***ACCORDO SUPPLEMENTARE***

***Relativo al collocamento dell***'***emissione***

**BANCA IMI S.P.A STANDARD LONG BARRIER WORST OF**

**CERTIFICATES ON EURO STOXX 50® and FTSE® MIB® Index 06.06.2025**

***“nome commerciale: Mediolanum MedPlus Certificate Coupon 2019/1”***

***(l***'***Emissione)***

***ai sensi del:* Luxembourg WARRANTS AND CERTIFICATES PROGRAMME**

***Codice ISIN [XS….]***

**Banca Mediolanum S.p.A.**

Via F. Sforza, Palazzo Galeno

20080 Basiglio, Milano 3 (MI)

fax: 02 9049 3004

All'attenzione di: Settore Intermediazione Mobiliare

Milano, [\*] 2019

Egregi Signori,

facendo seguito alle conversazioni intercorse e alla stipula dell'Accordo Quadro di Collocamento concluso a mezzo scambio di corrispondenza in data 25 giugno 2018 (l'"**Accordo Quadro**"), riportiamo la nostra proposta relativa alla stipula di un Accordo Supplementare (l'"**Accordo Supplementare**") in relazione all'offerta pubblica di sottoscrizione dell'emissione in oggetto (la "**Singola Offerta**"), il tutto come di seguito precisato, alle modalità e pattuizioni convenute nell'Accordo Quadro come integrate dai termini e condizioni economiche indicati nel presente Accordo Supplementare.

In forza del presente Accordo Supplementare, Banca IMI nomina Banca Mediolanum, che con il presente Accordo Supplementare accetta, quale collocatore degli Strumenti Finanziari di Riferimento della Singola Offerta. Con il presente Accordo Supplementare Banca IMI nomina altresì Banca Mediolanum, che con il presente Accordo Supplementare accetta, quale responsabile del collocamento in relazione alla Singola Offerta.

Le caratteristiche della Singola Offerta, nonché quelle relative agli Strumenti Finanziari di Riferimento della Singola Offerta, sono elencate all’Allegato A (*Term Sheet*) al presente Accordo Supplementare (che costituisce parte integrante e sostanziale del presente Accordo Supplementare) (il “***Term Sheet***”).

In caso di divergenza tra le disposizioni del *Term Sheet* e le disposizioni delle Condizioni Definitive / *Final Terms* relative agli Strumenti Finanziari di Riferimento della Singola Offerta, preverranno le disposizioni di tali Condizioni Definitive / *Final Terms*.

I termini in lettera maiuscola non altrimenti definiti nel presente Accordo Supplementare hanno il significato loro attribuito nell'Accordo Quadro.

Il presente Accordo Supplementare sarà soggetto a registrazione solo in caso d'uso ed il relativo onere sarà, nei rapporti fra le Parti, ad integrale carico della Parte che vi abbia dato causa, fermo restando il disposto dell'art. 57 del D.P.R. 26 aprile 1986, n. 131.

Le Parti si danno reciprocamente atto che, per quanto qui non espressamente disciplinato, si applicheranno le disposizioni dell'Accordo Quadro di cui l'Accordo Supplementare forma parte integrante e sostanziale e quindi, per quanto qui non espressamente previsto si rimanda ai contenuti dell'Accordo Quadro.

Banca Mediolanum dà atto all'Emittente di aver preso visione della Documentazione di Offerta rappresentata da [\*], come da quest'ultimo trasmessa in formato elettronico il [\*] 2019.

In aggiunta a quanto già previsto all’articolo 9 dell’Accordo Quadro, Banca Mediolanum si impegna a:

1. rispettare la Normativa Priips e, fra l’altro, agire in conformità al Capo II (*Documento contenente le informazioni chiave*), Sezione III (*Consegna del documento contenente le informazioni chiave*), del Regolamento (UE) n. 1286/2014, nonché pubblicare unicamente durante il Periodo di Offerta sul proprio sito internet il KID; e
2. pubblicare unicamente durante il Periodo di Offerta sul proprio sito internet e (i) consegnare agli aderenti, previa sua ricezione, ogni supplemento, aggiornamento, revisione od integrazione del KID; e (ii) consegnare su richiesta agli aderenti, previa sua ricezione, ogni supplemento, aggiornamento, revisione od integrazione della restante Documentazione di Offerta.

Ove quanto precede correttamente riproduca le intese intercorse, Vi preghiamo di consegnarci la copia all'uopo allegata della presente da Voi debitamente siglata su ogni pagina e sottoscritta per esteso in calce quale segno di integrale presa visione ed accettazione

Distinti saluti.

**\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**Banca IMI S.p.A.**

***ALLEGATO 1 DELL’ACCORDO SUPPLEMENTARE***

***TERM SHEET***

*Relativo al collocamento dell’emissione:*

**BANCA IMI S.P.A**

**STANDARD LONG BARRIER WORST OF CERTIFICATES ON EURO STOXX 50® and FTSE® MIB® Index DUE 06.06.2025**

***Nome commerciale: […]***

***Codice ISIN XS…***

**Under the Luxembourg WARRANTS AND CERTIFICATES PROGRAMME**

|  |  |
| --- | --- |
| **Issuer** | Banca IMI S.p.A. |
| **Rating** | BBB (S&P).  Baa1 (Moody’s).  BBB (Fitch) |
| **Issue type** | Investment Certificate |
| **ISIN Code** | [XS..…] |
| **EUSIPA Code** | 1140 |
| **Offer Type** | Public Offer |
| **Responsible for placement** | Banca Mediolanum S.p.A. exclusive |
| **Distributor** | Banca Mediolanum S.p.A. exclusive |
| **Investor** | Public in Italy |
| **Offering Period** | From 10-04-2019 to 31-05-2019 In Branch  From 10-04-2019 to 17-05-2019 Outside branch and Online |
| **Settlement Currency** | Euro (EUR) |
| **Issue Amount** | Up to 50.000.000 EUR |
| **Issue Price** | 1.000 EUR |
| **Number of certificates** | 50.000 Certificates |
| **Minimum Exercise Amount** | 1 Certificate |
| **Minimum amount of application** | 3 Certificate |
| **Calculation Agent** | Banca IMI S.p.A. |
| **Listing** | Euro-TLX + Luxembourg Stock Exchange |
| **Conditions to which the offer is subject** | *Offer of the Securities is conditional on their issue and on the release by Euro TLX before the Issue Date of the relevant authorisation to the admission to trading of the Securities* |
| **Issue date** | 06-06-2019 |
| **Settlement Date** | 06-06-2025 |
| **Trade date Initial Hedging** | 29-03-2019 |
| **Initial Hedging** | 15.000.000 EUR |
| **Initial Distribution Fee** | **7.82%** |
| **Percentage unwinding zero cost** | 50.00% of Issue Amount.  The distributor can unwind the Issue Amount within 03.06.2019 by 3.00 pm |
| **Distribution Fee** | The Issuer will pay on the Issue Date to the Distributor a distribution fee equal to **7.82%** of the Issue Price (**Initial Distribution Fee)** in respect of certificates placed up to an aggregate of no. 15.000 certificates. In relation to the certificates placed in excess the **Subsequent Distribution Fee** will be determined so that the aggregate distribution fee paid by the Issuer to the Distributor will be not higher than 8.00% of the Issue Price of the aggregate certificates placed. |
| **Underlying** | |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | **Index** | **Ticker BBG** | **Exchange** | **Related Exchange** | | EURO STOXX 50 | SX5E <Index> | EUREX | EUREX | | FTSE MIB | FTSEMIB <Index> | BORSA ITALIANA | IDEM | |
| **Initial Reference Value (IRV)** | For each Underlying is equal to the Closing Level of the Underlying on the 06-06-2019 (the **“Determination Date”**) |
| **Final Reference Value (FRV)** | For each Underlying is equal to the Closing Level of the Underlying on the 30-05-2025 (the **“Valuation Date”**) |
| **Initial Percentage** | 100% |
| **Digital Amount** | Digital Event occurring if, in the Digital Valuation Period, the closing level of the **Worst Of Underlying** (i.e. the Underlying with the worst “Performance”) is **equal to or higher than** the relevant Digital Level. In that case, the Security holders are entitled to receive the payment of the relevant Digital Amount.  The Performance for each Underlying will be calculated, in each Digital Valuation Period, as follows:  *Performance* =  "**RV**" means the closing level of the Underlying in each Digital Valuation Period,  "**IRV**" means the Initial Reference Value of the Underlying.   |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | | **Digital Valuation Period** | **Digital Level** | **Digital Amount** | **Digital Amount Payment Date** | **Record Date/First Ex Date/Last Cum Date** | | 30/08/2019 | 75% of IRV | 10.00 | 06/09/2019 | […] | | 02/12/2019 | 75% of IRV | 10.00 | 09/12/2019 | […] | | 02/03/2020 | 75% of IRV | 10.00 | 09/03/2020 | […] | | 01/06/2020 | 75% of IRV | 10.00 | 08/06/2020 | […] | | 31/08/2020 | 75% of IRV | 10.00 | 07/09/2020 | […] | | 30/11/2020 | 75% of IRV | 10.00 | 07/12/2020 | […] | | 01/03/2021 | 75% of IRV | 10.00 | 08/03/2021 | […] | | 31/05/2021 | 75% of IRV | 10.00 | 07/06/2021 | […] | | 30/08/2021 | 75% of IRV | 10.00 | 06/09/2021 | […] | | 30/11/2021 | 75% of IRV | 10.00 | 07/12/2021 | […] | | 28/02/2022 | 75% of IRV | 10.00 | 07/03/2022 | […] | | 30/05/2022 | 75% of IRV | 10.00 | 06/06/2022 | […] | | 30/08/2022 | 75% of IRV | 10.00 | 06/09/2022 | […] | | 30/11/2022 | 75% of IRV | 10.00 | 07/12/2022 | […] | | 28/02/2023 | 75% of IRV | 10.00 | 07/03/2023 | […] | | 30/05/2023 | 75% of IRV | 10.00 | 06/06/2023 | […] | | 30/08/2023 | 75% of IRV | 10.00 | 06/09/2023 | […] | | 30/11/2023 | 75% of IRV | 10.00 | 07/12/2023 | […] | | 29/02/2024 | 75% of IRV | 10.00 | 07/03/2024 | […] | | 30/05/2024 | 75% of IRV | 10.00 | 06/06/2024 | […] | | 30/08/2024 | 75% of IRV | 10.00 | 06/09/2024 | […] | | 02/12/2024 | 75% of IRV | 10.00 | 09/12/2024 | […] | | 28/02/2025 | 75% of IRV | 10.00 | 07/03/2025 | […] | | 30/05/2025 | 75% of IRV | 10.00 | 06/06/2025 | n.a. | |
| **Barrier Event** | A Barrier Event occurs if on the **Barrier Event Determination Period** **equal to the Valuation Date** (30/05/2025) the FRV of the **Worst Of Underlying** (i.e. the Underlying with the worst “Performance”) **is lower** than the Barrier Level.  The Performance for each Underlying will be calculated in the **Barrier Event Determination Period**, as follows:  *Performance* =  "**FRV**" means the Final Reference Value of the Underlying,  "**IRV**" means the Initial Reference Value of the Underlying. |
| **Barrier Level** | **50.00 %** \* IRV |
| **Cash Settlement Amount** | ***Barrier Event has not occurred:***  *(Initial Percentage x Initial Reference Value x Multiplier) x Minimum Exercise Amount*  ***Barrier Event has occurred***  *(Final Reference Value x Multiplier) x Minimum Exercise Amount*  *Where*: Initial Reference Value, Final Reference Value, Multiplier refer to the Worst Of Underlying |
| **Multiplier** | Issue price divided by the Initial Reference Value, for each Underlying |
| **Business Day Convention** | Following Business Day (basket basis, i.e. all in block) |
| **Governing Law** | English Law |
| **Structuring fees** | TBD% |