



**AVVISO
n. 467**

8 agosto 2016

EuroTLX

Mittente del comunicato: **EuroTLX SIM**

Società oggetto dell'Avviso: ---

Oggetto: **Rettifica Final Terms IT0005203408, IT0004965932, IT0004974553,
IT0004982648, IT0005028664, IT0005083131, XS1051852355,
XS1112799934, XS1112816290, XS1148194761, XS1285810229 e
XS1322537900**

Testo del comunicato



Milano, 08 agosto 2016

AVVISO DI RETTIFICA

relativo alle Condizioni Definitive di

"Banca IMI Tasso Fisso Real Brasiliano Dual Currency"

di ammontare nominale complessivo fino a 30.000.000 Reais Brasiliani

scadenza 5 agosto 2018

(Codice ISIN IT0005203408)

ai sensi del Programma di offerta e/o quotazione di cui al Prospetto di Base relativo al Programma di offerta e/o quotazione di Obbligazioni di tipo *Zero Coupon*, Tasso Fisso, *Step-Up*, *Step-Down*, *Step-Up/Step-Down*, Tasso Variabile (con eventuale Tasso Minimo e/o Tasso Massimo), Tasso Misto (con eventuale Tasso Minimo e/o Tasso Massimo), con eventuale caratteristica *Dual Currency*, eventuale facoltà di rimborso anticipato ed eventuale ammortamento periodico di Banca IMI S.p.A. depositato presso la CONSOB in data 12 maggio 2016 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0043867/16 del 12 maggio 2016

(di seguito le "Condizioni Definitive" e le "Obbligazioni")

Con il presente avviso si comunicano le seguenti rettifiche alle Condizioni Definitive:

- (A) Il campo "*Valuta di Denominazione*", all'interno delle "*Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire / da ammettere a quotazione*" delle Condizioni Definitive, di seguito riportato:

| | | |
|----|--------------------------------|---|
| 4. | Valuta di Denominazione | <p>La Valuta di Denominazione <i>Dual Currency</i> è il Real Brasiliano ("BRL")</p> <p>Con riferimento al pagamento del Prezzo di Sottoscrizione, l'importo espresso in Reais Brasiliani sarà pagato dall'investitore in Euro e la conversione in Euro sarà effettuata sulla base del Tasso di Cambio rilevato alla data del 4 agosto 2016 calcolato dall'Agente di Calcolo come prodotto di (A) il tasso di cambio USD/BRL pubblicato sulla pagina Bloomberg "BZLABZLA Index" dopo le ore 13:00 orario di San Paolo e (B) il tasso di cambio EUR/USD pubblicato sulla pagine Bloomberg "WMCO13" dopo le 16:00 orario di Londra (c.d. <i>cross rate</i>).</p> <p>Con riferimento al pagamento delle cedole e al rimborso del capitale, gli importi dovuti espressi in Reais Brasiliani saranno corrisposti in Euro e la conversione in Euro sarà effettuata, sulla base del Tasso di Cambio rilevato alla data del 4 agosto 2017 e del 5 agosto 2018 calcolato dall'Agente di Calcolo come prodotto di (A) il tasso di cambio USD/BRL pubblicato sulla pagina Bloomberg "BZLABZLA Index" dopo le ore 13:00 orario di San Paolo e (B) il tasso di cambio EUR/USD pubblicato sulla pagine Bloomberg "WMCO13" dopo le 16:00 orario di Londra (c.d. <i>cross rate</i>).</p> <p>Laddove ad una Data di Rilevazione il valore del Tasso di Cambio USD/BRL non sia pubblicato sulla suindicata pagina Bloomberg "BZLABZLA Index" dopo le ore 13:00 orario di San Paolo e/o il valore del Tasso di Cambio EUR/USD non sia pubblicato sulla suindicata pagina Bloomberg "WMCO13" dopo le 16:00 orario di Londra ovvero, in difetto di pubblicazione o laddove tale pagina non sia disponibile, su qualsiasi altra pagina o servizio informativo selezionato dall'Agente di Calcolo a propria discrezione (comunque in buona fede e secondo prassi di mercato), l'Agente di Calcolo provvederà in tale data, secondo propria ragionevole discrezione, comunque in buona fede e secondo prassi di mercato, alla determinazione del valore del tasso di cambio spot USD/BRL e del tasso di cambio EUR/USD. Il valore così autonomamente determinato dall'Emittente in conformità a quanto sopra, costituirà, a tutti gli effetti delle presenti Condizioni Definitive, il valore del Tasso di Cambio EUR/BRL per la relativa Data di Rilevazione.</p> |
|----|--------------------------------|---|



| | |
|--|--|
| | <p>“Data di Rilevazione” sta ad indicare: (i) con riferimento al Prezzo di Sottoscrizione, il 4 agosto 2016, (ii) con riferimento alla prima Cedola, il 4 agosto 2017 e (iii) con riferimento alla seconda Cedola ed al rimborso del capitale alla Data di Scadenza, il 5 agosto 2018, fermo restando che laddove una Data di Rilevazione cada in un giorno che non sia un Giorno Lavorativo Bancario, essa s’intenderà spostata al primo Giorno Lavorativo Bancario antecedente.</p> <p>Laddove il valore del Tasso di Cambio USD/BRL e/o del Tasso di Cambio EUR/USD cessi in via definitiva di essere oggetto di pubblicazione, l’Agente di Calcolo procederà secondo le previsioni di cui <i>supra</i>.</p> |
|--|--|

dovrà intendersi modificato come segue:

| | | |
|----|---------------------------------------|--|
| 4. | <p>Valuta di Denominazione</p> | <p>La Valuta di Denominazione <i>Dual Currency</i> è il Real Brasiliano (“BRL”)</p> <p>Con riferimento al pagamento del Prezzo di Sottoscrizione, l'importo espresso in Reais Brasiliani sarà pagato dall'investitore in Euro e la conversione in Euro sarà effettuata sulla base del Tasso di Cambio rilevato alla data del 4 agosto 2016 calcolato dall'Agente di Calcolo come prodotto (c.d. <i>cross rate</i>) di (A) il tasso di cambio USD/BRL pubblicato sulla pagina Bloomberg “BZLABZLA Index” dopo le ore 13:00 orario di San Paolo e (B) il tasso di cambio EUR/USD pari al “WM/Reuters Closing Spot Rates” e pubblicato sulla pagina Bloomberg “WMCO13” (valore mid) intorno alle 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> <p>Con riferimento al pagamento delle cedole e al rimborso del capitale, gli importi dovuti espressi in Reais Brasiliani saranno corrisposti in Euro e la conversione in Euro sarà effettuata, sulla base del Tasso di Cambio rilevato alla data del 4 agosto 2017 e del 5 agosto 2018 calcolato dall'Agente di Calcolo come prodotto (c.d. <i>cross rate</i>) di (A) il tasso di cambio USD/BRL pubblicato sulla pagina Bloomberg “BZLABZLA Index” dopo le ore 13:00 orario di San Paolo e (B) il tasso di cambio EUR/USD pari al “WM/Reuters Closing Spot Rates” e pubblicato sulla pagina Bloomberg “WMCO13” (valore mid) intorno alle 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> <p>Laddove ad una Data di Rilevazione il valore del Tasso di Cambio USD/BRL non sia pubblicato sulla suindicata pagina Bloomberg “BZLABZLA Index” dopo le ore 13:00 orario di San Paolo e/o il valore del Tasso di Cambio EUR/USD non sia pubblicato sulla suindicata pagina Bloomberg “WMCO13” intorno alle ore 16:00 orario di Londra ovvero, in difetto di pubblicazione o laddove tale pagina non sia disponibile, su qualsiasi altra pagina o servizio informativo selezionato dall’Agente di Calcolo a propria discrezione (comunque in buona fede e secondo prassi di mercato), l'Agente di Calcolo provvederà in tale data, secondo propria ragionevole discrezione, comunque in buona fede e secondo prassi di mercato, alla determinazione del valore del tasso di cambio spot USD/BRL e del tasso di cambio EUR/USD. Il valore così autonomamente determinato dall'Emittente in conformità a quanto sopra, costituirà, a tutti gli effetti delle presenti Condizioni Definitive, il valore del Tasso di Cambio EUR/BRL per la relativa Data di Rilevazione.</p> <p>“Data di Rilevazione” sta ad indicare: (i) con riferimento al Prezzo di Sottoscrizione, il 4 agosto 2016, (ii) con riferimento alla prima Cedola, il 4 agosto 2017 e (iii) con riferimento alla seconda Cedola ed al rimborso del capitale alla Data di Scadenza, il 5 agosto 2018, fermo restando che laddove una Data di Rilevazione cada in un giorno che</p> |
|----|---------------------------------------|--|



| | | |
|--|--|---|
| | | <p>non sia un Giorno Lavorativo Bancario, essa s'intenderà spostata al primo Giorno Lavorativo Bancario antecedente.</p> <p>Laddove il valore del Tasso di Cambio USD/BRL e/o del Tasso di Cambio EUR/USD determinato da Thomson Reuters cessi in via definitiva di essere oggetto di pubblicazione, l'Agente di Calcolo procederà secondo le previsioni di cui <i>supra</i>.</p> |
|--|--|---|

- (B) L'ultimo paragrafo del campo "Valuta di Denominazione", all'interno delle "Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire / da ammettere a quotazione" delle Condizioni Definitive, di seguito riportato:

| | | |
|-----|--|---|
| 17. | Tasso di rendimento effettivo e metodo di calcolo | <p>(...)</p> <p>Si sottolinea che i rendimenti delle Obbligazioni soprariportati, in quanto espressi nella Valuta di Denominazione <i>Dual Currency</i> delle Obbligazioni, e quindi in Reais Brasiliani, che non è la medesima valuta in cui sono corrisposti le cedole annuali ed il rimborso del capitale a scadenza, che sarà invece l'Euro, sono determinati senza tener conto del tasso di cambio applicabile al momento della conversione degli importi di capitale ed interessi in Euro. Il controvalore in Euro delle cedole e del capitale delle Obbligazioni potrà variare, anche consistentemente, in modo favorevole o sfavorevole all'investitore a causa della variazione del tasso di cambio rilevato alla data del 4 agosto 2017 e del 5 agosto 2018, calcolato dall'Agente di Calcolo come prodotto di (A) il tasso di cambio USD/BRL pubblicato sulla pagina Bloomberg "BZLABZLA Index" dopo le ore 13:00 orario di San Paolo e (B) il tasso di cambio EUR/USD pubblicato sulla pagina Bloomberg "WMCO13" dopo le 16:00 orario di Londra (c.d. <i>cross rate</i>), nel corso della durata delle Obbligazioni e quindi il rendimento annuo effettivo delle Obbligazioni, espresso in Euro, risulterà influenzato dall'eventuale apprezzamento/deprezzamento del Real Brasiliano rispetto al Dollaro Americano e dall'eventuale apprezzamento/deprezzamento del Dollaro Americano rispetto all'Euro nel corso della durata delle Obbligazioni e potrà discostarsi, anche in maniera significativa, dal rendimento delle Obbligazioni espresso nella loro Valuta di Denominazione <i>Dual Currency</i> in Reais Brasiliani e sopra riportato.</p> |
|-----|--|---|

dovrà intendersi modificato come segue:

| | | |
|-----|--|---|
| 17. | Tasso di rendimento effettivo e metodo di calcolo | <p>(...)</p> <p>Si sottolinea che i rendimenti delle Obbligazioni soprariportati, in quanto espressi nella Valuta di Denominazione <i>Dual Currency</i> delle Obbligazioni, e quindi in Reais Brasiliani, che non è la medesima valuta in cui sono corrisposti le cedole annuali ed il rimborso del capitale a scadenza, che sarà invece l'Euro, sono determinati senza tener conto del tasso di cambio applicabile al momento della conversione degli importi di capitale ed interessi in Euro. Il controvalore in Euro delle cedole e del capitale delle Obbligazioni potrà variare, anche consistentemente, in modo favorevole o sfavorevole all'investitore a causa della variazione del tasso di cambio rilevato alla data del 4 agosto 2017 e del 5 agosto 2018, calcolato dall'Agente di Calcolo come prodotto (c.d. <i>cross rate</i>) di (A) il tasso di cambio USD/BRL pubblicato sulla pagina Bloomberg "BZLABZLA Index" dopo le ore 13:00 orario di San Paolo e (B) il tasso di cambio EUR/USD pari al "WM/Reuters Closing Spot Rates" e pubblicato sulla pagina Bloomberg "WMCO13" (valore mid) intorno alle 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo e pubblicato sul sito internet dell'Emittente</p> |
|-----|--|---|

| | |
|--|--|
| | <p>www.bancaimi.prodottiequotazioni.com, nel corso della durata delle Obbligazioni e quindi il rendimento annuo effettivo delle Obbligazioni, espresso in Euro, risulterà influenzato dall'eventuale apprezzamento/deprezzamento del Real Brasiliano rispetto al Dollaro Americano e dall'eventuale apprezzamento/deprezzamento del Dollaro Americano rispetto all'Euro nel corso della durata delle Obbligazioni e potrà discostarsi, anche in maniera significativa, dal rendimento delle Obbligazioni espresso nella loro Valuta di Denominazione <i>Dual Currency</i> in Reais Brasiliani e sopra riportato.</p> |
|--|--|

(C) Il campo "ulteriori informazioni supplementari" all'interno delle Condizioni Definitive, di seguito riportato:

| |
|---|
| ULTERIORI INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI |
| Non applicabile. |

dovrà intendersi modificato come segue:

| |
|--|
| ULTERIORI INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI |
| <p>AVVERTENZE RELATIVE AL TASSO DI CAMBIO EUR/USD DETERMINATO DA THOMSON REUTERS</p> <p><i>Il WM/Reuters Daily Spot Rate è fornito da Thomson Reuters. Thomson Reuters non si assume alcuna responsabilità per qualsiasi errore o ritardo nella fornitura o nella messa a disposizione dei dati del servizio, né per qualsivoglia operazione eseguita facendo affidamento sugli stessi.</i></p> |

(D) L' Elemento C.2 della Nota di Sintesi, di seguito riportato:

| | | |
|------------|---|---|
| C.2 | Valuta di emissione degli strumenti finanziari | <p>Le Obbligazioni saranno sottoscritte ed emesse in Reais Brasiliani ("BRL") (la "Valuta di Denominazione Dual Currency"), in relazione alla quale è pubblicato dalla BCE un tasso di cambio ufficiale contro Euro. Ai fini della sottoscrizione, l'investitore pagherà l'importo in Euro così come convertito dalla Valuta di Denominazione <i>Dual Currency</i> al tasso di cambio rilevato alla data del 4 agosto 2016 e calcolato dall'Agente di Calcolo come prodotto di (A) il tasso di cambio USD/BRL pubblicato sulla pagina Bloomberg "BZLABZLA Index" dopo le ore 13:00 orario di San Paolo e (B) il tasso di cambio EUR/USD pubblicato sulla pagine Bloomberg "WMCO13" dopo le 16:00 orario di Londra (c.d. <i>cross rate</i>).</p> <p>Le Cedole saranno corrisposte in Euro, al tasso di cambio rilevato alla data del 4 agosto 2017 e del 5 agosto 2018 calcolato dall'Agente di Calcolo come prodotto di (A) il tasso di cambio USD/BRL pubblicato sulla pagina Bloomberg "BZLABZLA Index" dopo le ore 13:00 orario di San Paolo e (B) il tasso di cambio EUR/USD pubblicato sulla pagine Bloomberg "WMCO13" dopo le 16:00 orario di Londra (c.d. <i>cross rate</i>).</p> <p>Le Obbligazioni saranno rimborsate al tasso di cambio EUR/BRL rilevato alla data del 5 agosto 2018 calcolato dall'Agente di Calcolo come prodotto di (A) il tasso di cambio USD/BRL pubblicato sulla pagina Bloomberg "BZLABZLA Index" dopo le ore 13:00 orario di San Paolo e (B) il tasso di cambio EUR/USD pubblicato sulla pagine Bloomberg "WMCO13" dopo le 16:00 orario di Londra (c.d. <i>cross rate</i>).</p> |
|------------|---|---|

dovrà intendersi modificato come segue:



| | | |
|------------|---|--|
| C.2 | Valuta di emissione degli strumenti finanziari | <p>Le Obbligazioni saranno sottoscritte ed emesse in Reais Brasiliani ("BRL") (la "Valuta di Denominazione Dual Currency"), in relazione alla quale è pubblicato dalla BCE un tasso di cambio ufficiale contro Euro. Ai fini della sottoscrizione, l'investitore pagherà l'importo in Euro così come convertito dalla Valuta di Denominazione <i>Dual Currency</i> al tasso di cambio rilevato alla data del 4 agosto 2016 e calcolato dall'Agente di Calcolo come prodotto (c.d. <i>cross rate</i>) di (A) il tasso di cambio USD/BRL pubblicato sulla pagina Bloomberg "BZLABZLA Index" dopo le ore 13:00 orario di San Paolo e (B) il tasso di cambio EUR/USD pari al "WM/Reuters Closing Spot Rates" e pubblicato sulla pagina Bloomberg "WMCO13" (valore mid) e pubblicato sulla pagina Bloomberg "WMCO13" intorno alle 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> <p>Le Cedole saranno corrisposte in Euro, al tasso di cambio rilevato alla data del 4 agosto 2017 e del 5 agosto 2018 calcolato dall'Agente di Calcolo come prodotto (c.d. <i>cross rate</i>) di (A) il tasso di cambio USD/BRL pubblicato sulla pagina Bloomberg "BZLABZLA Index" dopo le ore 13:00 orario di San Paolo e (B) il tasso di cambio EUR/USD pari al "WM/Reuters Closing Spot Rates" e pubblicato sulla pagina Bloomberg "WMCO13" (valore mid) intorno alle 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> <p>Le Obbligazioni saranno rimborsate al tasso di cambio EUR/BRL rilevato alla data del 5 agosto 2018 calcolato dall'Agente di Calcolo come prodotto (c.d. <i>cross rate</i>) di (A) il tasso di cambio USD/BRL pubblicato sulla pagina Bloomberg "BZLABZLA Index" dopo le ore 13:00 orario di San Paolo e (B) il tasso di cambio EUR/USD pari al "WM/Reuters Closing Spot Rates" e pubblicato sulla pagina Bloomberg "WMCO13" (valore mid) intorno alle 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> |
|------------|---|--|

(E) Il campo "Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito, comprese le procedure di rimborso" all'interno dell' Elemento C.5 della Nota di Sintesi, di seguito riportato:

| | |
|--|---|
| Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito, comprese le procedure di rimborso | <p>La Data di Scadenza è il 5 agosto 2018.</p> <p>Le Obbligazioni (salvo previamente riacquistate e annullate dall'Emittente) saranno rimborsate dall'Emittente in un'unica soluzione alla Data di Scadenza (<i>bullet</i>). L'importo pagabile a titolo di rimborso sarà pari al 100% (al lordo di ogni tassa o imposta applicabile) del Valore Nominale delle Obbligazioni, senza deduzione per spese.</p> <p>Le Obbligazioni saranno rimborsate in Euro ad un valore non inferiore al 100% del loro Valore Nominale dalla Valuta di Denominazione <i>Dual Currency</i>, al tasso di cambio EUR/BRL rilevato alla data del 5 agosto 2018 calcolato dall'Agente di Calcolo come prodotto di (A) il tasso di cambio USD/BRL pubblicato sulla pagina Bloomberg "BZLABZLA Index" dopo le ore 13:00 orario di San Paolo e (B) il tasso di cambio EUR/USD pubblicato sulla pagine Bloomberg "WMCO13" dopo le 16:00 orario di Londra (c.d. <i>cross rate</i>).</p> <p>Resta salvo quanto previsto in merito all'utilizzo del <i>bail-in</i> e degli altri strumenti di risoluzione previsti dalla Direttiva Europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi.</p> |
|--|---|

dovrà intendersi modificato come segue:



| | |
|--|---|
| Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito, comprese le procedure di rimborso | <p>La Data di Scadenza è il 5 agosto 2018.</p> <p>Le Obbligazioni (salvo previamente riacquistate e annullate dall'Emittente) saranno rimborsate dall'Emittente in un'unica soluzione alla Data di Scadenza (<i>bullet</i>). L'importo pagabile a titolo di rimborso sarà pari al 100% (al lordo di ogni tassa o imposta applicabile) del Valore Nominale delle Obbligazioni, senza deduzione per spese.</p> <p>Le Obbligazioni saranno rimborsate in Euro ad un valore non inferiore al 100% del loro Valore Nominale dalla Valuta di Denominazione <i>Dual Currency</i>, al tasso di cambio EUR/BRL rilevato alla data del 5 agosto 2018 calcolato dall'Agente di Calcolo come prodotto (c.d. <i>cross rate</i>) di (A) il tasso di cambio USD/BRL pubblicato sulla pagina Bloomberg "BZLABZLA Index" dopo le ore 13:00 orario di San Paolo e (B) il tasso di cambio EUR/USD pari al "WM/Reuters Closing Spot Rates" e pubblicato sulla pagina Bloomberg "WMC013" (valore mid) intorno alle 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> <p>Resta salvo quanto previsto in merito all'utilizzo del <i>bail-in</i> e degli altri strumenti di risoluzione previsti dalla Direttiva Europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi.</p> |
|--|---|

I termini utilizzati nel presente avviso e non altrimenti definiti hanno il significato loro attribuito nel Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive.

La rettifica di cui al presente avviso avrà effetto a partire dalla data del presente avviso.

Con osservanza,

Banca IMI S.p.A.

Milano, 08 agosto 2016

AVVISO DI RETTIFICA

relativo alle Condizioni Definitive di:

"BANCA IMI S.P.A. DIGITAL STANDARD CERTIFICATES SU TASSO DI CAMBIO EURO/DOLLARO USA"

Codice ISIN: IT0004965932

(di seguito i "Certificati" e le "Condizioni Definitive")

depositate tramite il sistema DE.PRO.EM. in data 11 ottobre 2013, a valere sul prospetto di base per l'offerta e/o l'ammissione a quotazione di Certificates denominato "*Digital Certificates* su Azioni, Indici, Mercati, *Futures* su Mercati, Tassi di Cambio, Tassi di Interesse, Fondi, Panieri di Azioni, Panieri di Indici, Panieri di Mercati, Panieri di *Futures* su Mercati, Panieri di Tassi di Cambio, Panieri di Tassi di Interesse e Panieri di Fondi" pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 3 maggio 2013 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 13037755 del 3 maggio 2013, come modificato dagli eventuali relativi Supplementi (il "Prospetto di Base")

La Banca Centrale Europea (la "BCE") ha chiarito che, a decorrere dal 1 luglio 2016, i propri tassi di cambio di riferimento (*fixing*) devono intendersi pubblicati a puro titolo informativo, e non devono essere utilizzati come *benchmark*.

Maggiori informazioni sono reperibili al sito internet:

<https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2015/html/pr151207.it.html>

A seguito di tale decisione della BCE, Banca IMI S.p.A., in qualità di Emittente e Agente di Calcolo dei Certificati, intende effettuare la determinazione dei valori del tasso di cambio sulla base di una fonte informativa alternativa.

Pertanto, con il presente avviso si comunicano le seguenti rettifiche alle Condizioni Definitive:

- (A) Il campo "*Valore di Riferimento Finale*", all'interno delle "*Informazioni relative agli strumenti finanziari*" delle Condizioni Definitive

| | |
|-------------------------------------|--|
| Valore di Riferimento Finale | Pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato al Giorno di Valutazione dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int e in ogni caso come rilevato dall'Agente di Calcolo ai sensi del Prospetto di Base. |
|-------------------------------------|--|

dovrà intendersi modificato come segue:

| | |
|-------------------------------------|---|
| Valore di Riferimento Finale | Pari al "WM/Reuters Closing Spot Rates" del Tasso di Cambio Sottostante al Giorno di Valutazione, pubblicato sulla pagina Bloomberg WMCO13 (valore mid), intorno alle ore 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo ai sensi del Prospetto di Base e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com . |
|-------------------------------------|---|

- (B) La sezione "*Informazioni relative all'attività sottostante*", delle Condizioni Definitive

**INFORMAZIONI RELATIVE ALL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE**

| Attività Sottostante | <p>L'Attività Sottostante è costituita dal tasso di cambio EUR/USD (Euro/Dollaro USA).</p> <p>Il tasso di cambio è il valore di una unità di una valuta in termini di un'altra valuta, ovvero il tasso al quale è possibile effettuare il cambio di un determinato ammontare di una valuta nell'ammontare equivalente di un'altra valuta. I tassi di cambio sono normalmente stabiliti attraverso una procedura quotidiana di concertazione tra le banche centrali europee e mondiali.</p> <p>I tassi di cambio nominali dell'Euro sono calcolati dalla Banca Centrale Europea (BCE). Essi sono basati su medie ponderate dei tassi di cambio bilaterali dell'Euro contro i ventuno principali <i>partner</i> commerciali dell'area dell'Euro.</p> <p>Il tasso di cambio EUR/USD è determinato dalla Banca Centrale Europea alle ore 14.15 circa CET (<i>Central European Time</i>).</p> | | | | | | |
|--|---|-----------------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|---------|
| Reperibilità delle informazioni sull'Attività Sottostante | <p>La tabella che segue riporta le pagine <i>Reuters</i> e <i>Bloomberg</i> in relazione al tasso di cambio Euro/Dollaro USA:</p> <table border="1" data-bbox="480 871 1008 1025"> <thead> <tr> <th>Attività Sottostante</th> <th>Ticker Bloomberg</th> <th>Ric Reuters</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tasso di cambio EUR/USD</td> <td>EUCFUSD <Index></td> <td><ECB37></td> </tr> </tbody> </table> <p>I livelli dell'Attività Sottostante sono riportati dai maggiori quotidiani economici nazionali ed internazionali nonché alla pagina <i>Bloomberg</i> EUCFUSD <Index> ed alla pagina <i>Reuters</i> <ECB37> ed al sito internet www.ecb.int.</p> <p>Le informazioni relative alla <i>performance</i> passata e futura dell'Attività Sottostante potranno essere reperite dall'investitore attraverso la stampa finanziaria, i portali di informazioni finanziarie presenti su <i>internet</i> e/o i <i>data provider</i>.</p> | Attività Sottostante | Ticker Bloomberg | Ric Reuters | Tasso di cambio EUR/USD | EUCFUSD <Index> | <ECB37> |
| Attività Sottostante | Ticker Bloomberg | Ric Reuters | | | | | |
| Tasso di cambio EUR/USD | EUCFUSD <Index> | <ECB37> | | | | | |

dovrà intendersi modificato come segue:

INFORMAZIONI RELATIVE ALL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE

| | |
|-----------------------------|---|
| Attività Sottostante | <p>L'Attività Sottostante è costituita dal tasso di cambio EUR/USD (Euro/Dollaro USA).</p> <p>Il tasso di cambio è il valore di una unità di una valuta in termini di un'altra valuta, ovvero il tasso al quale è possibile effettuare il cambio di un determinato ammontare di una valuta nell'ammontare equivalente di un'altra valuta. I tassi di cambio sono normalmente stabiliti attraverso una procedura quotidiana di concertazione tra le banche centrali europee e mondiali.</p> <p>I tassi di cambio nominali dell'Euro sono calcolati da Thomson Reuters e corrispondono al “WM/Reuters Closing Spot Rates”.</p> <p>Il tasso di cambio EUR/USD è pubblicato sulla pagina Bloomberg WMCO13</p> |
|-----------------------------|---|

| | (valore mid), intorno alle ore 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo ai sensi del Prospetto di Base e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com . | | | | |
|--|---|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|--------|
| Reperibilità delle informazioni sull'Attività Sottostante | <p>La tabella che segue riporta la pagina <i>Bloomberg</i> in relazione al tasso di cambio Euro/Dollaro USA:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Attività Sottostante</th> <th>Ticker Bloomberg</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tasso di cambio EUR/USD</td> <td>WMCO13</td> </tr> </tbody> </table> <p>Il valore dell'Attività Sottostante, riportato alla pagina Bloomberg WMCO13, è pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> <p style="text-align: center;">AVVERTENZE</p> <p><i>Il WM/Reuters Daily Spot Rate è fornito da Thomson Reuters. Thomson Reuters non si assume alcuna responsabilità per qualsiasi errore o ritardo nella fornitura o nella messa a disposizione dei dati del servizio, né per qualsivoglia operazione eseguita facendo affidamento sugli stessi.</i></p> | Attività Sottostante | Ticker Bloomberg | Tasso di cambio EUR/USD | WMCO13 |
| Attività Sottostante | Ticker Bloomberg | | | | |
| Tasso di cambio EUR/USD | WMCO13 | | | | |

(C) L' Elemento C.19 e C.20 della Nota di Sintesi

| | | |
|-------------|---|---|
| C.19 | Il prezzo di esercizio o il prezzo di riferimento definitivo dell'Attività Sottostante | <p>Il valore dell'Attività Sottostante in un dato Giorno di Negoziazione è un importo pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato in quel Giorno di Negoziazione dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int e in ogni caso come rilevato dall'Agente di Calcolo.</p> <p>Il Valore di Riferimento Iniziale sarà pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato alla Data di Determinazione (14 novembre 2013) dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int e in ogni caso come rilevato dall'Agente di Calcolo.</p> <p>Il Valore di Riferimento Finale sarà pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato al Giorno di Valutazione (8 novembre 2016) dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int e in ogni caso come rilevato dall'Agente di Calcolo.</p> |
| C.20 | Descrizione del tipo di sottostante e di dove siano reperibili le | <p>I Certificati hanno come Attività Sottostante il tasso di cambio Euro/Dollaro USA.</p> <p>Le informazioni relative all'Attività Sottostante saranno disponibili sui maggiori quotidiani economici nazionali (quali "Il Sole 24 Ore" e "MF"), e internazionali ("Financial Times" e "Wall Street Journal Europe").</p> |

| | |
|---|--|
| informazioni relative all'Attività Sottostante | |
|---|--|

dovrà intendersi modificato come segue:

| | | |
|-------------|---|---|
| C.19 | Il prezzo di esercizio o il prezzo di riferimento definitivo dell'Attività Sottostante | <p>Il valore dell'Attività Sottostante in un dato Giorno di Negoziazione è pari al "WM/Reuters Closing Spot Rates" del Tasso di Cambio Sottostante in quel Giorno di Negoziazione, pubblicato sulla pagina Bloomberg WMCO13 (valore mid), intorno alle ore 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> <p>Il Valore di Riferimento Iniziale sarà pari al sarà pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato alla Data di Determinazione (14 novembre 2013) dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int e in ogni caso come rilevato dall'Agente di Calcolo.</p> <p>Il Valore di Riferimento Finale sarà pari al "WM/Reuters Closing Spot Rates" del Tasso di Cambio Sottostante determinato al Giorno di Valutazione (8 novembre 2016), pubblicato sulla pagina Bloomberg WMCO13 (valore mid), intorno alle ore 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> |
| C.20 | Descrizione del tipo di sottostante e di dove siano reperibili le informazioni relative all'Attività Sottostante | <p>Le informazioni relative all'Attività Sottostante saranno disponibili sulla pagina Bloomberg WMCO13 e saranno pubblicate sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> |

I termini utilizzati nel presente avviso e non altrimenti definiti hanno il significato loro attribuito nel Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive.

La rettifica di cui al presente avviso avrà effetto a partire dalla data del presente avviso.

Con osservanza,

Banca IMI S.p.A.

Milano, 08 agosto 2016

AVVISO DI RETTIFICA

relativo alle Condizioni Definitive di:

“BANCA IMI S.P.A. DIGITAL STANDARD CERTIFICATES SU TASSO DI CAMBIO EURO/DOLLARO USA”

Codice ISIN: IT0004974553

(di seguito i "Certificati" e le "Condizioni Definitive")

depositate tramite il sistema DE.PRO.EM. in data 12 novembre 2013, a valere sul prospetto di base per l'offerta e/o l'ammissione a quotazione di Certificates denominato "Digital Certificates su Azioni, Indici, Mercati, Futures su Mercati, Tassi di Cambio, Tassi di Interesse, Fondi, Panieri di Azioni, Panieri di Indici, Panieri di Mercati, Panieri di Futures su Mercati, Panieri di Tassi di Cambio, Panieri di Tassi di Interesse e Panieri di Fondi" pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 3 maggio 2013 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 13037755 del 3 maggio 2013, come modificato dagli eventuali relativi Supplementi (il "Prospetto di Base")

La Banca Centrale Europea (la "BCE") ha chiarito che, a decorrere dal 1 luglio 2016, i propri tassi di cambio di riferimento (*fixing*) devono intendersi pubblicati a puro titolo informativo, e non devono essere utilizzati come *benchmark*.

Maggiori informazioni sono reperibili al sito internet:

<https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2015/html/pr151207.it.html>

A seguito di tale decisione della BCE, Banca IMI S.p.A., in qualità di Emittente e Agente di Calcolo dei Certificati, intende effettuare la determinazione dei valori del tasso di cambio sulla base di una fonte informativa alternativa.

Pertanto, con il presente avviso si comunicano le seguenti rettifiche alle Condizioni Definitive:

(A) Il campo "Valore di Riferimento Finale", all'interno delle "Informazioni relative agli strumenti finanziari" delle Condizioni Definitive

| | |
|-------------------------------------|--|
| Valore di Riferimento Finale | Pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato al Giorno di Valutazione dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int e in ogni caso come rilevato dall'Agente di Calcolo ai sensi del Prospetto di Base. |
|-------------------------------------|--|

dovrà intendersi modificato come segue:

| | |
|-------------------------------------|---|
| Valore di Riferimento Finale | Pari al "WM/Reuters Closing Spot Rates" del Tasso di Cambio Sottostante al Giorno di Valutazione, pubblicato sulla pagina Bloomberg WMCO13 (valore mid), intorno alle ore 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo ai sensi del Prospetto di Base e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com . |
|-------------------------------------|---|

(B) La sezione "Informazioni relative all'attività sottostante", delle Condizioni Definitive

| INFORMAZIONI RELATIVE ALL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE | | | | | | | |
|--|---|-----------------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|---------|
| Attività Sottostante | <p>L'Attività Sottostante è costituita dal tasso di cambio EUR/USD (Euro/Dollaro USA).</p> <p>Il tasso di cambio è il valore di una unità di una valuta in termini di un'altra valuta, ovvero il tasso al quale è possibile effettuare il cambio di un determinato ammontare di una valuta nell'ammontare equivalente di un'altra valuta. I tassi di cambio sono normalmente stabiliti attraverso una procedura quotidiana di concertazione tra le banche centrali europee e mondiali.</p> <p>I tassi di cambio nominali dell'Euro sono calcolati dalla Banca Centrale Europea (BCE). Essi sono basati su medie ponderate dei tassi di cambio bilaterali dell'Euro contro i ventuno principali <i>partner</i> commerciali dell'area dell'Euro.</p> <p>Il tasso di cambio EUR/USD è determinato dalla Banca Centrale Europea alle ore 14.15 circa CET (<i>Central European Time</i>).</p> | | | | | | |
| Reperibilità delle informazioni sull'Attività Sottostante | <p>La tabella che segue riporta le pagine <i>Reuters</i> e <i>Bloomberg</i> in relazione al tasso di cambio Euro/Dollaro USA:</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Attività Sottostante</th> <th style="text-align: center;">Ticker Bloomberg</th> <th style="text-align: center;">Ric Reuters</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">Tasso di cambio EUR/USD</td> <td style="text-align: center;">EUCFUSD <Index></td> <td style="text-align: center;"><ECB37></td> </tr> </tbody> </table> <p>I livelli dell'Attività Sottostante sono riportati alla pagina <i>Bloomberg</i> EUCFUSD <Index> ed alla pagina <i>Reuters</i> <ECB37> ed al sito internet www.ecb.int.</p> <p>Le informazioni relative alla <i>performance</i> passata e futura dell'Attività Sottostante potranno essere reperite dall'investitore attraverso la stampa finanziaria, i portali di informazioni finanziarie presenti su <i>internet</i> e/o i <i>data provider</i>.</p> | Attività Sottostante | Ticker Bloomberg | Ric Reuters | Tasso di cambio EUR/USD | EUCFUSD <Index> | <ECB37> |
| Attività Sottostante | Ticker Bloomberg | Ric Reuters | | | | | |
| Tasso di cambio EUR/USD | EUCFUSD <Index> | <ECB37> | | | | | |

dovrà intendersi modificato come segue:

| INFORMAZIONI RELATIVE ALL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE | |
|---|--|
| Attività Sottostante | <p>L'Attività Sottostante è costituita dal tasso di cambio EUR/USD (Euro/Dollaro USA).</p> <p>Il tasso di cambio è il valore di una unità di una valuta in termini di un'altra valuta, ovvero il tasso al quale è possibile effettuare il cambio di un determinato ammontare di una valuta nell'ammontare equivalente di un'altra valuta. I tassi di cambio sono normalmente stabiliti attraverso una procedura quotidiana di concertazione tra le banche centrali europee e mondiali.</p> <p>I tassi di cambio nominali dell'Euro sono calcolati da Thomson Reuters e corrispondono al "WM/Reuters Closing Spot Rates".</p> <p>Il tasso di cambio EUR/USD è pubblicato sulla pagina Bloomberg WMCO13 (valore mid), intorno alle ore 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di</p> |



| | Calcolo ai sensi del Prospetto di Base e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com . | | | | |
|--|---|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|--------|
| Reperibilità delle informazioni sull'Attività Sottostante | <p>La tabella che segue riporta la pagina <i>Bloomberg</i> in relazione al tasso di cambio Euro/Dollaro USA:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Attività Sottostante</th> <th>Ticker Bloomberg</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tasso di cambio EUR/USD</td> <td>WMCO13</td> </tr> </tbody> </table> <p>Il valore dell'Attività Sottostante, riportato alla pagina Bloomberg WMCO13, è pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> <p style="text-align: center;">AVVERTENZE</p> <p><i>Il WM/Reuters Daily Spot Rate è fornito da Thomson Reuters. Thomson Reuters non si assume alcuna responsabilità per qualsiasi errore o ritardo nella fornitura o nella messa a disposizione dei dati del servizio, né per qualsivoglia operazione eseguita facendo affidamento sugli stessi.</i></p> | Attività Sottostante | Ticker Bloomberg | Tasso di cambio EUR/USD | WMCO13 |
| Attività Sottostante | Ticker Bloomberg | | | | |
| Tasso di cambio EUR/USD | WMCO13 | | | | |

(C) L' Elemento C.19 e C.20 della Nota di Sintesi

| | | |
|-------------|--|--|
| C.19 | Il prezzo di esercizio o il prezzo di riferimento definitivo dell'Attività Sottostante | <p>Il valore dell'Attività Sottostante in un dato Giorno di Negoziazione è un importo pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato in quel Giorno di Negoziazione dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int e in ogni caso come rilevato dall'Agente di Calcolo.</p> <p>Il Valore di Riferimento Iniziale sarà pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato alla Data di Determinazione (20 dicembre 2013) dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int e in ogni caso come rilevato dall'Agente di Calcolo.</p> <p>Il Valore di Riferimento Finale sarà pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato al Giorno di Valutazione (21 dicembre 2017) dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int e in ogni caso come rilevato dall'Agente di Calcolo.</p> |
| C.20 | Descrizione del tipo di sottostante e di dove siano reperibili le informazioni relative | <p>I Certificati hanno come Attività Sottostante il tasso di cambio Euro/Dollaro USA.</p> <p>Le informazioni relative all'Attività Sottostante saranno disponibili alla pagina Bloomberg EUCFUSD <Index> ed alla pagina Reuters <ECB37> ed al sito internet www.ecb.int.</p> |

| | | |
|--|---------------------------------|--|
| | all'Attività Sottostante | |
|--|---------------------------------|--|

dovrà intendersi modificato come segue:

| | | |
|-------------|---|---|
| C.19 | Il prezzo di esercizio o il prezzo di riferimento definitivo dell'Attività Sottostante | <p>Il valore dell'Attività Sottostante in un dato Giorno di Negoziazione è pari al "WM/Reuters Closing Spot Rates" del Tasso di Cambio Sottostante in quel Giorno di Negoziazione, pubblicato sulla pagina Bloomberg WMCO13 (valore mid), intorno alle ore 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> <p>Il Valore di Riferimento Iniziale sarà pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato alla Data di Determinazione (20 dicembre 2013) dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int e in ogni caso come rilevato dall'Agente di Calcolo.</p> <p>Il Valore di Riferimento Finale sarà pari al "WM/Reuters Closing Spot Rates" del Tasso di Cambio Sottostante determinato al Giorno di Valutazione (21 dicembre 2017), pubblicato sulla pagina Bloomberg WMCO13 (valore mid), intorno alle ore 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> |
| C.20 | Descrizione del tipo di sottostante e di dove siano reperibili le informazioni relative all'Attività Sottostante | <p>I Certificati hanno come Attività Sottostante il tasso di cambio EUR/USD.</p> <p>Le informazioni relative all'Attività Sottostante saranno disponibili sulla pagina Bloomberg WMCO13 e saranno pubblicate sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> |

I termini utilizzati nel presente avviso e non altrimenti definiti hanno il significato loro attribuito nel Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive.

La rettifica di cui al presente avviso avrà effetto a partire dalla data del presente avviso.

Con osservanza,

Banca IMI S.p.A.

Milano, 08 agosto 2016

AVVISO DI RETTIFICA

relativo alle Condizioni Definitive di:

“BANCA IMI S.P.A. DIGITAL STANDARD CERTIFICATES SU TASSO DI CAMBIO EURO/DOLLARO USA”

Codice ISIN: IT0004982648

(di seguito i "Certificati" e le "Condizioni Definitive")

depositate tramite il sistema DE.PRO.EM. in data 20 dicembre 2013, a valere sul prospetto di base per l'offerta e/o l'ammissione a quotazione di Certificates denominato "Digital Certificates su Azioni, Indici, Merci, Futures su Merci, Tassi di Cambio, Tassi di Interesse, Fondi, Panieri di Azioni, Panieri di Indici, Panieri di Merci, Panieri di Futures su Merci, Panieri di Tassi di Cambio, Panieri di Tassi di Interesse e Panieri di Fondi" pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 3 maggio 2013 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 13037755 del 3 maggio 2013, come modificato dagli eventuali relativi Supplementi (il "Prospetto di Base")

La Banca Centrale Europea (la "BCE") ha chiarito che, a decorrere dal 1 luglio 2016, i propri tassi di cambio di riferimento (*fixing*) devono intendersi pubblicati a puro titolo informativo, e non devono essere utilizzati come *benchmark*.

Maggiori informazioni sono reperibili al sito internet:

<https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2015/html/pr151207.it.html>

A seguito di tale decisione della BCE, Banca IMI S.p.A., in qualità di Emittente e Agente di Calcolo dei Certificati, intende effettuare la determinazione dei valori del tasso di cambio sulla base di una fonte informativa alternativa.

Pertanto, con il presente avviso si comunicano le seguenti rettifiche alle Condizioni Definitive:

(A) Il campo "*Valore di Riferimento Finale*", all'interno delle "*Informazioni relative agli strumenti finanziari*" delle Condizioni Definitive

| | |
|-------------------------------------|--|
| Valore di Riferimento Finale | Pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato al Giorno di Valutazione dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int e in ogni caso come rilevato dall'Agente di Calcolo ai sensi del Prospetto di Base. |
|-------------------------------------|--|

dovrà intendersi modificato come segue:

| | |
|-------------------------------------|---|
| Valore di Riferimento Finale | Pari al "WM/Reuters Closing Spot Rates" del Tasso di Cambio Sottostante al Giorno di Valutazione, pubblicato sulla pagina Bloomberg WMCO13 (valore mid), intorno alle ore 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo ai sensi del Prospetto di Base e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com . |
|-------------------------------------|---|

(B) La sezione "Informazioni relative all'attività sottostante", delle Condizioni Definitive

| INFORMAZIONI RELATIVE ALL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE | | | | | | | |
|--|---|-----------------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|---------|
| Attività Sottostante | <p>L'Attività Sottostante è costituita dal tasso di cambio EUR/USD (Euro/Dollaro USA).</p> <p>Il tasso di cambio è il valore di una unità di una valuta in termini di un'altra valuta, ovvero il tasso al quale è possibile effettuare il cambio di un determinato ammontare di una valuta nell'ammontare equivalente di un'altra valuta. I tassi di cambio sono normalmente stabiliti attraverso una procedura quotidiana di concertazione tra le banche centrali europee e mondiali.</p> <p>I tassi di cambio nominali dell'Euro sono calcolati dalla Banca Centrale Europea (BCE). Essi sono basati su medie ponderate dei tassi di cambio bilaterali dell'Euro contro i ventuno principali <i>partner</i> commerciali dell'area dell'Euro.</p> <p>Il tasso di cambio EUR/USD è determinato dalla Banca Centrale Europea alle ore 14.15 circa CET (<i>Central European Time</i>).</p> | | | | | | |
| Reperibilità delle informazioni sull'Attività Sottostante | <p>La tabella che segue riporta le pagine <i>Reuters</i> e <i>Bloomberg</i> in relazione al tasso di cambio Euro/Dollaro USA:</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Attività Sottostante</th> <th style="text-align: center;">Ticker Bloomberg</th> <th style="text-align: center;">Ric Reuters</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">Tasso di cambio EUR/USD</td> <td style="text-align: center;">EUCFUSD <Index></td> <td style="text-align: center;"><ECB37></td> </tr> </tbody> </table> <p>I livelli dell'Attività Sottostante sono riportati alla pagina <i>Bloomberg</i> EUCFUSD <Index> ed alla pagina <i>Reuters</i> <ECB37> ed al sito internet www.ecb.int.</p> <p>Le informazioni relative alla <i>performance</i> passata e futura dell'Attività Sottostante potranno essere reperite dall'investitore attraverso la stampa finanziaria, i portali di informazioni finanziarie presenti su <i>internet</i> e/o i <i>data provider</i>.</p> | Attività Sottostante | Ticker Bloomberg | Ric Reuters | Tasso di cambio EUR/USD | EUCFUSD <Index> | <ECB37> |
| Attività Sottostante | Ticker Bloomberg | Ric Reuters | | | | | |
| Tasso di cambio EUR/USD | EUCFUSD <Index> | <ECB37> | | | | | |

dovrà intendersi modificato come segue:

| INFORMAZIONI RELATIVE ALL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE | |
|---|--|
| Attività Sottostante | <p>L'Attività Sottostante è costituita dal tasso di cambio EUR/USD (Euro/Dollaro USA).</p> <p>Il tasso di cambio è il valore di una unità di una valuta in termini di un'altra valuta, ovvero il tasso al quale è possibile effettuare il cambio di un determinato ammontare di una valuta nell'ammontare equivalente di un'altra valuta. I tassi di cambio sono normalmente stabiliti attraverso una procedura quotidiana di concertazione tra le banche centrali europee e mondiali.</p> <p>I tassi di cambio nominali dell'Euro sono calcolati da Thomson Reuters e corrispondono al "WM/Reuters Closing Spot Rates".</p> <p>Il tasso di cambio EUR/USD è pubblicato sulla pagina Bloomberg WMCO13 (valore mid), intorno alle ore 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di</p> |

| | Calcolo ai sensi del Prospetto di Base e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com . | | | | |
|--|---|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|--------|
| Reperibilità delle informazioni sull'Attività Sottostante | <p>La tabella che segue riporta la pagina <i>Bloomberg</i> in relazione al tasso di cambio Euro/Dollaro USA:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Attività Sottostante</th> <th>Ticker Bloomberg</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tasso di cambio EUR/USD</td> <td>WMCO13</td> </tr> </tbody> </table> <p>Il valore dell'Attività Sottostante, riportato alla pagina Bloomberg WMCO13, è pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> <p style="text-align: center;">AVVERTENZE</p> <p><i>Il WM/Reuters Daily Spot Rate è fornito da Thomson Reuters. Thomson Reuters non si assume alcuna responsabilità per qualsiasi errore o ritardo nella fornitura o nella messa a disposizione dei dati del servizio, né per qualsivoglia operazione eseguita facendo affidamento sugli stessi.</i></p> | Attività Sottostante | Ticker Bloomberg | Tasso di cambio EUR/USD | WMCO13 |
| Attività Sottostante | Ticker Bloomberg | | | | |
| Tasso di cambio EUR/USD | WMCO13 | | | | |

(C) L' Elemento C.19 e C.20 della Nota di Sintesi

| | | |
|-------------|--|--|
| C.19 | Il prezzo di esercizio o il prezzo di riferimento definitivo dell'Attività Sottostante | <p>Il valore dell'Attività Sottostante in un dato Giorno di Negoziazione è un importo pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato in quel Giorno di Negoziazione dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int e in ogni caso come rilevato dall'Agente di Calcolo.</p> <p>Il Valore di Riferimento Iniziale sarà pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato alla Data di Determinazione (5 febbraio 2014) dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int e in ogni caso come rilevato dall'Agente di Calcolo.</p> <p>Il Valore di Riferimento Finale sarà pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato al Giorno di Valutazione (5 febbraio 2018) dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int e in ogni caso come rilevato dall'Agente di Calcolo.</p> |
| C.20 | Descrizione del tipo di sottostante e di dove siano reperibili le informazioni relative | <p>I Certificati hanno come Attività Sottostante il tasso di cambio Euro/Dollaro USA.</p> <p>Le informazioni relative all'Attività Sottostante saranno disponibili alla pagina Bloomberg EUCFUSD <Index> ed alla pagina Reuters <ECB37> ed al sito internet www.ecb.int.</p> |

| | | |
|--|---------------------------------|--|
| | all'Attività Sottostante | |
|--|---------------------------------|--|

dovrà intendersi modificato come segue:

| | | |
|-------------|---|---|
| C.19 | Il prezzo di esercizio o il prezzo di riferimento definitivo dell'Attività Sottostante | <p>Il valore dell'Attività Sottostante in un dato Giorno di Negoziazione è pari al "WM/Reuters Closing Spot Rates" del Tasso di Cambio Sottostante in quel Giorno di Negoziazione, pubblicato sulla pagina Bloomberg WMCO13 (valore mid), intorno alle ore 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> <p>Il Valore di Riferimento Iniziale sarà pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato alla Data di Determinazione (5 febbraio 2014) dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int e in ogni caso come rilevato dall'Agente di Calcolo.</p> <p>Il Valore di Riferimento Finale sarà pari al "WM/Reuters Closing Spot Rates" del Tasso di Cambio Sottostante determinato al Giorno di Valutazione (5 febbraio 2018), pubblicato sulla pagina Bloomberg WMCO13 (valore mid), intorno alle ore 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> |
| C.20 | Descrizione del tipo di sottostante e di dove siano reperibili le informazioni relative all'Attività Sottostante | <p>I Certificati hanno come Attività Sottostante il tasso di cambio EUR/USD.</p> <p>Le informazioni relative all'Attività Sottostante saranno disponibili sulla pagina Bloomberg WMCO13 e saranno pubblicate sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> |

I termini utilizzati nel presente avviso e non altrimenti definiti hanno il significato loro attribuito nel Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive.

La rettifica di cui al presente avviso avrà effetto a partire dalla data del presente avviso.

Con osservanza,

Banca IMI S.p.A.

Milano, 08 agosto 2016

AVVISO DI RETTIFICA

relativo alle Condizioni Definitive di:

**BANCA IMI S.P.A. EQUITY PROTECTION SHORT CERTIFICATES SU TASSO DI CAMBIO
EUR/TRY PROTEZIONE 100% - 31.07.2018**

**"BANCA IMI S.P.A. EQUITY PROTECTION SHORT CERTIFICATES DI STILE 1 SU TASSO DI
CAMBIO EUR/TRY"**

Codice ISIN: IT0005028664

(di seguito i "Certificati" e le "Condizioni Definitive")

depositate tramite il sistema DE.PRO.EM. in data 27 giugno 2014, a valere sul prospetto di base per l'offerta e/o l'ammissione a quotazione di Certificates denominato "*Equity Protection Certificates su Azioni, Indici, Mercati, Futures su Mercati, Tassi di Cambio, Tassi di Interesse, Fondi, Panieri di Azioni, Panieri di Indici, Panieri di Mercati, Panieri di Futures su Mercati, Panieri di Tassi di Cambio, Panieri di Tassi di Interesse e Panieri di Fondi*" pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 20 settembre 2013 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0075477/13 del 20 settembre 2013, come modificato dagli eventuali relativi Supplementi (il "Prospetto di Base").

La Banca Centrale Europea (la "BCE") ha chiarito che, a decorrere dal 1 luglio 2016, i propri tassi di cambio di riferimento (*fixing*) devono intendersi pubblicati a puro titolo informativo, e non devono essere utilizzati come *benchmark*.

Maggiori informazioni sono reperibili al sito internet:

<https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2015/html/pr151207.it.html>

A seguito di tale decisione della BCE, Banca IMI S.p.A., in qualità di Emittente e Agente di Calcolo dei Certificati, intende effettuare la determinazione dei valori del tasso di cambio sulla base di una fonte informativa alternativa.

Pertanto, con il presente avviso si comunicano le seguenti rettifiche alle Condizioni Definitive:

- (A) Il campo "*Valore di Riferimento Finale*", all'interno delle "*Informazioni relative agli strumenti finanziari*" delle Condizioni Definitive

| | |
|-------------------------------------|--|
| Valore di Riferimento Finale | Pari al Valore di Riferimento nel Giorno di Valutazione. Pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato in tale giorno dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int . |
|-------------------------------------|--|

dovrà intendersi modificato come segue:

| | |
|-------------------------------------|--|
| Valore di Riferimento Finale | Pari al "WM/Reuters Closing Spot Rates" del Tasso di Cambio Sottostante al Giorno di Valutazione, pubblicato sulla pagina Bloomberg WMCO13 (valore mid), intorno alle ore 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo ai sensi del Prospetto di Base e pubblicato sul sito internet dell'Emittente |
|-------------------------------------|--|

www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.

(B) La sezione "Informazioni relative all'attività sottostante", delle Condizioni Definitive

| INFORMAZIONI RELATIVE ALL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE | | | | | | | |
|--|---|-----------------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|----------------------|---------|
| Attività Sottostante | <p>L'Attività Sottostante degli <i>Equity Protection Certificates</i> è costituita dal tasso di cambio EUR/TRY (Euro/Lira Turca).</p> <p>Il tasso di cambio è il valore di una unità di una valuta in termini di un'altra valuta, ovvero il tasso al quale è possibile effettuare il cambio di un determinato ammontare di una valuta nell'ammontare equivalente di un'altra valuta.</p> <p>I tassi di cambio sono normalmente stabiliti attraverso una procedura quotidiana di concertazione tra le banche centrali europee e mondiali.</p> <p>I tassi di cambio nominali dell'Euro sono calcolati dalla Banca Centrale Europea (BCE). Essi sono basati su medie ponderate dei tassi di cambio bilaterali dell'Euro contro i ventuno principali <i>partner</i> commerciali dell'area dell'Euro.</p> <p>Il tasso di cambio EUR/TRY è determinato dalla Banca Centrale Europea alle ore 14.15 circa CET (<i>Central European Time</i>).</p> | | | | | | |
| Reperibilità delle informazioni sull'Attività Sottostante | <p>La tabella che segue riporta l'Attività Sottostante degli <i>Equity Protection Certificates</i>, nonché le relative pagine Bloomberg e Reuters:</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Attività Sottostante</th> <th style="text-align: center;">Ticker Bloomberg</th> <th style="text-align: center;">Ric Reuters</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">Tasso di cambio EUR/TRY</td> <td style="text-align: center;">EURTRY <Currency></td> <td style="text-align: center;"><ECB37></td> </tr> </tbody> </table> <p>I livelli dell'Attività Sottostante sono riportati dai maggiori quotidiani economici e nazionali ed internazionali nonché alla pagina Bloomberg <EURTRY>.</p> <p>Le informazioni relative all'andamento dell'Attività Sottostante potranno essere reperite dall'investitore attraverso la stampa finanziaria, i portali di informazioni finanziarie presenti su internet e/o i data provider.</p> | Attività Sottostante | Ticker Bloomberg | Ric Reuters | Tasso di cambio EUR/TRY | EURTRY <Currency> | <ECB37> |
| Attività Sottostante | Ticker Bloomberg | Ric Reuters | | | | | |
| Tasso di cambio EUR/TRY | EURTRY <Currency> | <ECB37> | | | | | |

dovrà intendersi modificato come segue:

| INFORMAZIONI RELATIVE ALL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE | |
|---|--|
| Attività Sottostante | <p>L'Attività Sottostante è costituita dal tasso di cambio EUR/TRY (Euro/Lira Turca).</p> <p>Il tasso di cambio è il valore di una unità di una valuta in termini di un'altra valuta, ovvero il tasso al quale è possibile effettuare il cambio di un determinato ammontare di una valuta nell'ammontare equivalente di un'altra valuta. I tassi di cambio sono normalmente stabiliti attraverso una procedura quotidiana di</p> |

| | <p>concertazione tra le banche centrali europee e mondiali.</p> <p>I tassi di cambio nominali dell'Euro sono calcolati da Thomson Reuters e corrispondono al “WM/Reuters Closing Spot Rates”.</p> <p>Il tasso di cambio EUR/TRY è pubblicato sulla pagina Bloomberg WMCO13 (valore mid), intorno alle ore 16:00 orario di Londra, rilevato dall’Agente di Calcolo ai sensi del Prospetto di Base e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> | | | | |
|--|--|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|--------|
| Reperibilità delle informazioni sull'Attività Sottostante | <p>La tabella che segue riporta la pagina <i>Bloomberg</i> in relazione al tasso di cambio Euro/Lira Turca:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Attività Sottostante</th> <th>Ticker Bloomberg</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tasso di cambio EUR/TRY</td> <td>WMCO13</td> </tr> </tbody> </table> <p>Il valore dell'Attività Sottostante, riportato alla pagina Bloomberg WMCO13, è pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> <p style="text-align: center;">AVVERTENZE</p> <p><i>Il WM/Reuters Daily Spot Rate è fornito da Thomson Reuters. Thomson Reuters non si assume alcuna responsabilità per qualsiasi errore o ritardo nella fornitura o nella messa a disposizione dei dati del servizio, né per qualsivoglia operazione eseguita facendo affidamento sugli stessi.</i></p> | Attività Sottostante | Ticker Bloomberg | Tasso di cambio EUR/TRY | WMCO13 |
| Attività Sottostante | Ticker Bloomberg | | | | |
| Tasso di cambio EUR/TRY | WMCO13 | | | | |

(C) L' Elemento C.19 e C.20 della Nota di Sintesi

| | | |
|-------------|---|---|
| C.19 | Il prezzo di esercizio o il prezzo di riferimento definitivo dell'Attività Sottostante | <p>Il valore dell’Attività Sottostante verrà rilevato sulla base del valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato in quel Giorno di Negoziazione, dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int.</p> <p>Il Valore di Riferimento Iniziale è pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato alla Data di Determinazione, prevista per il 30 luglio 2014, dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int.</p> <p>Il Valore di Riferimento Finale è pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato nel Giorno di Valutazione, previsto per il 24 luglio 2018, dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int.</p> |
| C.20 | Descrizione del tipo di sottostante e di dove siano | <p>I Certificati hanno come Attività Sottostante il tasso di cambio EUR/TRY.</p> <p>Le informazioni relative all'Attività Sottostante saranno disponibili sui maggiori quotidiani economici nazionali (quali “<i>Il Sole 24 Ore</i>” e “<i>MF</i>”), e</p> |



| | |
|---|--|
| reperibili le informazioni relative all'Attività Sottostante | internazionali (“ <i>Financial Times</i> ” e “ <i>Wall Street Journal Europe</i> ”) nonché alla pagina Bloomberg <EURTRY> e Reuters <ECB37>. |
|---|--|

dovrà intendersi modificato come segue:

| | | |
|-------------|---|--|
| C.19 | Il prezzo di esercizio o il prezzo di riferimento definitivo dell'Attività Sottostante | <p>Il valore dell'Attività Sottostante in un dato Giorno di Negoziazione è pari al “WM/Reuters Closing Spot Rates” del Tasso di Cambio Sottostante in quel Giorno di Negoziazione, pubblicato sulla pagina Bloomberg WMCO13 (valore mid), intorno alle ore 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> <p>Il Valore di Riferimento Iniziale è pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato alla Data di Determinazione, prevista per il 30 luglio 2014, dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int.</p> <p>Il Valore di Riferimento Finale sarà pari al “WM/Reuters Closing Spot Rates” del Tasso di Cambio Sottostante determinato al Giorno di Valutazione (24 luglio 2018), pubblicato sulla pagina Bloomberg WMCO13 (valore mid), intorno alle ore 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> |
| C.20 | Descrizione del tipo di sottostante e di dove siano reperibili le informazioni relative all'Attività Sottostante | <p>I Certificati hanno come Attività Sottostante il tasso di cambio EUR/TRY.</p> <p>Le informazioni relative all'Attività Sottostante saranno disponibili sulla pagina Bloomberg WMCO13 e saranno pubblicate sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> |

I termini utilizzati nel presente avviso e non altrimenti definiti hanno il significato loro attribuito nel Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive.

La rettifica di cui al presente avviso avrà effetto a partire dalla data del presente avviso.

Con osservanza,

Banca IMI S.p.A.

Milano, 08 agosto 2016

AVVISO DI RETTIFICA

relativo alle Condizioni Definitive di:

Banca IMI S.p.A. Digital Standard Certificates su tasso di cambio EUR/TRY – 27.02.2019

"BANCA IMI S.P.A. DIGITAL STANDARD CERTIFICATES SU TASSO DI CAMBIO EUR/TRY"

Codice ISIN: IT0005083131

(di seguito i "Certificati" e le "Condizioni Definitive")

depositate tramite il sistema DE.PRO.EM. in data 22 gennaio 2015, a valere sul prospetto di base per l'offerta e/o l'ammissione a quotazione di Certificates denominato "Digital Certificates su Azioni, Indici, Mercati, Futures su Mercati, Tassi di Cambio, Tassi di Interesse, Fondi e relativi Panieri di tipo Euro e di tipo Quanto" pubblicato mediante deposito presso la CONSOB in data 11 agosto 2014 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0066715/14 del 7 agosto 2014, come modificato dagli eventuali relativi Supplementi (il "Prospetto di Base").

La Banca Centrale Europea (la "BCE") ha chiarito che, a decorrere dal 1 luglio 2016, i propri tassi di cambio di riferimento (*fixing*) devono intendersi pubblicati a puro titolo informativo, e non devono essere utilizzati come *benchmark*.

Maggiori informazioni sono reperibili al sito internet:

<https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2015/html/pr151207.it.html>

A seguito di tale decisione della BCE, Banca IMI S.p.A., in qualità di Emittente e Agente di Calcolo dei Certificati, intende effettuare la determinazione dei valori del tasso di cambio sulla base di una fonte informativa alternativa.

Pertanto, con il presente avviso si comunicano le seguenti rettifiche alle Condizioni Definitive:

(A) Il campo "Valore di Riferimento Finale", all'interno delle "Informazioni relative agli strumenti finanziari" delle Condizioni Definitive

| | |
|-------------------------------------|--|
| Valore di Riferimento Finale | Pari al Valore di Riferimento nel Giorno di Valutazione. Pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato in tale giorno dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int . |
|-------------------------------------|--|

dovrà intendersi modificato come segue:

| | |
|-------------------------------------|---|
| Valore di Riferimento Finale | Pari al "WM/Reuters Closing Spot Rates" del Tasso di Cambio Sottostante al Giorno di Valutazione, pubblicato sulla pagina Bloomberg WMCO13 (valore mid), intorno alle ore 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo ai sensi del Prospetto di Base e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com . |
|-------------------------------------|---|

(B) La sezione "Informazioni relative all'attività sottostante", delle Condizioni Definitive

| INFORMAZIONI RELATIVE ALL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE | | | | | | | |
|--|--|-----------------------------|--------------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------|---------|
| Attività Sottostante | <p>L'Attività Sottostante di Digital Certificates è costituita dal tasso di cambio EUR/TRY (Euro/Lira Turca).</p> <p>Il tasso di cambio è il valore di una unità di una valuta in termini di un'altra valuta, ovvero il tasso al quale è possibile effettuare il cambio di un determinato ammontare di una valuta nell'ammontare equivalente di un'altra valuta.</p> <p>I tassi di cambio sono normalmente stabiliti attraverso una procedura quotidiana di concertazione tra le banche centrali europee e mondiali.</p> <p>I tassi di cambio nominali dell'Euro sono calcolati dalla Banca Centrale Europea (BCE). Essi sono basati su medie ponderate dei tassi di cambio bilaterali dell'Euro contro i ventuno principali partner commerciali dell'area dell'Euro.</p> <p>Il tasso di cambio EUR/TRY è determinato dalla Banca Centrale Europea alle ore 14.15 circa CET (Central European Time).</p> | | | | | | |
| Reperibilità delle informazioni sull'Attività Sottostante | <p>La tabella che segue riporta l'Attività Sottostante dei Certificati, nonché le relative pagine Bloomberg e Reuters:</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Attività Sottostante</th> <th style="text-align: center;"><i>Ticker Bloomberg</i></th> <th style="text-align: center;"><i>Ric Reuters</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">Tasso di cambio EUR/TRY</td> <td style="text-align: center;">EUCFTRY <Index></td> <td style="text-align: center;"><ECB37></td> </tr> </tbody> </table> <p>I livelli dell'Attività Sottostante sono riportati dai maggiori quotidiani economici e nazionali ed internazionali nonché alle pagine Bloomberg e Reuters sopra indicate.</p> <p>Le informazioni relative all'andamento dell'Attività Sottostante potranno essere reperite dall'investitore attraverso la stampa finanziaria, i portali di informazioni finanziarie presenti su internet e/o i data providers.</p> | Attività Sottostante | <i>Ticker Bloomberg</i> | <i>Ric Reuters</i> | Tasso di cambio EUR/TRY | EUCFTRY <Index> | <ECB37> |
| Attività Sottostante | <i>Ticker Bloomberg</i> | <i>Ric Reuters</i> | | | | | |
| Tasso di cambio EUR/TRY | EUCFTRY <Index> | <ECB37> | | | | | |

dovrà intendersi modificato come segue:

| INFORMAZIONI RELATIVE ALL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE | |
|---|---|
| Attività Sottostante | <p>L'Attività Sottostante è costituita dal tasso di cambio EUR/TRY (Euro/Lira Turca).</p> <p>Il tasso di cambio è il valore di una unità di una valuta in termini di un'altra valuta, ovvero il tasso al quale è possibile effettuare il cambio di un determinato ammontare di una valuta nell'ammontare equivalente di un'altra valuta. I tassi di cambio sono normalmente stabiliti attraverso una procedura quotidiana di concertazione tra le banche centrali europee e mondiali.</p> <p>I tassi di cambio nominali dell'Euro sono calcolati da Thomson Reuters e</p> |

| | <p>corrispondono al “WM/Reuters Closing Spot Rates”.</p> <p>Il tasso di cambio EUR/TRY è pubblicato sulla pagina Bloomberg WMCO13 (valore mid), intorno alle ore 16:00 orario di Londra, rilevato dall’Agente di Calcolo ai sensi del Prospetto di Base e pubblicato sul sito internet dell’Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> | | | | |
|--|--|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|--------|
| Reperibilità delle informazioni sull'Attività Sottostante | <p>La tabella che segue riporta la pagina <i>Bloomberg</i> in relazione al tasso di cambio Euro/Lira Turca:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Attività Sottostante</th> <th>Ticker Bloomberg</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tasso di cambio EUR/TRY</td> <td>WMCO13</td> </tr> </tbody> </table> <p>Il valore dell'Attività Sottostante, riportato alla pagina Bloomberg WMCO13, è pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> <p style="text-align: center;">AVVERTENZE</p> <p><i>Il WM/Reuters Daily Spot Rate è fornito da Thomson Reuters. Thomson Reuters non si assume alcuna responsabilità per qualsiasi errore o ritardo nella fornitura o nella messa a disposizione dei dati del servizio, né per qualsivoglia operazione eseguita facendo affidamento sugli stessi.</i></p> | Attività Sottostante | Ticker Bloomberg | Tasso di cambio EUR/TRY | WMCO13 |
| Attività Sottostante | Ticker Bloomberg | | | | |
| Tasso di cambio EUR/TRY | WMCO13 | | | | |

(C) L' Elemento C.19 e C.20 della Nota di Sintesi

| | | |
|-------------|---|---|
| C.19 | Il prezzo di esercizio o il prezzo di riferimento definitivo dell'Attività Sottostante | <p>Il valore dell’Attività Sottostante verrà rilevato sulla base del valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato in quel Giorno di Negoziazione, dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int.</p> <p>Ai fini del calcolo dell'Importo di Liquidazione, l'Agente di Calcolo determinerà due importi (il "Valore di Riferimento Iniziale" e il "Valore di Riferimento Finale").</p> <p>Il Valore di Riferimento Iniziale è pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato alla Data di Determinazione, prevista per il 26 febbraio 2015, dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int.</p> <p>Il Valore di Riferimento Finale è pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato nel Giorno di Valutazione, previsto per il 20 febbraio 2019, dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int.</p> |
|-------------|---|---|

| | | |
|-------------|---|--|
| C.20 | Descrizione del tipo di sottostante e di dove siano reperibili le informazioni relative all'Attività Sottostante | <p>I <i>Certificates</i> hanno come Attività Sottostante il tasso di cambio EUR/TRY.</p> <p>Le informazioni relative all'Attività Sottostante potranno essere disponibili alla pagina <i>Bloomberg</i> <EUCFTRY> e <i>Reuters</i> <ECB37>, nonché attraverso la stampa finanziaria, i portali di informazioni finanziarie presenti su <i>internet</i> e/o i <i>data providers</i>.</p> |
|-------------|---|--|

dovrà intendersi modificato come segue:

| | | |
|-------------|---|--|
| C.19 | Il prezzo di esercizio o il prezzo di riferimento definitivo dell'Attività Sottostante | <p>Il valore dell'Attività Sottostante in un dato Giorno di Negoziazione è pari al "WM/Reuters Closing Spot Rates" del Tasso di Cambio Sottostante in quel Giorno di Negoziazione, pubblicato sulla pagina Bloomberg WMCO13 (valore mid), intorno alle ore 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> <p>Il Valore di Riferimento Iniziale è pari al valore del Tasso di Cambio Sottostante determinato alla Data di Determinazione, prevista per il 26 febbraio 2015, dalla Banca Centrale Europea alle ore 14:15 CET circa e successivamente pubblicato sulla pagina REUTERS <ECB37> e sul sito internet www.ecb.int.</p> <p>Il Valore di Riferimento Finale sarà pari al "WM/Reuters Closing Spot Rates" del Tasso di Cambio Sottostante determinato al Giorno di Valutazione (20 febbraio 2019), pubblicato sulla pagina Bloomberg WMCO13 (valore mid), intorno alle ore 16:00 orario di Londra, rilevato dall'Agente di Calcolo e pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> |
| C.20 | Descrizione del tipo di sottostante e di dove siano reperibili le informazioni relative all'Attività Sottostante | <p>I Certificati hanno come Attività Sottostante il tasso di cambio EUR/TRY.</p> <p>Le informazioni relative all'Attività Sottostante saranno disponibili sulla pagina Bloomberg WMCO13 e saranno pubblicate sul sito internet dell'Emittente www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> |

I termini utilizzati nel presente avviso e non altrimenti definiti hanno il significato loro attribuito nel Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive.

La rettifica di cui al presente avviso avrà effetto a partire dalla data del presente avviso.

Con osservanza,

Banca IMI S.p.A.

Milan, 08 agosto 2016

NOTICE OF CORRECTION

Relating to the Final Terms of

BANCA IMI S.P.A.

Up to 200,000 STANDARD SHORT CERTIFICATES ON EUR/TRY Exchange Rate due to 15.05.2018

ISIN Code: XS1051852355

(respectively, the "Final Terms" and the "Certificates")

Issued under the "Certificate Programme" dated 29 August 2013, approved by Central Bank of Ireland in its capacity as competent authority of the Republic of Ireland, as supplemented from time to time (the "Base Prospectus")

The European Central Bank (**ECB**) has clarified that, as of 1 July 2016, its exchange rate fixings are published for information purposes only. Therefore, such fixings shall not be used as benchmarks for transaction purposes. Please see <https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2015/html/pr151207.en.html> for further information.

Following the ECB's decision, Banca IMI S.p.A., in its capacity as Issuer and Calculation Agent in relation to the Certificates, will determine the values of the exchange rates on the basis of an alternative information source.

For this purpose, Banca IMI S.p.A. (the "**Issuer**") hereby gives notice of a correction in the Final Terms dated 3 April 2014. In particular:

(A) Element 6 of PART A - CONTRACTUAL TERMS

| | |
|---|--|
| 6. Type of Securities and underlying asset: | (a) The Securities are Certificates. The Securities are Exchange Rate Securities. (b) The item to which the Securities relate is the EUR/TRY Exchange Rate (Bloomberg Code: EUCFTRY <Index>; Reuters Page: <ECB37>) (the " Exchange Rate "). |
|---|--|

shall be read as follows:

| | |
|---|---|
| 6. Type of Securities and underlying asset: | (a) The Securities are Certificates. The Securities are Exchange Rate Securities. (b) The item to which the Securities relate is the EUR/TRY Exchange Rate ("WM/Reuters Closing Spot Rate" published on Bloomberg page "WMCO13" and on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiequotazioni.com) (the " Exchange Rate "). |
|---|---|

(B) Element 31 of PART A - CONTRACTUAL TERMS

| | |
|----------------------|---|
| 31. Reference Value: | The Reference Value will be calculated on the basis of the fixing of the Exchange Rate as determined by the European Central Bank around 14:15 CET and published on Reuters Screen <ECB37>. |
|----------------------|---|

shall be read as follows:

| | |
|----------------------|---|
| 31. Reference Value: | The Reference Value will be calculated on the basis of the “WM/Reuters Closing Spot Rate” of the Exchange Rate, published on Bloomberg page “WMCO13” (mid value) around 4:00 p.m. (London time), as determined by the Calculation Agent, and published on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiquotazioni.com . |
|----------------------|---|

(C) Paragraph "ADDITIONAL INFORMATION of PART A - CONTRACTUAL TERMS

| ADDITIONAL INFORMATION | |
|--|-----------------|
| (A) Example(s) of complex derivatives securities: | Not applicable. |
| (B) Additional provisions, not required by the relevant securities note, relating to the underlying: | Not applicable. |

shall be read as follows:

| ADDITIONAL INFORMATION | |
|--|--|
| (A) Example(s) of complex derivatives securities: | Not applicable. |
| (B) Additional provisions, not required by the relevant securities note, relating to the underlying: | <p><i>EXCHANGE RATE DISCLAIMER - WM/REUTERS CLOSING SPOT RATE</i></p> <p><i>WM/Reuters Daily Spot Rate provided by Thomson Reuters. Thomson Reuters shall not be liable for any errors in or delays in providing or making available the data contained within this service or for any actions taken in reliance on the same.</i></p> |

(D) Element C.15 of PART C - SUMMARY OF THE SPECIFIC ISSUE:

| | | |
|-------------|---|---|
| C.15 | Description of how the value of the investment is affected by the value of the | <p>Underlying means, for the purposes of this Series, the Exchange Rate EUR/TRY (Bloomberg Code: EUCFTRY <Index>; Reuters Page: <ECB37>) (the "Exchange Rate").</p> <p>The Certificates are linked to the performance of the Exchange rate and their value depends also on the volatility of such Index, the applicable interest rates and the time from the issue date.</p> |
|-------------|---|---|

| | | |
|--|-------------------|--|
| | underlying | |
|--|-------------------|--|

shall be read as follows:

| | | |
|-------------|--|--|
| C.15 | Description of how the value of the investment is affected by the value of the underlying | <p>Underlying means, for the purpose of this Series, the Exchange Rate EUR/TRY (“WM/Reuters Closing Spot Rate” published on Bloomberg page “WMCO13” and on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiequotazioni.com) (the "Exchange Rate").</p> <p>The Certificates are linked to the performance of the Exchange rate and their value depends also on the volatility of such Exchange rate, the applicable interest rates and the time from the issue date.</p> |
|-------------|--|--|

(E) Element C.20 of PART C - SUMMARY OF THE SPECIFIC ISSUE

| | | |
|-------------|--|--|
| C.20 | Type of underlying and where the information on the underlying can be found | The Underlying is the Exchange Rate EUR/TRY (Bloomberg Code: EUCFTRY <Index>; Reuters Page: <ECB37>) (the " Exchange Rate "). |
|-------------|--|--|

shall be read as follows:

| | | |
|-------------|--|---|
| C.20 | Type of underlying and where the information on the underlying can be found | The Underlying is the Exchange Rate EUR/TRY (“WM/Reuters Closing Spot Rate” published on Bloomberg page “WMCO13” and on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiequotazioni.com) (the " Exchange Rate "). |
|-------------|--|---|

Terms used herein and not otherwise defined shall have the same meaning ascribed to them in the Base Prospectus.

The change shall be valid and effective as of the day of this notice.

Banca IMI S.p.A.

Milan, 08 agosto 2016

NOTICE OF CORRECTION

Relating to the Final Terms of

BANCA IMI S.P.A.

Up to 6,500 MAX SHORT CERTIFICATES ON EUR/USD Exchange Rate due to 28.09.2018

ISIN Code: XS1112799934

(respectively, the "Final Terms" and the "Certificates")

Issued under the "Certificate Programme" dated 29 July 2014, approved by Central Bank of Ireland in its capacity as competent authority of the Republic of Ireland, as supplemented from time to time (the "Base Prospectus")

The European Central Bank (**ECB**) has clarified that, as of 1 July 2016, its exchange rate fixings are published for information purposes only. Therefore, such fixings shall not be used as benchmarks for transaction purposes. Please see <https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2015/html/pr151207.en.html> for further information.

Following the ECB's decision, Banca IMI S.p.A., in its capacity as Issuer and Calculation Agent in relation to the Certificates, will determine the values of the exchange rates on the basis of an alternative information source.

For this purpose, Banca IMI S.p.A. (the "**Issuer**") hereby gives notice of a correction in the Final Terms dated 22 September 2014. In particular:

(A) Element 6 of PART A - CONTRACTUAL TERMS

| | |
|---|--|
| 6. Type of Securities and underlying asset: | (a) The Securities are Certificates. The Securities are Exchange Rate Securities. (b) The item to which the Securities relate is the EUR/USD Exchange Rate (Bloomberg Code: EUCFUSD <Index>; Reuters Page: <ECB37>) (the " Exchange Rate "). |
|---|--|

shall be read as follows:

| | |
|---|---|
| 6. Type of Securities and underlying asset: | (a) The Securities are Certificates. The Securities are Exchange Rate Securities. (b) The item to which the Securities relate is the EUR/USD Exchange Rate ("WM/Reuters Closing Spot Rate" published on Bloomberg page "WMCO13" and on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiequotazioni.com) (the " Exchange Rate "). |
|---|---|

(B) Elements 36 and 38 of PART A - CONTRACTUAL TERMS

| | |
|----------------------------|---|
| 36. Reference Value: | The Reference Value will be calculated on the basis of the fixing of the Exchange Rate as determined by the European Central Bank around 14:15 CET and published on Reuters Screen <ECB37>. |
| (...) | |
| 38. Final Reference Value: | The Final Reference Value will be calculated on the Valuation Date and will be an amount equal to the fixing of the Exchange Rate as determined by the European Central Bank around 14:15 CET and published on Reuters Screen <ECB37> on such date. |

shall be read as follows:

| | |
|----------------------------|---|
| 36. Reference Value: | The Reference Value will be calculated on the basis of the “WM/Reuters Closing Spot Rate” of the Exchange Rate, published on Bloomberg page “WMCO13” (mid value) around 4:00 p.m. (London time), as determined by the Calculation Agent, and published on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiquotazioni.com . |
| (...) | |
| 38. Final Reference Value: | The Final Reference Value will be calculated on the basis of the “WM/Reuters Closing Spot Rate” of the Exchange Rate determined on the Valuation Date and published on Bloomberg page “WMCO13” (mid value) around 4:00 p.m. (London time), as determined by the Calculation Agent, and published on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiquotazioni.com . |

(C) Paragraph "ADDITIONAL INFORMATION of PART A - CONTRACTUAL TERMS

| ADDITIONAL INFORMATION | |
|--|-----------------|
| (A) Example(s) of complex derivatives securities: | Not applicable. |
| (B) Additional provisions, not required by the relevant securities note, relating to the underlying: | Not applicable. |

shall be read as follows:

| ADDITIONAL INFORMATION | |
|--|--|
| (A) Example(s) of complex derivatives securities: | Not applicable. |
| (B) Additional provisions, not required by the relevant securities note, relating to the underlying: | <p><i>EXCHANGE RATE DISCLAIMER - WM/REUTERS CLOSING SPOT RATE</i></p> <p><i>WM/Reuters Daily Spot Rate provided by Thomson Reuters. Thomson Reuters shall not be liable for any errors in or delays in providing or making available the data contained within this service or for any actions taken in reliance on the same.</i></p> |

(D) Element C.15 of PART C - SUMMARY OF THE SPECIFIC ISSUE:

| | | |
|-------------|--|--|
| C.15 | Description of how the value of the investment is affected by the value of the underlying | <p>Underlying means, for the purpose of this Series, the Exchange Rate EUR/USD (Bloomberg Code: EUCFUSD <Index>; Reuters Page: <ECB37>) (the "Exchange Rate").</p> <p>The Certificates are linked to the performance of the Exchange rate and their value depends also on the volatility of such Index, the applicable interest rates and the time from the issue date.</p> |
|-------------|--|--|

shall be read as follows:

| | | |
|-------------|--|--|
| C.15 | Description of how the value of the investment is affected by the value of the underlying | <p>Underlying means, for the purpose of this Series, the Exchange Rate EUR/USD ("WM/Reuters Closing Spot Rate" published on Bloomberg page "WMCO13" and on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiequotazioni.com) (the "Exchange Rate").</p> <p>The Certificates are linked to the performance of the Exchange rate and their value depends also on the volatility of such Exchange rate, the applicable interest rates and the time from the issue date.</p> |
|-------------|--|--|

(E) Elements C.19 and C.20 of PART C - SUMMARY OF THE SPECIFIC ISSUE

| | | |
|-------------|--|---|
| C.19 | Exercise price or final reference price of the underlying | <p>The exercise price of the Exchange Rate will be determined on the basis of its Final Reference Value.</p> <p>The Final Reference Value will be calculated on the Valuation Date (21 September 2018) and will be an amount equal to the fixing of the Exchange Rate as determined by the European Central Bank around 14:15 CET and published on Reuters Screen <ECB37> on such date.</p> <p>The Initial Reference Value will be calculated on the Determination Date (29 September 2014) and will be an amount equal to the fixing of the European Central Bank around 14:15 CET and published on Reuters Screen <ECB37> on such date.</p> |
| C.20 | Type of underlying and where the information on the underlying can be found | <p>The Underlying is the Exchange Rate EUR/USD (Bloomberg Code: EUCFUSD <Index>; Reuters Page: <ECB37>) (the "Exchange Rate").</p> |

shall be read as follows:

| | | |
|-------------|--|---|
| C.19 | Exercise price or final reference price of the underlying | <p>The exercise price of the Exchange Rate will be determined on the basis of its Final Reference Value.</p> <p>The Final Reference Value will be calculated on the Valuation Date (21 September 2018) and will be equal to the "WM/Reuters Closing Spot Rate" of the Exchange Rate determined on the Valuation Date and published on Bloomberg page "WMCO13" (mid value) around 4:00 p.m. (London time), as determined by the Calculation Agent, and published on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> |
|-------------|--|---|

| | | |
|-------------|--|---|
| | | The Initial Reference Value will be calculated on the Determination Date (29 September 2014) and will be an amount equal to the fixing of the European Central Bank around 14:15 CET and published on Reuters Screen <ECB37> on such date. |
| C.20 | Type of underlying and where the information on the underlying can be found | The Underlying is the Exchange Rate EUR/USD (“WM/Reuters Closing Spot Rate” published on Bloomberg page “WMC013” and on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiequotazioni.com) (the " Exchange Rate "). |

Terms used herein and not otherwise defined shall have the same meaning ascribed to them in the Base Prospectus.

The change shall be valid and effective as of the day of this notice.

Banca IMI S.p.A.

Milan, 08 agosto 2016

NOTICE OF CORRECTION

Relating to the Final Terms of

BANCA IMI S.P.A.

Up to 2,500 STANDARD SHORT CERTIFICATES ON EUR/USD Exchange Rate due to 28.09.2018

ISIN Code: XS1112816290

(respectively, the "Final Terms" and the "Certificates")

Issued under the "Certificate Programme" dated 29 July 2014, approved by Central Bank of Ireland in its capacity as competent authority of the Republic of Ireland, as supplemented from time to time (the "Base Prospectus")

The European Central Bank (**ECB**) has clarified that, as of 1 July 2016, its exchange rate fixings are published for information purposes only. Therefore, such fixings shall not be used as benchmarks for transaction purposes. Please see <https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2015/html/pr151207.en.html> for further information.

Following the ECB's decision, Banca IMI S.p.A., in its capacity as Issuer and Calculation Agent in relation to the Certificates, will determine the values of the exchange rates on the basis of an alternative information source.

For this purpose, Banca IMI S.p.A. (the "**Issuer**") hereby gives notice of a correction in the Final Terms dated 22 September 2014. In particular:

(A) Element 6 of PART A - CONTRACTUAL TERMS

| | |
|---|--|
| 6. Type of Securities and underlying asset: | (a) The Securities are Certificates. The Securities are Exchange Rate Securities. (b) The item to which the Securities relate is the EUR/USD Exchange Rate (Bloomberg Code: EUCFUSD <Index>; Reuters Page: <ECB37>) (the " Exchange Rate "). |
|---|--|

shall be read as follows:

| | |
|---|---|
| 6. Type of Securities and underlying asset: | (a) The Securities are Certificates. The Securities are Exchange Rate Securities. (b) The item to which the Securities relate is the EUR/USD Exchange Rate ("WM/Reuters Closing Spot Rate" published on Bloomberg page "WMCO13" and on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiequotazioni.com) (the " Exchange Rate "). |
|---|---|

(B) Elements 36 and 38 of PART A - CONTRACTUAL TERMS

| | |
|----------------------------|--|
| 36. Reference Value: | The Reference Value will be calculated on the basis of the fixing of the Exchange Rate as determined by the European Central Bank around 14:15 CET and published on Reuters Screen <ECB37>. |
| (...) | |
| 38. Final Reference Value: | The Final Reference Value will be calculated on the Valuation Date and will be an amount equal to the fixing of the Exchange Rate as determined by the European Central Bank around 14:15 CET and published on Reuters Screen <ECB37> on |

such date.

shall be read as follows:

| | |
|----------------------------|--|
| 36. Reference Value: | The Reference Value will be calculated on the basis of the “WM/Reuters Closing Spot Rate” of the Exchange Rate, published on Bloomberg page “WCMCO13” (mid value) around 4:00 p.m. (London time), as determined by the Calculation Agent, and published on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiquotazioni.com . |
| (...) | |
| 38. Final Reference Value: | The Final Reference Value will be calculated on the basis of the “WM/Reuters Closing Spot Rate” of the Exchange Rate determined on the Valuation Date and published on Bloomberg page “WCMCO13” (mid value) around 4:00 p.m. (London time), as determined by the Calculation Agent, and published on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiquotazioni.com . |

(C) Paragraph "ADDITIONAL INFORMATION of PART A - CONTRACTUAL TERMS

| ADDITIONAL INFORMATION | |
|--|-----------------|
| (A) Example(s) of complex derivatives securities: | Not applicable. |
| (B) Additional provisions, not required by the relevant securities note, relating to the underlying: | Not applicable. |

shall be read as follows:

| ADDITIONAL INFORMATION | |
|--|--|
| (A) Example(s) of complex derivatives securities: | Not applicable. |
| (B) Additional provisions, not required by the relevant securities note, relating to the underlying: | <p><i>EXCHANGE RATE DISCLAIMER - WM/REUTERS CLOSING SPOT RATE</i></p> <p><i>WM/Reuters Daily Spot Rate provided by Thomson Reuters. Thomson Reuters shall not be liable for any errors in or delays in providing or making available the data contained within this service or for any actions taken in reliance on the same.</i></p> |

(D) Element C.15 of PART C - SUMMARY OF THE SPECIFIC ISSUE:

| | | |
|-------------|--|---|
| C.15 | Description of how the value of the investment is affected by the value of the underlying | <p>Underlying means, for the purposes of this Series, the Exchange Rate EUR/USD (Bloomberg Code: EUCFUSD <Index>; Reuters Page: <ECB37>) (the "Exchange Rate").</p> <p>The Certificates are linked to the performance of the Exchange rate and their value depends also on the volatility of such Index, the applicable interest rates and the time from the issue date.</p> |
|-------------|--|---|

shall be read as follows:

| | | |
|-------------|--|--|
| C.15 | Description of how the value of the investment is affected by the value of the underlying | <p>Underlying means, for the purpose of this Series, the Exchange Rate EUR/USD ("WM/Reuters Closing Spot Rate" published on Bloomberg page "WMCO13" and on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiequotazioni.com) (the "Exchange Rate").</p> <p>The Certificates are linked to the performance of the Exchange rate and their value depends also on the volatility of such Exchange rate, the applicable interest rates and the time from the issue date.</p> |
|-------------|--|--|

(E) Elements C.19 and C.20 of PART C - SUMMARY OF THE SPECIFIC ISSUE

| | | |
|-------------|--|--|
| C.19 | Exercise price or final reference price of the underlying | <p>The exercise price of the Exchange Rate will be determined on the basis of its Final Reference Value.</p> <p>The Final Reference Value will be calculated on the Valuation Date (21 September 2018) and will be an amount equal to the fixing of the Exchange Rate as determined by the European Central Bank around 14:15 CET and published on Reuters Screen <ECB37> on such date.</p> <p>The Initial Reference Value will be calculated on the Determination Date (29 September 2014) and will be an amount equal to the fixing of the Exchange Rate as determined by the European Central Bank around 14:15 CET and published on Reuters Screen <ECB37> on such date.</p> |
| C.20 | Type of underlying and where the information on the underlying can be found | <p>The Underlying is the Exchange Rate EUR/USD (Bloomberg Code: EUCFUSD <Index>; Reuters Page: <ECB37>) (the "Exchange Rate").</p> |

shall be read as follows:

| | | |
|-------------|--|---|
| C.19 | Exercise price or final reference price of the underlying | <p>The exercise price of the Exchange Rate will be determined on the basis of its Final Reference Value.</p> <p>The Final Reference Value will be calculated on the Valuation Date (21 September 2018) and will be equal to the "WM/Reuters Closing Spot Rate" of the Exchange Rate determined on the Valuation Date and published on Bloomberg page "WMCO13" (mid value) around 4:00 p.m. (London time), as determined by the Calculation Agent, and published on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> <p>The Initial Reference Value will be calculated on the Determination Date (29</p> |
|-------------|--|---|

| | | |
|-------------|--|---|
| | | September 2014) and will be an amount equal to the fixing of the Exchange Rate as determined by the European Central Bank around 14:15 CET and published on Reuters Screen <ECB37> on such date. |
| C.20 | Type of underlying and where the information on the underlying can be found | The Underlying is the Exchange Rate EUR/USD (“WM/Reuters Closing Spot Rate” published on Bloomberg page “WMC013” and on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiequotazioni.com) (the " Exchange Rate "). |

Terms used herein and not otherwise defined shall have the same meaning ascribed to them in the Base Prospectus.

The change shall be valid and effective as of the day of this notice.

Banca IMI S.p.A.

Milan, 08 agosto 2016

NOTICE OF CORRECTION

Relating to the Final Terms of

BANCA IMI S.P.A.

Up to 80 STANDARD SHORT BARRIER PROTECTED CERTIFICATES ON EUR/USD Exchange Rate due to 18.12.2017

ISIN Code: XS1148194761

(respectively, the "Final Terms" and the "Certificates")

Issued under the "Certificate Programme" dated 29 July 2014, approved by Central Bank of Ireland in its capacity as competent authority of the Republic of Ireland, as supplemented from time to time (the "Base Prospectus")

The European Central Bank (**ECB**) has clarified that, as of 1 July 2016, its exchange rate fixings are published for information purposes only. Therefore, such fixings shall not be used as benchmarks for transaction purposes. Please see <https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2015/html/pr151207.en.html> for further information.

Following the ECB's decision, Banca IMI S.p.A., in its capacity as Issuer and Calculation Agent in relation to the Certificates, will determine the values of the exchange rates on the basis of an alternative information source.

For this purpose, Banca IMI S.p.A. (the "**Issuer**") hereby gives notice of a correction in the Final Terms dated 4 December 2014. In particular:

(A) Element 6 of PART A - CONTRACTUAL TERMS

| | |
|---|--|
| 6. Type of Securities and underlying asset: | (a) The Securities are Certificates. The Securities are Exchange Rate Securities. (b) The item to which the Securities relate is the EUR/USD Exchange Rate (Bloomberg Code: EUCFUSD <Index>; Reuters Page: <ECB37>) (the " Exchange Rate "). |
|---|--|

shall be read as follows:

| | |
|---|---|
| 6. Type of Securities and underlying asset: | (a) The Securities are Certificates. The Securities are Exchange Rate Securities. (b) The item to which the Securities relate is the EUR/USD Exchange Rate ("WM/Reuters Closing Spot Rate" published on Bloomberg page "WMCO13" and on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiequotazioni.com) (the " Exchange Rate "). |
|---|---|

(B) Elements 36 and 38 of PART A - CONTRACTUAL TERMS

| | |
|----------------------------|---|
| 36. Reference Value: | The Reference Value will be calculated on the basis of the fixing of the Exchange Rate as determined by the European Central Bank around 14:15 CET and published on Reuters Screen <ECB37>. |
| (...) | |
| 38. Final Reference Value: | The Final Reference Value will be calculated on the Valuation Date and will be an amount equal to the fixing of the Exchange Rate as determined by the European |

Central Bank around 14:15 CET and published on Reuters Screen <ECB37> on such date.

shall be read as follows:

| | |
|----------------------------|---|
| 36. Reference Value: | The Reference Value will be calculated on the basis of the “WM/Reuters Closing Spot Rate” of the Exchange Rate, published on Bloomberg page “WMC013” (mid value) around 4:00 p.m. (London time), as determined by the Calculation Agent, and published on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiquotazioni.com . |
| (...) | |
| 38. Final Reference Value: | The Final Reference Value will be calculated on the basis of the “WM/Reuters Closing Spot Rate” of the Exchange Rate determined on the Valuation Date and published on Bloomberg page “WMC013” (mid value) around 4:00 p.m. (London time), as determined by the Calculation Agent, and published on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiquotazioni.com . |

(C) Paragraph "ADDITIONAL INFORMATION of PART A - CONTRACTUAL TERMS

| ADDITIONAL INFORMATION | |
|--|-----------------|
| (A) Example(s) of complex derivatives securities: | Not applicable. |
| (B) Additional provisions, not required by the relevant securities note, relating to the underlying: | Not applicable. |

shall be read as follows:

| ADDITIONAL INFORMATION | |
|--|--|
| (A) Example(s) of complex derivatives securities: | Not applicable. |
| (B) Additional provisions, not required by the relevant securities note, relating to the underlying: | <p><i>EXCHANGE RATE DISCLAIMER - WM/REUTERS CLOSING SPOT RATE</i></p> <p><i>WM/Reuters Daily Spot Rate provided by Thomson Reuters. Thomson Reuters shall not be liable for any errors in or delays in providing or making available the data contained within this service or for any actions taken in reliance on the same.</i></p> |

Terms used herein and not otherwise defined shall have the same meaning ascribed to them in the Base Prospectus.



The change shall be valid and effective as of the day of this notice.

Banca IMI S.p.A.

Milan, 08 agosto 2016

NOTICE OF CORRECTION

Relating to the Final Terms of

BANCA IMI S.P.A.

**Up to 150,000 STANDARD SHORT BARRIER PROTECTED CERTIFICATES ON EUR/USD
Exchange Rate due to 30.09.2019**

ISIN Code: XS1285810229

(respectively, the "Final Terms" and the "Certificates")

Issued under the "Certificate Programme" dated 21 July 2015, approved by Central Bank of Ireland in its capacity as competent authority of the Republic of Ireland, as supplemented from time to time (the "Base Prospectus")

The European Central Bank (**ECB**) has clarified that, as of 1 July 2016, its exchange rate fixings are published for information purposes only. Therefore, such fixings shall not be used as benchmarks for transaction purposes. Please see <https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2015/html/pr151207.en.html> for further information.

Following the ECB's decision, Banca IMI S.p.A., in its capacity as Issuer and Calculation Agent in relation to the Certificates, will determine the values of the exchange rates on the basis of an alternative information source.

For this purpose, Banca IMI S.p.A. (the "**Issuer**") hereby gives notice of a correction in the Final Terms dated 4 September 2015. In particular:

(A) Element 6 of PART A - CONTRACTUAL TERMS

| | |
|---|--|
| 6. Type of Securities and underlying asset: | (a) The Securities are Certificates. The Securities are Exchange Rate Securities. (b) The item to which the Securities relate is the EUR/USD Exchange Rate (Bloomberg Code: EURUSD ECB <Curncy>; Reuters Page: <ECB37>) (the " Exchange Rate "). |
|---|--|

shall be read as follows:

| | |
|---|---|
| 6. Type of Securities and underlying asset: | (a) The Securities are Certificates. The Securities are Exchange Rate Securities. (b) The item to which the Securities relate is the EUR/USD Exchange Rate ("WM/Reuters Closing Spot Rate" published on Bloomberg page "WMCO13" and on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiequotazioni.com) (the " Exchange Rate "). |
|---|---|

(B) Elements 36 and 38 of PART A - CONTRACTUAL TERMS

| | |
|----------------------|---|
| 36. Reference Value: | The Reference Value will be calculated on the basis of the fixing of the Exchange Rate as determined by the European Central Bank around 14:15 CET and published on Reuters Screen <ECB37>. |
| (...) | |

38. Final Reference Value: The Final Reference Value will be calculated on the Valuation Date and will be an amount equal to the fixing of the Exchange Rate as determined by the European Central Bank around 14:15 CET and published on Reuters Screen <ECB37> on such date.

shall be read as follows:

36. Reference Value: The Reference Value will be calculated on the basis of the “WM/Reuters Closing Spot Rate” of the Exchange Rate, published on Bloomberg page “WMCO13” (mid value) around 4:00 p.m. (London time), as determined by the Calculation Agent, and published on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.

(...)

38. Final Reference Value: The Final Reference Value will be calculated on the basis of the “WM/Reuters Closing Spot Rate” of the Exchange Rate determined on the Valuation Date and published on Bloomberg page “WMCO13” (mid value) around 4:00 p.m. (London time), as determined by the Calculation Agent, and published on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.

(C) Paragraph "ADDITIONAL INFORMATION of PART A - CONTRACTUAL TERMS

ADDITIONAL INFORMATION

(A) Example(s) of complex derivatives securities: Not applicable.

(B) Additional provisions, not required by the relevant securities note, relating to the underlying: Not applicable.

shall be read as follows:

ADDITIONAL INFORMATION

(A) Example(s) of complex derivatives securities: Not applicable.

(B) Additional provisions, not required by the relevant securities note, relating to the underlying: ***EXCHANGE RATE DISCLAIMER - WM/REUTERS CLOSING SPOT RATE***
WM/Reuters Daily Spot Rate provided by Thomson Reuters. Thomson Reuters shall not be liable for any errors in or delays in providing or making available the data contained within this service or for any actions taken in reliance on the same.

| |
|--|
| |
|--|

(D) Element C.15 of PART C - SUMMARY OF THE SPECIFIC ISSUE:

| | | |
|-------------|--|---|
| C.15 | Description of how the value of the investment is affected by the value of the underlying | <p>Underlying means, for the purposes of this Series, the Exchange Rate EUR/USD (Bloomberg Code: EURUSD ECB <Curncy>; Reuters Page: <ECB37>) (the "Exchange Rate").</p> <p>The Certificates are linked to the performance of the Underlying and their value depends also on the volatility of such Underlying, the applicable interest rates and the time from the Issue Date.</p> |
|-------------|--|---|

shall be read as follows:

| | | |
|-------------|--|--|
| C.15 | Description of how the value of the investment is affected by the value of the underlying | <p>Underlying means, for the purpose of this Series, the Exchange Rate EUR/USD ("WM/Reuters Closing Spot Rate" published on Bloomberg page "WMCO13" and on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiequotazioni.com) (the "Exchange Rate").</p> <p>The Certificates are linked to the performance of the Exchange rate and their value depends also on the volatility of such Exchange rate, the applicable interest rates and the time from the issue date.</p> |
|-------------|--|--|

(E) Elements C.19 and C.20 of PART C - SUMMARY OF THE SPECIFIC ISSUE

| | | |
|-------------|--|--|
| C.19 | Exercise price or final reference price of the underlying | <p>The exercise price of the Exchange Rate will be determined on the basis of its Final Reference Value.</p> <p>The Final Reference Value will be calculated on the Valuation Date (23 September 2019) and will be an amount equal to the fixing of the Exchange Rate as determined by the European Central Bank around 14:15 CET and published on Reuters Screen <ECB37> on such date.</p> <p>The Initial Reference Value will be calculated on the Determination Date (29 September 2015) and will be an amount equal to the fixing of the Exchange Rate as determined by the European Central Bank around 14:15 CET and published on Reuters Screen <ECB37> on such date.</p> |
| C.20 | Type of underlying and where the information on the underlying can be found | <p>The Underlying is the Exchange Rate EUR/USD (Bloomberg Code: EURUSD ECB <Curncy>; Reuters Page: <ECB37>).</p> <p>In respect of the EUR/USD exchange rate, certain historical information (including past performance thereof) may be found on major information providers, such as Bloomberg and Reuters.</p> |

shall be read as follows:

| | | |
|-------------|--|--|
| C.19 | Exercise price or final reference price of the underlying | <p>The exercise price of the Exchange Rate will be determined on the basis of its Final Reference Value.</p> <p>The Final Reference Value will be calculated on the Valuation Date (23 September 2019) and will be equal to the “WM/Reuters Closing Spot Rate” of the Exchange Rate determined on the Valuation Date and published on Bloomberg page “WMCO13” (mid value) around 4:00 p.m. (London time), as determined by the Calculation Agent, and published on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> <p>The Initial Reference Value will be calculated on the Determination Date (29 September 2015) and will be an amount equal to the fixing of the Exchange Rate as determined by the European Central Bank around 14:15 CET and published on Reuters Screen <ECB37> on such date.</p> |
| C.20 | Type of underlying and where the information on the underlying can be found | <p>The Underlying is the Exchange Rate EUR/USD (“WM/Reuters Closing Spot Rate” published on Bloomberg page “WMCO13” and on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiequotazioni.com) (the “Exchange Rate”).</p> |

Terms used herein and not otherwise defined shall have the same meaning ascribed to them in the Base Prospectus.

The change shall be valid and effective as of the day of this notice.

Banca IMI S.p.A.

Milan, 08 agosto 2016

NOTICE OF CORRECTION

Relating to the Final Terms of

BANCA IMI S.P.A.

**Up to 300,000 STANDARD SHORT BARRIER PROTECTED CERTIFICATES ON EUR/TRY
Exchange Rate due to 31.12.2019**

ISIN Code: XS1322537900

(respectively, the "Final Terms" and the "Certificates")

Issued under the "Certificate Programme" dated 21 July 2015, approved by Central Bank of Ireland in its capacity as competent authority of the Republic of Ireland, as supplemented from time to time (the "Base Prospectus")

The European Central Bank (**ECB**) has clarified that, as of 1 July 2016, its exchange rate fixings are published for information purposes only. Therefore, such fixings shall not be used as benchmarks for transaction purposes. Please see <https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2015/html/pr151207.en.html> for further information.

Following the ECB's decision, Banca IMI S.p.A., in its capacity as Issuer and Calculation Agent in relation to the Certificates, will determine the values of the exchange rates on the basis of an alternative information source.

For this purpose, Banca IMI S.p.A. (the "**Issuer**") hereby gives notice of a correction in the Final Terms dated 17 November 2015. In particular:

(A) Element 6 of PART A - CONTRACTUAL TERMS

| | |
|---|--|
| 6. Type of Securities and underlying asset: | (a) The Securities are Certificates. The Securities are Exchange Rate Securities. (b) The item to which the Securities relate is the EUR/TRY Exchange Rate (Bloomberg Code: EURTRY ECB <Curncy>; Reuters Page: <ECB37>) (the " Exchange Rate "). |
|---|--|

shall be read as follows:

| | |
|---|---|
| 6. Type of Securities and underlying asset: | (a) The Securities are Certificates. The Securities are Exchange Rate Securities. (b) The item to which the Securities relate is the EUR/TRY Exchange Rate ("WM/Reuters Closing Spot Rate" published on Bloomberg page "WMCO13" and on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiequotazioni.com) (the " Exchange Rate "). |
|---|---|

(B) Elements 36 and 39 of PART A - CONTRACTUAL TERMS

| | |
|----------------------------|---|
| 36. Reference Value: | The Reference Value will be calculated on the basis of the fixing of the Exchange Rate as determined by the European Central Bank around 14:15 CET and published on Reuters Screen <ECB37>. |
| (...) | |
| 39. Final Reference Value: | The Final Reference Value will be calculated on the Valuation Date and will be an amount equal to the fixing of the Exchange Rate as determined by the European |

Central Bank around 14:15 CET and published on Reuters Screen <ECB37> on such date.

shall be read as follows:

| | |
|----------------------------|---|
| 36. Reference Value: | The Reference Value will be calculated on the basis of the “WM/Reuters Closing Spot Rate” of the Exchange Rate, published on Bloomberg page “WMC013” (mid value) around 4:00 p.m. (London time), as determined by the Calculation Agent, and published on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiquotazioni.com . |
| (...) | |
| 39. Final Reference Value: | The Final Reference Value will be calculated on the basis of the “WM/Reuters Closing Spot Rate” of the Exchange Rate determined on the Valuation Date and published on Bloomberg page “WMC013” (mid value) around 4:00 p.m. (London time), as determined by the Calculation Agent, and published on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiquotazioni.com . |

(C) Paragraph "ADDITIONAL INFORMATION of PART A - CONTRACTUAL TERMS

| ADDITIONAL INFORMATION | |
|--|-----------------|
| (A) Example(s) of complex derivatives securities: | Not applicable. |
| (B) Additional provisions, not required by the relevant securities note, relating to the underlying: | Not applicable. |

shall be read as follows:

| ADDITIONAL INFORMATION | |
|--|---|
| (A) Example(s) of complex derivatives securities: | Not applicable. |
| (B) Additional provisions, not required by the relevant securities note, relating to the underlying: | <i>EXCHANGE RATE DISCLAIMER - WM/REUTERS CLOSING SPOT RATE</i> <i>WM/Reuters Daily Spot Rate provided by Thomson Reuters. Thomson Reuters shall not be liable for any errors in or delays in providing or making available the data contained within this service or for any actions taken in reliance on the same.</i> |

(D) Element C.15 of PART C - SUMMARY OF THE SPECIFIC ISSUE:

| | | |
|-------------|--|---|
| C.15 | Description of how the value of the investment is affected by the value of the underlying | <p>Underlying means, for the purposes of this Series, the Exchange Rate EUR/TRY (Bloomberg Code: EURTRY ECB <Currency>; Reuters Page: <ECB37>) (the "Exchange Rate").</p> <p>The Certificates are linked to the performance of the Underlying and their value depends also on the volatility of such Underlying, the applicable interest rates and the time from the Issue Date.</p> |
|-------------|--|---|

shall be read as follows:

| | | |
|-------------|--|--|
| C.15 | Description of how the value of the investment is affected by the value of the underlying | <p>Underlying means, for the purpose of this Series, the Exchange Rate EUR/TRY ("WM/Reuters Closing Spot Rate" published on Bloomberg page "WMCO13" and on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiequotazioni.com) (the "Exchange Rate").</p> <p>The Certificates are linked to the performance of the Exchange rate and their value depends also on the volatility of such Exchange rate, the applicable interest rates and the time from the issue date.</p> |
|-------------|--|--|

(E) Elements C.19 and C.20 of PART C - SUMMARY OF THE SPECIFIC ISSUE

| | | |
|-------------|--|--|
| C.19 | Exercise price or final reference price of the underlying | <p>The exercise price of the Exchange Rate will be determined on the basis of its Final Reference Value.</p> <p>The Final Reference Value will be calculated on the Valuation Date (20 December 2019) and will be an amount equal to the fixing of the Exchange Rate as determined by the European Central Bank around 14:15 CET and published on Reuters Screen <ECB37> on such date.</p> <p>The Initial Reference Value will be calculated on the Determination Date (29 December 2015) and will be an amount equal to the fixing of the Exchange Rate as determined by the European Central Bank around 14:15 CET and published on Reuters Screen <ECB37> on such date.</p> |
| C.20 | Type of underlying and where the information on the underlying can be found | <p>The Underlying is the Exchange Rate EUR/TRY (Bloomberg Code: EURTRY ECB <Currency>; Reuters Page: <ECB37>).</p> <p>In respect of the EUR/TRY exchange rate, certain historical information (including past performance thereof) may be found on major information providers, such as Bloomberg and Reuters.</p> |

shall be read as follows:

| | | |
|-------------|--|--|
| C.19 | Exercise price or final reference price of the underlying | <p>The exercise price of the Exchange Rate will be determined on the basis of its Final Reference Value.</p> <p>The Final Reference Value will be calculated on the Valuation Date (20 December 2019) and will be equal to the "WM/Reuters Closing Spot Rate" of the Exchange Rate determined on the Valuation Date and published on Bloomberg page "WMCO13" (mid value) around 4:00 p.m. (London time), as determined by the Calculation Agent, and published on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiequotazioni.com.</p> <p>The Initial Reference Value will be calculated on the Determination Date (29</p> |
|-------------|--|--|

| | | |
|-------------|--|---|
| | | December 2015) and will be an amount equal to the fixing of the Exchange Rate as determined by the European Central Bank around 14:15 CET and published on Reuters Screen <ECB37> on such date. |
| C.20 | Type of underlying and where the information on the underlying can be found | The Underlying is the Exchange Rate EUR/TRY (“WM/Reuters Closing Spot Rate” published on Bloomberg page “WMC013” and on the website of the Issuer at www.bancaimi.prodottiequotazioni.com) (the " Exchange Rate "). |

Terms used herein and not otherwise defined shall have the same meaning ascribed to them in the Base Prospectus.

The change shall be valid and effective as of the day of this notice.

Banca IMI S.p.A.