



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**

Il presente documento costituisce un primo supplemento (il "**Supplemento N. 1**" 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, depositato presso la CONSOB in data 2 gennaio 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0140771/17 del 29 dicembre 2017 (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 22 febbraio 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0046731/18 del 21 febbraio 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.

Il presente Supplemento è stato redatto al fine di aggiornare il Prospetto di Base a seguito della pubblicazione del primo supplemento al Documento di Registrazione di Banca IMI, depositato presso la CONSOB in data 22 febbraio 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0046731/18 del 21 febbraio 2018. A tal proposito, si segnala che il Documento di Registrazione di Banca IMI è stato modificato al fine di informare gli investitori in merito al nuovo "Piano di Impresa 2018-2021 di Intesa Sanpaolo" (il "Piano"), approvato dal Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo S.p.A. in data 6 febbraio 2018. In particolare, il Piano prevede per il Gruppo Intesa Sanpaolo, inter alia, misure volte a un calo dei costi con un'ulteriore semplificazione del modello operativo mediante una riduzione delle entità giuridiche che si intende realizzare attraverso la fusione di 12 società controllate, tra le quali Banca IMI, nella capogruppo Intesa Sanpaolo S.p.A..

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

- 1) 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.
- 2) 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.
- 3) 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.
- 4) 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:

- "BANCA IMI S.P.A. BONUS CAP PLUS CERTIFICATES SU AZIONE ENEL S.P.A." (Codice ISIN IT0005322687); e**
- "BANCA IMI S.P.A. EXPRESS PLUS CERTIFICATES SU AZIONE NIKE INC." (Codice ISIN IT0005322703).**

Si segnala che tale diritto di revoca è riconosciuto in aggiunta al diritto di recesso già concesso dall'Emittente, su base volontaria, con avviso dell'8 febbraio 2018.

INDICE

1.	MOTIVAZIONI DEL SUPPLEMENTO	PAG. 5
2.	DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'	PAG. 7
3.	SEZIONI DEL PROSPETTO DI BASE MODIFICATE DAL SUPPLEMENTO	PAG. 8

1. MOTIVAZIONI DEL SUPPLEMENTO

Il presente Supplemento è stato redatto al fine di aggiornare il Prospetto di Base a seguito della pubblicazione del primo supplemento al Documento di Registrazione di Banca IMI, depositato presso la CONSOB in data 22 febbraio 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0046731/18 del 21 febbraio 2018 (il "**Primo Supplemento al Documento di Registrazione**").

A tal proposito, si segnala che il Documento di Registrazione di Banca IMI è stato modificato al fine di informare gli investitori in merito al nuovo "Piano di Impresa 2018-2021 di Intesa Sanpaolo" (il "**Piano**"), approvato dal Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo S.p.A. in data 6 febbraio 2018. In particolare, il Piano prevede per il Gruppo Intesa Sanpaolo, *inter alia*, misure volte a un calo dei costi con un'ulteriore semplificazione del modello operativo mediante una riduzione delle entità giuridiche che si intende realizzare attraverso la fusione di 12 società controllate, tra le quali Banca IMI, nella capogruppo Intesa Sanpaolo S.p.A..

Il presente Supplemento apporterà, pertanto, modifiche ed integrazioni:

- alla Sezione III (*Nota di Sintesi*) del Prospetto di Base e, in particolare, a:
 - Elemento B.2 (*Domicilio e forma giuridica dell'emittente, legislazione in base alla quale opera l'emittente e suo paese di costituzione*) della Sezione B – Emittente;
 - Elemento B.4b (*Tendenze note riguardanti l'Emittente*) della Sezione B – Emittente;
 - Elemento B.5 (*Gruppo di cui fa parte l'Emittente e posizione che esso occupa*) della Sezione B – Emittente;
 - Elemento B.14 (*Dipendenza dell'Emittente e da altri soggetti all'interno del gruppo*) della Sezione B – Emittente;
 - Elemento B.16 (*Compagine sociale e legami di controllo*) della Sezione B – Emittente;
 - Elemento D.2 (*Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per l'Emittente*) della Sezione D – Rischi;
- 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:

- "BANCA IMI S.P.A. BONUS CAP PLUS CERTIFICATES SU AZIONE ENEL S.P.A." (Codice ISIN IT0005322687); e**
- "BANCA IMI S.P.A. EXPRESS PLUS CERTIFICATES SU AZIONE NIKE INC." (Codice ISIN IT0005322703).**

Si segnala che tale diritto di revoca è riconosciuto in aggiunta al diritto di recesso già concesso dall'Emittente, su base volontaria, con avviso dell'8 febbraio 2018.

2. DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

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.

3. SEZIONI DEL PROSPETTO DI BASE MODIFICATE DAL SUPPLEMENTO

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, dovrà intendersi fin da ora inteso come riferimento al Prospetto di Base, come ulteriormente integrato e modificato dal 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.

Inoltre, ogni riferimento, nel Prospetto di Base, al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 19 maggio 2017 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0067879/17 del 18 maggio 2017 dovrà intendersi al Documento di Registrazione come integrato e modificato dal presente Supplemento depositato presso la CONSOB in data 22 febbraio 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0046731/18 del 21 febbraio 2018.

3.1 l'Elemento B.2 (*Domicilio e forma giuridica dell'emittente, legislazione in base alla quale opera l'emittente e suo paese di costituzione*) della Sezione B – Emittente della Sezione III (*Nota di Sintesi*) del Prospetto di Base si intende integralmente sostituito come segue:

B.2	Domicilio e forma giuridica dell'emittente, e, legislazione in base alla quale opera l'emittente e suo paese di costituzione	<p>Banca IMI S.p.A. ("Emittente") è una banca italiana costituita in forma di società per azioni. La sede legale e amministrativa dell'Emittente è in Largo Mattioli 3, 20121 Milano. L'Emittente ha uffici ed una filiale in Roma, una filiale a Londra, 90 Queen Street, London EC4N 1SA, Regno Unito.</p> <p>L'Emittente è costituito e opera ai sensi della legge italiana. In caso di controversie il foro competente è quello di Milano. 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 e 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 e della Banca Centrale Europea. L'Emittente è inoltre società soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Intesa Sanpaolo S.p.A..</p>
------------	---	--

3.2 l'Elemento B.4b (*Tendenze note riguardanti l'Emittente*) della Sezione B – Emittente della Sezione III (*Nota di Sintesi*) del Prospetto di Base si intende integralmente sostituito come segue:

B.4b	Tendenze note riguardanti l'Emittente	<p>In data 6 febbraio 2018 il Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo S.p.A. ha approvato il nuovo "Piano di Impresa 2018-2021 di Intesa Sanpaolo" (il "Piano"). Il Piano prevede per il Gruppo Intesa Sanpaolo, <i>inter alia</i>, misure volte a un calo dei costi con un'ulteriore semplificazione del modello operativo mediante una riduzione delle entità giuridiche che si intende realizzare attraverso la fusione di 12 società controllate, tra le quali l'Emittente, nella capogruppo Intesa Sanpaolo S.p.A.. Alla data del Supplemento N. 1, non è nota la tempistica di realizzazione dell'operazione di fusione.</p> <p>Le operazioni di fusione possono creare incertezze nelle operazioni commerciali, soprattutto</p>
-------------	--	---

		<p>quando la fusione coinvolga società non collegate tra loro. Poiché Intesa Sanpaolo S.p.A. è la capogruppo di Banca IMI e, pertanto, l'operazione di fusione avverrà tra due società appartenenti al medesimo gruppo bancario, non ci si attende che la fusione possa causare effetti negativi rilevanti all'attività di Banca IMI o a quella della capogruppo.</p> <p>L'Emittente non è a conoscenza di altre tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso.</p>
--	--	---

3.3 l'Elemento B.5 (*Gruppo di cui fa parte l'Emittente e posizione che esso occupa*) della Sezione B – Emittente della Sezione III (*Nota di Sintesi*) del Prospetto di Base si intende integralmente sostituito come segue:

B.5	Gruppo di cui fa parte l'Emittente e posizione che esso occupa	<p>L'Emittente è società parte del Gruppo Intesa Sanpaolo, 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.. Banca IMI S.p.A. non opera per il tramite di sportelli.</p> <p>In conformità al "Piano di Impresa 2018-2021 di Intesa Sanpaolo" (approvato dal Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo S.p.A. in data 6 febbraio 2018), l'Emittente sarà incorporato nella capogruppo Intesa Sanpaolo S.p.A..</p> <p>Banca IMI S.p.A. mira a 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 S.p.A. 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.</p>
------------	---	--

3.4 l'Elemento B.14 (*Dipendenza dell'Emittente da altri soggetti all'interno del gruppo*) della Sezione B – Emittente della Sezione III (*Nota di Sintesi*) del Prospetto di Base si intende integralmente sostituito come segue:

B.14	Dipendenza dell'Emittente e da altri soggetti all'interno del gruppo	<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 e della Banca Centrale Europea. L'Emittente è inoltre società soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Intesa Sanpaolo S.p.A..</p> <p>In conformità al "Piano di Impresa 2018-2021 di Intesa Sanpaolo" (approvato dal Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo S.p.A. in data 6 febbraio 2018), l'Emittente sarà incorporato nella capogruppo Intesa Sanpaolo S.p.A.. Alla data del Supplemento N. 1, non è nota la tempistica di realizzazione dell'operazione di fusione.</p>
-------------	---	--

- 3.5 l'Elemento B.16 (*Dipendenza dell'Emittente da altri soggetti all'interno del gruppo*) della Sezione B – Emittente della Sezione III (*Nota di Sintesi*) del Prospetto di Base si intende integralmente sostituito come segue:

B.16	Compagine sociale e legami di controllo	<p>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. 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.</p> <p>In conformità al "Piano di Impresa 2018-2021 di Intesa Sanpaolo" (approvato dal Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo S.p.A. in data 6 febbraio 2018), l'Emittente sarà incorporato nella capogruppo Intesa Sanpaolo S.p.A.. Alla data del Supplemento N. 1, non è nota la tempistica di realizzazione dell'operazione di fusione.</p>
-------------	--	---

- 3.6 l'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 integrato con l'inserimento di tale ultimo fattore di rischio:

D.2	Informazioni fondamentali i sui principali rischi che sono specifici per l'Emittente	<p>(...)</p> <p><u>Rischio relativo all'incorporazione di Banca IMI nella capogruppo Intesa Sanpaolo S.p.A.</u></p> <p>In conformità al "Piano di Impresa 2018-2021 di Intesa Sanpaolo" (approvato dal Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo S.p.A. in data 6 febbraio 2018), l'Emittente sarà incorporato nella capogruppo Intesa Sanpaolo S.p.A.. Alla data del Supplemento N. 1, non è nota la tempistica di realizzazione dell'operazione di fusione. Le operazioni di fusione possono creare incertezze nelle operazioni commerciali, soprattutto quando la fusione coinvolga società non collegate tra loro. Poiché Intesa Sanpaolo S.p.A. è la capogruppo di Banca IMI e, pertanto, l'operazione di fusione avverrà tra due società appartenenti al medesimo gruppo bancario, non ci si attende che la fusione possa causare effetti negativi rilevanti all'attività di Banca IMI o a quella della capogruppo.</p>
------------	---	---

- 3.7 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 pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 19 maggio 2017 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0067897/17 del 18 maggio 2017, come integrato e modificato mediante supplemento depositato presso la CONSOB in data 22 febbraio 2018 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0046731/18 del 21 febbraio 2018 (il "**Primo Supplemento al Documento di Registrazione**").

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