad un paniere di indici.

**Titoli legati ad Azioni:**

L'Importo del Regolamento in Contanti in relazione a Titoli legati ad Azioni Regolati in Contanti sarà calcolato con riferimento ad una singola azione o ad un paniere di azioni.

Il Diritto Spettante (*Entitlement*) in relazione a Titoli legati ad Azioni con Consegna Fisica sarà un importo specifico di azioni di una o più società, a seconda dei casi, subordinato al pagamento del relativo Prezzo d'Esercizio (nel caso di Warrant) e di ogni altra somma pagabile.

**Titoli legati a Valuta:**

L'Importo del Regolamento in Contanti in relazione a Titoli legati a Valuta Regolati in Contanti sarà calcolato con riferimento ad una singola valuta o ad un paniere di valute.

Il Diritto Spettante (*Entitlement*) in relazione a Titoli legati a Valuta con Consegna Fisica sarà un importo specifico nella o nelle relative valute, a seconda dei casi, subordinato al pagamento del relativo Prezzo d'Esercizio (nel caso di Warrant) e di ogni altra somma pagabile.

**Titoli legati a Strumenti di Debito:**

L'Importo del Regolamento in Contanti in relazione a Titoli legati a Strumenti di Debito Regolati in Contanti sarà calcolato con riferimento ad un singolo strumento di debito o ad un paniere di strumenti di debito.

Il Diritto Spettante (*Entitlement*) in relazione a Titoli legati a Strumenti di Debito con Consegna Fisica sarà un importo specifico di strumenti di debito di uno o più emittenti, a seconda dei casi, subordinato al pagamento del relativo Prezzo d'Esercizio (nel caso di Warrant) e di ogni altra somma pagabile.

**Titoli legati a Commodities :**

L'Importo del Regolamento in Contanti in relazione a Titoli legati a Commodities Regolati in Contanti sarà calcolato con riferimento ad una singola materia prima o paniere di materie prime.

Il Diritto Spettante (*Entitlement*) in relazione a Titoli legati a Commodities con Consegna Fisica sarà un importo specifico di materie prime, subordinato al pagamento del relativo Prezzo d'Esercizio (nel caso di Warrant) e di ogni altra somma pagabile.

**Titoli legati a Fondi:**

L'Importo del Regolamento in Contanti in relazione a Titoli legati a Fondi Regolati in Contanti sarà calcolato con riferimento a quote di un singolo fondo o paniere di fondi.

Il Diritto Spettante (*Entitlement*) in relazione a Titoli legati a Fondi con Consegna Fisica sarà un importo specifico di quote di fondi, subordinato al pagamento del relativo Prezzo d'Esercizio (nel caso di Warrant) e di ogni altra somma pagabile.

**Titoli legati al Credito**

L'Importo del Regolamento in Contanti in relazione a Titoli legati al Credito sarà calcolato con riferimento al merito di credito di una specificata entità o di più entità.

**Altri Titoli:**

Possono essere emessi Titoli relativi ad altri strumenti, panieri o basi di riferimento sottostanti nei termini stabiliti dall'Emittente e specificati nelle Condizioni Definitive applicabili.

**Warrant:**

I Warrant di Stile Europeo sono esercitabili soltanto alla Data di Esercizio o, qualora tale data non sia un Giorno Lavorativo, il Giorno Lavorativo di Esercizio immediatamente successivo (la **Data di Esercizio Effettivo** e la **Data di Scadenza**).

I Warrant di Stile Americano sono esercitabili soltanto in un Giorno Lavorativo di Esercizio durante il Periodo di Esercizio (l'ultimo Giorno Lavorativo di Esercizio del Periodo di Esercizio si deve intendere quale **Data di Scadenza**).

Qualora l'Esercizio Automatico non sia indicato nelle Condizioni Definitive applicabili, un Warrant che non sia stato debitamente esercitato dal relativo Portatore di Titoli alle o prima delle ore 10:00 (ora di Bruxelles o di Lussemburgo, a seconda dei casi) perderà effetto alla Data di Scadenza.

Qualora l'Esercizio Automatico sia indicato nelle Condizioni Definitive applicabili, un Warrant che non sia stato debitamente esercitato dal relativo Portatore di Titoli alle, o prima delle, ore 10:00 (ora di Bruxelles o di Lussemburgo, a seconda dei casi) della Data di Scadenza e che sia "in the money" sarà automaticamente esercitato alla Data di Scadenza. Nel caso di Warrant Italiani Quotati, è possibile rinunciare all'esercizio automatico attraverso una Notifica di Rinuncia, che sarà sostanzialmente nella forma predisposta nel Contratto di Agenzia Rettificato e Riformulato, copie del quale potranno essere ottenute nel competente ufficio degli Agenti dei Titoli o nella Sede Sociale dell'Emittente.

#### **Certificati:**

Ogni Certificato sarà automaticamente esercitato alla Data di Scadenza. Nel caso di Certificati Italiani Quotati è possibile rinunciare all'esercizio automatico attraverso una Notifica di Rinuncia, che sarà sostanzialmente nella forma predisposta nel Contratto di Agenzia come di volta in volta Modificato e Aggiornato (*Amended and Restated*), copie del quale potranno essere ottenute nel competente ufficio del *Principal Security Agent* o nella sede legale dell'Emittente.

#### **Titoli con Consegna Fisica e Importo del Pagamento del Valore Determinato:**

Nel caso di Titoli con Consegna Fisica, al fine di ricevere il relativo Diritto Spettante, il Portatore dei Titoli del caso deve consegnare al *Principal Security Agent* una Notifica di Esercizio (nel caso di Warrant) od una Notifica di Conferma di Consegna Fisica (nel caso di Certificati) prima delle ore 10:00 (ora di Bruxelles o di Lussemburgo, a seconda dei casi) alla Data di Scadenza (nel caso di Warrant) od alla Data di Esercizio (nel caso di Certificati) e pagare eventuali Spese ed ogni altro importo pagabile e, nel caso di Warrant, il relativo Prezzo d'Esercizio. Qualora un Portatore dei Titoli non consegna una Notifica di Esercizio od una Notifica di Conferma di Consegna Fisica, a seconda dei casi, entro le ore 10:00 (ora di Bruxelles o di Lussemburgo, a seconda dei casi) alla Data di Scadenza od alla Data di Esercizio, a seconda di quanto previsto, non sarà effettuata alcuna consegna del Diritto Spettante e l'Emittente dovrà invece determinare e pagare l'Importo del Pagamento del Valore Determinato.

#### **Status dei Titoli:**

I Titoli costituiranno obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e non garantite dell'Emittente e saranno parimenti ordinate tra loro e (fatte salve le cause di prelazione previste dalla legge) verranno soddisfatte *pari passu* con tutti gli altri crediti non garantiti dell'Emittente (salvo eventuali obbligazioni subordinate) di volta in volta pendenti.

#### **Spese e regime fiscale:**

Tutti i pagamenti effettuati dall'Emittente dovranno essere assoggettati a tutte le tasse, imposte, ritenute o altri pagamenti che debbano essere effettuati, corrisposti, trattenuti o detratti in conseguenza della detenzione, del trasferimento, dell'esercizio, del riscatto o dell'escussione di un Titolo.

Un portatore di un Titolo deve pagare tutte le tasse, imposte e/o spese derivanti dall'esercizio e/o rimborso di tale Titolo.

Gli investitori sono invitati a leggere la sezione “Regime fiscale” con inizio a pag. 134 del Prospetto di Base.

**Utilizzo dei proventi:**

L’Emittente intende utilizzare i proventi netti di ciascuna emissione di Titoli per i propri generici scopi societari, che includono la realizzazione di utili. Una quota considerevole dei proventi può essere utilizzata al fine della copertura dei rischi di mercato relativi ai Titoli. Qualora, in relazione ad una particolare emissione di Titoli, vi sia un utilizzo particolare dei proventi, tale utilizzo sarà specificato nelle Condizioni Definitive applicabili.

**Legge applicabile:**

I Titoli e qualsiasi obbligazione di natura non contrattuale nascente dai, o connessa ai Titoli, saranno regolati e interpretati ai sensi della legge inglese.

**Quotazione, approvazione ed ammissione alla negoziazione:**

È stata depositata presso la CSSF una richiesta di approvazione del presente documento come prospetto di base. È stata inoltre depositata presso la Borsa del Lussemburgo una richiesta di ammissione alla negoziazione per i Titoli emessi ai sensi del Programma sul mercato regolamentato della Borsa del Lussemburgo e di ammissione alla quotazione alla Borsa del Lussemburgo.

I Titoli possono essere quotati o ammessi alla negoziazione, a seconda dei casi, su tale borsa valori o su borse valori diverse specificate dall’Emittente. In particolare, l’Emittente può quotare i Titoli su Borsa Italiana ed ammettere i Titoli alla negoziazione sul mercato telematico dei *Securitized Derivatives* (il **SeDeX**) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Le Condizioni Definitive applicabili specificheranno se i relativi Titoli debbano essere quotati e/o ammessi alla negoziazione e, in caso affermativo, su quale o quali borse valori e/o mercati.

**Restrizioni alla vendita:**

Esistono restrizioni all’offerta, vendita e trasferimento dei Titoli negli Stati Uniti e nello Spazio Economico Europeo (inclusi la Repubblica Italiana, il Gran Ducato di Lussemburgo, la Repubblica Portoghese, la Germania ed il Regno Unito) e le altre restrizioni eventualmente richieste in relazione all’offerta e vendita di una particolare *tranche* di Titoli; si rinvia alla rubrica *"Offerta e Vendita"*.

**Sostituzione dell’Emittente:**

Ove non diversamente indicato nelle pertinenti Condizioni Definitive, l’Emittente ha il diritto, secondo quanto stabilito nelle Condizioni dei Titoli, di sostituire se stesso con un’altra società nel ruolo di debitore principale in relazione a tutte le obbligazioni derivanti da o in relazione ai Titoli o di cambiare la succursale tramite la quale agisce con riferimento a qualsiasi Titolo. A seguito di tale sostituzione dell’Emittente o della succursale, le Condizioni dei Titoli saranno modificate con riferimento a tutti gli aspetti rilevanti.

Nel caso di Certificati Italiani Quotati, l’Emittente dovrà garantire irrevocabilmente ed incondizionatamente le obbligazioni dell’emittente sostituto nei confronti degli investitori.