

## **FINAL TERMS**

**24 January 2024**

**Intesa Sanpaolo S.p.A.**

**Legal entity identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08**

**9 Series of STANDARD LONG DIGITAL WORST OF CERTIFICATES on EUR denominated  
Shares due 22.01.2027**

***“Intesa Sanpaolo S.p.A. Cash Collect Protetto 100% Worst Of Certificates su Assicurazioni Generali S.p.A. e UniCredit S.p.A.”***

***“Intesa Sanpaolo S.p.A. Cash Collect Protetto 100% Worst Of Certificates su Assicurazioni Generali S.p.A. e AXA SA”***

***“Intesa Sanpaolo S.p.A. Cash Collect Protetto 100% Worst Of Certificates su Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. e Banco Santander S.A.”***

***“Intesa Sanpaolo S.p.A. Cash Collect Protetto 100% Worst Of Certificates su FinecoBank S.p.A. e Banco BPM S.p.A.”***

***“Intesa Sanpaolo S.p.A. Cash Collect Protetto 100% Worst Of Certificates su Poste Italiane S.p.A. e Banco BPM S.p.A.”***

***“Intesa Sanpaolo S.p.A. Cash Collect Protetto 100% Worst Of Certificates su Banco BPM S.p.A. e BPER Banca S.p.A.”***

***“Intesa Sanpaolo S.p.A. Cash Collect Protetto 100% Worst Of Certificates su Eni S.p.A., UniCredit S.p.A. e Assicurazioni Generali S.p.A.”***

***“Intesa Sanpaolo S.p.A. Cash Collect Protetto 100% Worst Of Certificates su Banco BPM S.p.A., Enel S.p.A. e Assicurazioni Generali S.p.A.”***

***“Intesa Sanpaolo S.p.A. Cash Collect Protetto 100% Worst Of Certificates su Eni S.p.A., UniCredit S.p.A. e Banco BPM S.p.A.”***

**under the Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking**

### **PART A – CONTRACTUAL TERMS**

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Terms and Conditions set forth in the Base Prospectus dated 30 May 2023 and the supplement to the Base Prospectus dated 3 August 2023 which together constitute a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation as amended. This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Article 8(1) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus, as supplemented. Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus, as supplemented. The Base Prospectus and the supplement to the Base Prospectus are available for viewing during normal business hours at the registered office of the Issuer. The Base Prospectus and the supplement to the Base Prospectus have been published on the websites of the Luxembourg Stock Exchange ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)) and the Issuer ([www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com](http://www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com)). An issue specific summary of the Securities is annexed to these Final Terms. In the case of the Securities admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange, the Final Terms will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange and of the Issuer.

References herein to numbered Conditions are to the terms and conditions of the relevant series of Securities and words and expressions defined in such terms and conditions shall bear the same meaning in these Final Terms insofar as they relate to such series of Securities, save as where otherwise expressly provided.

These Final Terms relate to the series of Securities as set out in "Specific Provisions for each Series" below. References herein to "Securities" shall be deemed to be references to the relevant Certificates that are the subject of these Final Terms and references to "Securities" and "Security" shall be construed accordingly.

1. Specific provisions for each Series:

<b>Series Number</b>	<b>No. of Securities issued</b>	<b>Issue Price per Security</b>
From 629 to 637	100,000 per each Series	EUR 100 per each Series
2. Tranche Number:	Not applicable	
3. Minimum Exercise Amount:	1 (one) Certificate	
4. Minimum Trading Amount:	1 (one) Certificate	
5. Consolidation:	Not applicable	
6. Type of Securities and Underlying(s):	(a) The Securities are Certificates. The Certificates are Share Securities.  (b) The items to which the Securities relate are the shares set out in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below (the " <b>Underlyings</b> ", each an " <b>Underlying</b> " or the " <b>Shares</b> " and each a " <b>Share</b> ").	
7. Reference Underlying:	Not applicable	
8. Typology:	Standard Long Certificates	
9. (i) Exercise Date:	The Exercise Date of the Securities is 22 January 2027.	
(ii) Renouncement Notice Cut-off Time:	Equal to the Valuation Date.	
10. Settlement Date:	The Settlement Date of the Securities is 22 January 2027.  If, on the Valuation Date a Market Disruption Event occurs, the Settlement Date will be postponed accordingly. Such Settlement Date shall not, in any case, be postponed beyond the tenth Business Day following the Valuation Date.	
11. Delivery Date:	Not applicable	
12. Issue Date:	The Issue Date is 22 January 2024.	
13. Issue Currency:	The Issue Currency is Euro (" <b>EUR</b> ").	
14. Discount Price	Not applicable	
15. Purchase Price:	Not applicable	
16. Business Day:	Following Unadjusted Business Day Convention	

17.	Exchange Business Day:	Following Unadjusted Business Day Convention  If one or more dates do not fall on an Exchange Business Day for one or all the Underlyings such dates will be postponed to the immediately following day which is an Exchange Business Day for all the Underlyings.
18.	Settlement Business Day:	Not applicable
19.	Settlement:	Settlement will be by way of cash payment ( <b>Cash Settled Securities</b> ).
20.	Exchange Rate:	Not applicable
21.	Settlement Currency:	The Settlement Currency for the payment of the Cash Settlement Amount and any other remuneration amount payable under the Securities is EUR.
22.	Name and address of Calculation Agent:	The Calculation Agent is Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 10121 Turin, Italy.
23.	Exchange(s):	The relevant Exchange is set out in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below.
24.	Reference Source:	The relevant Reference Source is, in relation to each Series, the relevant Exchange.
25.	Related Exchange(s):	The relevant Related Exchange is set out in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below.
26.	Futures Contract N-th Near-by Feature:	Not applicable
27.	Open End Feature:	Not applicable
28.	Put Option:	Not applicable
29.	Call Option:	Not applicable
30.	Maximum Level:	Not applicable
31.	Minimum Level:	Not applicable
32.	Settlement Amount:	On the Settlement Date each Certificate will entitle its holder to receive a Cash Settlement Amount in the Settlement Currency calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula and rounding the resultant figure to nearest EUR cent, 0.005 EUR being rounded upwards:  <i>(Initial Percentage x Initial Reference Value x Multiplier) x Minimum Exercise Amount</i>
33.	Multiplier:	The Multiplier to be applied is equal to the Issue Price divided by the relevant Initial Reference Value of the Worst Of Underlying.  In relation to each Series, the Multiplier is set out in the "Annex

to the Final Terms and to the Summary" below.

34.	Relevant Asset(s):	Not applicable
35.	Entitlement:	Not applicable
36.	AMF:	Not applicable
37.	VMF:	Not applicable
38.	Index Leverage Factor:	Not applicable
39.	Constant Leverage Factor:	Not applicable
40.	Strike Price:	Not applicable
41.	Conversion Rate:	Not applicable
42.	Underlying Reference Currency:	The Underlying Reference Currency is, in relation to each Share, EUR.
43.	Quanto Option:	Not applicable
44.	Determination Date(s):	22 January 2024
45.	Valuation Date(s):	20 January 2027
46.	Intraday Value:	Not applicable
47.	Reference Value:	For the purposes of the determination of the Digital Event the Reference Value will be registered on the relevant Digital Valuation Period and is equal to: <ul style="list-style-type: none"><li>– the closing price of the relevant Worst Of Underlying, in relation to the Shares that do not specify Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A. as Exchange in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below; and</li><li>– the reference price of the relevant Worst Of Underlying, in relation to the Shares that specify Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A. as Exchange in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below;</li></ul> resulting from the listing made by the relevant Reference Source on such dates.
48.	Initial Reference Value:	The Initial Reference Value has been registered in relation to each Share on the Determination Date and is equal to: <ul style="list-style-type: none"><li>– the closing price of the relevant Share, in relation to the Shares that do not specify Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A. as Exchange in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below; and</li><li>– the reference price of the relevant Share, in relation to the Shares that specify Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A. as Exchange in the "Annex to the Final</li></ul>

		Terms and to the Summary" below; resulting from the listing made by the relevant Reference Source on such date.
		In relation to each Series, the Initial Reference Value is set out in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below.
	Initial Reference Value Determination Period(s):	Not applicable
49.	Final Reference Value:	The Final Reference Value will be registered on the Valuation Date and is equal to:  <ul style="list-style-type: none"> <li>– the closing price of the relevant Worst Of Underlying, in relation to the Shares that do not specify Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A. as Exchange in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below; and</li> <li>– the reference price of the relevant Worst Of Underlying, in relation to the Shares that specify Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A. as Exchange in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below;</li> </ul> resulting from the listing made by the relevant Reference Source on such date.
	Final Reference Value Determination Period(s):	Not applicable
50.	Best Of Feature:	Not applicable
51.	Worst Of Feature:	Applicable.  In relation to each Series, for the determination of the Reference Value in relation to each Digital Valuation Period, the Calculation Agent will select the Worst Of Underlying, that is the Share with the worst performance.  In respect of the selection of the Worst Of Underlying, the performance of each Share will be calculated as follows:
		$\frac{RV}{IRV} - 1$
		Where:  "RV" means the closing price (in relation to the Shares that do not specify Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A. as Exchange in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below) or the reference price (in relation to the Shares that specify Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A. as Exchange in the "Annex to the Final Terms and to the

"Summary" below) of the relevant Share on the relevant Digital Valuation Period;

"**IRV**" means the Initial Reference Value of the relevant Share.

For the determination of the Final Reference Value, the Calculation Agent will select the Worst Of Underlying that is the Share with the worst performance.

In respect of the selection of the Worst Of Underlying, the performance of each Share will be calculated as follows:

$$\frac{FRV}{IRV} - 1$$

Where:

"**FRV**" means the closing price (in relation to the Shares that do not specify Euronext Milan or Borsa Italiana S.p.A. as Exchange in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below) or the reference price (in relation to the Shares that specify Euronext Milan or Borsa Italiana S.p.A. as Exchange in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below) of the relevant Share on the Valuation Date;

"**IRV**" means the Initial Reference Value of the relevant Share.

- |     |                  |                |
|-----|------------------|----------------|
| 52. | Rainbow Feature: | Not applicable |
| 53. | Reverse Split:   | Not applicable |

## **PROVISIONS RELATING TO CERTIFICATES**

Applicable

- |     |                                   |  |
|-----|-----------------------------------|--|
| 54. | Performance Cap:                  | Not applicable   |
|     | Performance Floor:                | Not applicable   |
|     | Performance Participation Factor: | Not applicable   |
| 55. | Initial Percentage:               | In relation to each Series, the Initial Percentage is equal to 100%. |
| 56. | Participation Factor:             | Not applicable   |
| 57. | Down Participation Factor:        | Not applicable   |
| 58. | Up Participation Factor:          | Not applicable   |
| 59. | Initial Leverage:                 | Not applicable   |
| 60. | Barrier Event:                    | Not applicable   |
| 61. | Barrier Gap Event:                | Not applicable   |
| 62. | Cap Level(s):                     | Not applicable   |

63.	Floor Percentage:	Not applicable
64.	Consolidation Floor Event:	Not applicable
65.	Cap Barrier Amount:	Not applicable
66.	Cap Down Amount:	Not applicable
67.	Strike Percentage:	Not applicable
68.	Calendar Cap Percentage:	Not applicable
69.	Calendar Floor Percentage:	Not applicable
70.	Gearing Factor:	Not applicable
71.	One Star Event:	Not applicable
72.	Switch Event:	Not applicable
73.	Multiple Strike Event:	Not applicable
74.	Spread:	Not applicable
75.	Gearing Event:	Not applicable
76.	Buffer Event:	Not applicable
77.	Global Performance:	Not applicable
78.	Failure to Deliver due to Illiquidity:	Not applicable
79.	Digital Percentage:	Not applicable
80.	Settlement Level:	Not applicable
81.	Combined Amount:	Not applicable
82.	Darwin Feature:	Not applicable

#### **PROVISIONS RELATING TO REMUNERATION AMOUNTS AND EARLY REDEMPTION AMOUNTS**

Applicable

83.	Knock-out Feature:	Not applicable
84.	Knock-in Feature:	Not applicable
85.	Digital Amount(s):	Applicable. In relation to each Series, the Digital Amount is set out in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below.

The relevant Digital Amount will be paid if the relevant Digital Event occurs on the relevant Digital Valuation Period.

A Digital Event will occur when the Calculation Agent determines that, on the relevant Digital Valuation Period, the relevant Reference Value is equal to or higher than the relevant Digital Level of the Worst Of Underlying. In that case, the Securityholders are entitled to receive the payment of the relevant Digital Amount on the relevant Digital Payment Date.

Underlying(s):	Not applicable
Digital Level(s):	In relation to each Series, the Digital Level is set out in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below.
Digital Valuation Period(s):	<p>In relation to each Series, the Digital Valuation Periods are:</p> <p>16 January 2025 (the "<b>First Digital Valuation Period</b>")</p> <p>16 January 2026 (the "<b>Second Digital Valuation Period</b>")</p> <p>20 January 2027 (the "<b>Third Digital Valuation Period</b>")</p>
Digital Payment Date(s):	<p>In relation to each Series, the Digital Payment Dates are:</p> <p>22 January 2025 in relation to the First Digital Valuation Period</p> <p>22 January 2026 in relation to the Second Digital Valuation Period</p> <p>22 January 2027 in relation to the Third Digital Valuation Period</p>
Digital Combo Feature:	Not applicable
Cliquet Feature:	Not applicable
Cliquet Valuation Period(s):	Not applicable
Consolidation Effect:	Not applicable
Consolidation Level:	Not applicable
Consolidation Valuation Period(s):	Not applicable
Extra Consolidation Digital Feature:	Not applicable
Extra Consolidation Digital Level:	Not applicable
Extra Consolidation Digital Period(s):	Not applicable
Memory Effect:	Not applicable
Memory Level:	Not applicable

	Memory Valuation Period(s):	Not applicable
	Path Dependency Effect:	Not applicable
	Path Dependency Amount:	Not applicable
86.	Restrike Feature:	Not applicable
87.	Plus Amount(s):	Not applicable
88.	Accumulated Amount(s):	Not applicable
89.	Early Redemption Amount(s):	Not applicable
90.	Early Partial Capital Payment Amount:	Not applicable
91.	Cumulated Bonus Amount:	Not applicable
92.	Coupon Event:	Not applicable
93.	Internal Return Amount:	Not applicable
94.	Participation Remuneration Amount:	Not applicable
95.	Participation Rebate Feature:	Not applicable
96.	Floating Amount:	Not applicable
97.	Premium Gap Amount:	Not applicable

## **PROVISIONS RELATING TO WARRANTS**

Not applicable.

98.	Type of Warrants:	Not applicable
99.	Notional Amount:	Not applicable
100.	Day Count Fraction:	Not applicable
101.	Exercise Price:	Not applicable
102.	Premium:	Not applicable
103.	Barrier Event:	Not applicable
	Barrier Event Determination Period(s):	Not applicable
	Lower Barrier Level:	Not applicable
	Upper Barrier Level:	Not applicable
	Corridor Early Amount:	Not applicable

	Corridor Early Payment Date:	Not applicable
104.	Strike Percentage:	Not applicable
105.	Exercise Period:	Not applicable
106.	Maximum Exercise Number:	Not applicable
107.	Settlement Determination Period:	Not applicable
108.	Settlement Determination Date:	Not applicable

## **GENERAL**

109.	Form of Securities:	Italian Dematerialised Securities
110.	Prohibition of Sales to Retail Investors:	Not applicable

## **DISTRIBUTION**

111.	Syndication:	Not applicable
------	--------------	----------------

## **ADDITIONAL INFORMATION**

Example(s) of complex derivatives securities: Not applicable

Signed on behalf of the Issuer:

By: .....  
*Duly authorised*

## PART B – OTHER INFORMATION

### 1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

- (i) Listing: Application has been made in Austria - Vienna Stock Exchange.
- (ii) Admission to trading: Application has been made for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of the Vienna Stock Exchange with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.
- Application has also been made for the Securities to be admitted to trading on the Italian multilateral trading facility SeDeX, organised and managed by Borsa Italiana S.p.A., which is not a regulated market for the purposes of Directive 2014/65/EU as amended, with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.
- After the Issue Date, application may be made to list the Securities on other stock exchanges or regulated markets or to admit to trading on other trading venues as the Issuer may decide.

### 2. NOTIFICATION

The CSSF has provided the Austrian Financial Market Authority (FMA) and the *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* (CONSOB) with a certificate of approval attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation.

### 3. INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE

The Issuer may enter into hedging arrangements with market counterparties in connection with the issue of the Securities in order to hedge its exposure.

The Issuer will act as Calculation Agent under the Securities. See the risk factor "*Potential Conflicts of Interest*" of the Base Prospectus.

In addition, the Issuer may act as liquidity provider (as defined under the rules of the relevant market, as amended from time to time) in respect of the Securities.

### 4. REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

- (i) Reasons for the offer: Not applicable.
- (ii) Estimated net proceeds: Not applicable.
- (iii) Estimated total expenses: Not applicable.

### 5. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Not applicable

### 6. DISTRIBUTION

- |       |  |                |
|-------|--|----------------|
| (i)   | Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the Managers / Distributors in the various countries where the offer takes place:                               | None           |
| (ii)  | Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer:  | Not applicable |
| (iii) | Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Security Agent):   | Not applicable |
| (iv)  | Entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements: | Not applicable |
| (v)   | Date of signing of the placement agreement   | Not applicable |

## **7. POST-ISSUANCE INFORMATION**

The Issuer does not intend to provide post-issuance information except if required by any applicable laws and regulations.

## **8. OPERATIONAL INFORMATION**

- |       |  |   |
|-------|--|---|
| (i)   | ISIN Code:   | In relation to each Series, the ISIN Code is set out in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below.                                      |
| (ii)  | Trading Code ( <i>codice di negoziazione</i> ):  | In relation to each Series, the Trading Code ( <i>codice di negoziazione</i> ) is set out in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below. |
| (iii) | Any clearing system(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking, S.A., relevant address(es), and relevant identification number(s): | Monte Titoli S.p.A.   |

## PART C – ISSUE SPECIFIC SUMMARY OF THE SECURITIES

### Section 1 – Introduction containing warnings

**Securities:** 9 Series of STANDARD LONG DIGITAL WORST OF CERTIFICATES on EUR denominated Shares due 22.01.2027 (in relation to each Series, the relevant ISIN Code is set out in the "Annex to the Final Terms and to the Summary").

**Issuer:** Intesa Sanpaolo S.p.A. (**Intesa Sanpaolo, the Bank or the Issuer**)

Address: Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy

Phone number: +39 011 555 1

Website: [www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com](http://www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com)

Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

**Competent authority:** *Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)*, 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Phone number: (+352) 26 25 1 - 1.

**Date of approval of the Base Prospectus:** Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approved by the CSSF on 30 May 2023.

This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus.

Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor.

Investors could lose all or part of the invested capital.

Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus (including any supplements as well as the Final Terms) before the legal proceedings are initiated.

Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary including any translation thereof, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus, or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, all necessary key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.

**You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.**

### Section 2 – Key information on the Issuer

#### Who is the issuer of the securities?

The Issuer is Intesa Sanpaolo S.p.A., registered with the Companies' Registry of Turin under registration number 00799960158 and with the National Register of Banks under no. 5361 and is the parent company of "Gruppo Intesa Sanpaolo". Intesa Sanpaolo S.p.A. operates subject to the Banking Law.

#### Domicile and legal form, its LEI, the law under which it operates and its country of incorporation

Intesa Sanpaolo's Legal Entity Identification number (LEI) is 2W8N8UU78PMDQKZENC08.

The Issuer is an Italian bank established as a company limited by shares (*società per azioni*).

The registered and administrative office of the Issuer is Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy.

The Issuer is incorporated and carries out its business under Italian law. The Issuer, both as a bank and as is the parent company of "Gruppo Intesa Sanpaolo", is subject to the Bank of Italy's and European Central Bank's prudential supervision.

#### Principal activities

The Issuer is a banking institution engaged in investment banking activities. The Issuer offers a wide range of capital markets, investment banking and special lending services to a diversified client base including banks, companies, institutional investors, entities and public bodies. The Issuer is the parent company of the "Gruppo Intesa Sanpaolo" which operates through six divisions: the Banca dei Territori division, the Corporate and Investment Banking division, the International Subsidiary Banks division, the Private Banking division, the Asset Management division and the Insurance Division.

#### Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom

As of 21 June 2023, the shareholder structure of the Issuer was composed as follows (holders of shares exceeding 3%): Compagnia di San Paolo (ordinary shares: 1,188,947,304; owned: 6.503%); Fondazione Cariplo (ordinary shares: 961,333,900; owned: 5.258%).

#### Identity of its key managing directors

The managing director of the Issuer is Carlo Messina (Chief Executive Officer).

#### Identity of its auditors

EY S.p.A., with registered office at Via Lombardia, 31 – 00187 Rome, was appointed by the Issuer as its independent auditor to audit its financial statements for the period 2021-2029.

#### What is the key financial information regarding the Issuer?

Consolidated Income statement		
	As for the year ended	As for the half year ended

<i>EUR millions, except where indicated</i>	31.12.22 <i>Audited</i>	31.12.21 <i>Audited</i>	30.06.23 <sup>1</sup> <i>Unaudited</i>	30.06.22 <i>Unaudited</i>	
Interest margin	9,685	7,993	not available	not available	
Net fee and commission income	8,577	9,364	not available	not available	
Profits (Losses) on trading	(149)	503	not available	not available	
Net losses/recoveries for credit risks	(2,624)	(2,843)	not available	not available	
Net income from banking and insurance activities	18,483	17,774	not available	not available	
Parent Company's net income (loss)	4,354	4,185	4,222	2,346	
<b>Consolidated Balance Sheet</b>					
	As for the year ended		As for the half year /year ended		Value as outcome from the Supervisory Review and Evaluation Process ('SREP' requirement for 2023)
<i>EUR millions, except where indicated</i>	31.12.22 <i>Audited</i>	31.12.21 <i>Audited</i>	30.06.23 <sup>1</sup> <i>Unaudited</i>	31.12.22 <i>Unaudited</i>	
Total assets	975,683	1,069,003	955,205	974,587 <sup>2</sup>	not applicable
Senior debt (securities issued) <sup>3</sup>	63,605	73,959	not available	not available	not applicable
Subordinated debt (securities issued)	12,474	12,599	not available	not available	not applicable
Financial assets measured at amortised cost - Loans to customers	495,194	504,929	not available	not available	not applicable
Financial liabilities measured at amortised cost - Due to customers	454,025	458,239	not available	not available	not applicable
Share capital	10,369	10,084	10,369	10,369	not applicable
Non performing loans	5,496	7,077	5,298	5,496	not applicable
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%)	13.8% <sup>4</sup>	14.5% <sup>4</sup>	13.7%	13.5% <sup>5</sup>	8.95% <sup>6</sup>
Total Capital Ratio	19.1% <sup>4</sup>	19.1% <sup>4</sup>	19.3%	19.0% <sup>5</sup>	not available

#### What are the key risks that are specific to the Issuer?

##### Risk exposure to debt securities issued by sovereign States

The market tensions regarding government bonds and their volatility, as well as Italy's rating downgrading or the forecast that such downgrading may occur, might have negative effects on the assets, the economic and/or financial situation, the operational results and the perspectives of the Bank. Intesa Sanpaolo Group results are and will be exposed to sovereign debtors, in particular to Italy and certain major European Countries.

<sup>1</sup> The financial information relating to 30 June 2023 (as well as the corresponding comparative previous period data as at 30 June 2022 and 31 December 2022) has been extracted from the press release issued by Intesa Sanpaolo S.p.A. on 28 July 2023 and entitled "Intesa Sanpaolo: Consolidated Results as at 30 June 2023" (the "**28 July 2023 Press Release**"). The financial information indicated as "not available" has not been inserted in the 28 July 2023 Press Release.

<sup>2</sup> Restated following the application of IFRS 17 and IFRS 9 for the insurance companies of the Group.

<sup>3</sup> Securities issued not accounted for as subordinated debt.

<sup>4</sup> Transitional

<sup>5</sup> Fully loaded (the IFRS 9 transition period ended on 31 December 2022 and the amounts shown in the column as at 30 June 2023 are therefore comparable with the previous IFRS 9 fully loaded period).

<sup>6</sup> Applying the regulatory measure introduced by the ECB and effective from 12 March 2020. The SREP requirement comprises Capital Conservation Buffer, O-SII Buffer and Countercyclical Capital Buffer. Countercyclical Capital Buffer is calculated taking into account the exposure as at 30 June 2023 in the various countries where the Group has a presence, as well as the respective requirements set by the competent national authorities and relating to 2025, where available, or the most recent update of the reference period (requirement was set at zero per cent in Italy for the first nine months of 2023).

### **Risks related to legal proceedings**

The risk arising from legal proceedings consists of the possibility of the Bank being obliged to pay any sum in case of unfavourable outcome.

### **Risks related to the economic/financial crisis and the impact of current uncertainties of the macro-economic context**

The future development in the macro-economic context may be considered as a risk as it may produce negative effects and trends in the economic and financial situation of the Bank and/or the Group. Any negative variations of the factors that affect the macro-economic framework, in particular during periods of economic-financial crisis, could lead the Bank and/or the Group to suffer losses, increases of financing costs, and reductions of the value of the assets held, with a potential negative impact on the liquidity of the Bank and/or the Group and its financial soundness.

### **Credit risk**

The economic and financial activity and soundness of the Bank depend on its borrower's creditworthiness. The Bank is exposed to the traditional risks related to credit activity. Therefore, the clients' breach of the agreements entered into and of their underlying obligations, or any lack of information or incorrect information provided by them as to their respective financial and credit position, could have negative effects on the economic and/or financial situation of the Bank.

### **Market risk**

The market risk is the risk of losses in the value of financial instruments, including the securities of sovereign States held by the Bank, due to the movements of market variables (by way of example and without limitation, interest rates, prices of securities, exchange rates), which could determine a deterioration of the financial soundness of the Bank and/or the Group. Such deterioration could be produced either by negative effects on the income statement deriving from positions held for trading purposes, or from negative changes in the FVOCI (Fair Value through Other Comprehensive Income) reserve, generated by positions classified as financial activities evaluated at fair value, with an impact on the overall profitability.

### **Liquidity risk of Intesa Sanpaolo**

Although the Bank constantly monitors its own liquidity risk, any negative development of the market situation and the general economic context and/or creditworthiness of the Bank, may have negative effects on the activities and the economic and/or financial situation of the Bank and the Group. The liquidity risk is the risk that the Bank is not able to satisfy its payment obligations at maturity, both due to the inability to raise funds on the market (funding liquidity risk) and of the difficulty to disinvest its own assets (market liquidity risk).

### **Operational risk**

The Bank is exposed to several categories of operational risk which are intrinsic to its business, among which those mentioned herein, by way of example and without limitation: frauds by external persons, frauds or losses arising from the unfaithfulness of the employees and/or breach of control procedures, operational errors, defects or malfunctions of computer or telecommunication systems, computer virus attacks, default of suppliers with respect to their contractual obligations, terrorist attacks and natural disasters. The occurrence of one or more of said risks may have significant negative effects on the business, the operational results and the economic and financial situation of the Bank.

### **Risk related to the development of the banking sector regulation and the changes in the regulation on the solution of banking crises**

The Bank is subject to a complex and strict regulation, as well as to the supervisory activity performed by the relevant institutions (in particular, the European Central Bank, the Bank of Italy and CONSOB). Both the aforementioned regulation and supervisory activity are subject, respectively, to continuous updates and practice developments. Furthermore, as a listed Bank, the Bank is required to comply with further provisions issued by CONSOB. The Bank, besides the supranational and national rules and the primary or regulatory rules of the financial and banking sector, is also subject to specific rules on anti-money laundering, usury and consumer protection. Although the Bank undertakes to comply with the set of rules and regulations, any changes of the rules and/or changes of the interpretation and/or implementation of the same by the competent authorities could give rise to new burdens and obligations for the Bank, with possible negative impacts on the operational results and the economic and financial situation of the Bank.

## **Section 3 – Key information on the Securities**

### **Type, class and ISIN**

The Securities are Certificates. The Securities are issued in Italian dematerialized form ("Italian Dematerialized Securities").  
The Certificates are cash settled.

The ISIN of the Certificates is specified for each Series in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below.

### **Currency, denomination, and term of the securities**

The issue price of the Certificates is equal to EUR 100 (the "Issue Price").

The Securities are issued in EUR (the "Issue Currency").

The Settlement Currency is EUR.

Each Certificate shall be automatically exercised on the Exercise Date. The Exercise Date and Settlement Date is 22 January 2027

### **Rights attached to the securities**

The Certificates and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Certificates will be governed by, and shall be construed in accordance with, English Law. The registration and transfer of the Securities in Monte Titoli shall be governed by, and shall be construed in accordance with, Italian law.

The Certificates entitle its holder to receive from the Issuer the following amounts.

### **REMUNERATION AMOUNT**

The Certificates provide for the following remuneration amount.

### **DIGITAL AMOUNTS**

The Certificates provide for the payment of the relevant Digital Amount upon occurrence of the relevant Digital Event.

The Digital Event will occur if the relevant Reference Value on the relevant Digital Valuation Period is higher than or equal to the relevant Digital Level of the Worst Of Underlying.

The Digital Valuation Periods are: 16 January 2025 (the "First Digital Valuation Period"); 16 January 2026 (the "Second Digital Valuation

**Period"; 20 January 2027 (the "Third Digital Valuation Period").**

The Digital Level is equal to the level specified for each Series in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below (the "**Digital Level**").  
The Digital Amount is equal to the amount specified for each Series in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below.

\*\*\*\*

### CASH SETTLEMENT AMOUNT

The Securityholder will receive on the Settlement Date, for each Minimum Exercise Amount, the payment of the Cash Settlement Amount determined as follows.

#### STANDARD LONG CERTIFICATES

#### CALCULATION METHOD IN THE CASE OF POSITIVE AND NEGATIVE PERFORMANCE OF THE UNDERLYING

The investor will receive an amount linked to a percentage of the Initial Reference Value of the relevant Worst Of Underlying, equal to 100% in relation to each Series (the "**Initial Percentage**").

\*\*\*\*

In relation to the Digital Amounts and the Cash Settlement Amount the following option applies:

##### *Worst Of Feature*

In relation to each Series, the Calculation Agent selects the Worst Of Underlying which is the underlying asset with the worst performance.

\*\*\*\*

For the purposes of the above the following applies:

For the purposes of the determination of the Digital Event, the Reference Value will be registered on the relevant Digital Valuation Period and is equal to:

- the closing price of the relevant Worst Of Underlying, in relation to the Shares that do not specify Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A. as Exchange in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below; and
- the reference price of the relevant Worst Of Underlying, in relation to the Shares that specify Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A. as Exchange in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below;

on such dates.

The Initial Reference Value has been registered on 22 January 2024 (the "**Determination Date**") and is equal to:

- the closing price of the relevant Share, in relation to the Shares that do not specify Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A. as Exchange in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below; and
- the reference price of the relevant Share, in relation to the Shares that specify Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A. as Exchange in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below;

on such date.

In relation to each Series, the Initial Reference Value is set out in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below.

The Final Reference Value will be registered on 20 January 2027 (the "**Valuation Date**") and is equal to:

- the closing price of the relevant Worst Of Underlying, in relation to the Shares that do not specify Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A. as Exchange in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below; and
- the reference price of the relevant Worst Of Underlying, in relation to the Shares that specify Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A. as Exchange in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below;

on such date.

The Underlyings are the Shares specified for each Series in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below.

In respect of the Underlyings, certain historical information (including past performance thereof) may be found on major information providers, such as Bloomberg and Reuters, and on the website of the relevant issuer. The relevant Bloomberg Code is specified for each Series in the "Annex to the Final Terms and to the Summary" below and the website of the relevant issuer is specified in the table below.

<b>ISIN of Certificates</b>	<b>Underlying</b>	<b>Website of the relevant issuer</b>
IT0005580680	Assicurazioni Generali S.p.A. and UniCredit S.p.A.	www.generali.com and www.unicreditgroup.eu
IT0005580698	Assicurazioni Generali S.p.A. and AXA SA	www.generali.com and www.axa.com
IT0005580706	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. and Banco Santander S.A.	www.bbva.com and www.santander.com
IT0005580714	FinecoBank S.p.A. and Banco BPM S.p.A.	www.finecobank.com and www.bancobpm.it
IT0005580722	Poste Italiane S.p.A. and Banco BPM S.p.A.	www.poste.it and www.bancobpm.it
IT0005580730	Banco BPM S.p.A. and BPER Banca S.p.A.	www.bancobpm.it and www.bper.it
IT0005580748	Eni S.p.A., UniCredit S.p.A. and Assicurazioni Generali S.p.A.	www.eni.com, www.unicreditgroup.eu and www.generali.com
IT0005580755	Banco BPM S.p.A., Enel S.p.A. and Assicurazioni Generali S.p.A.	www.bancobpm.it, www.enel.com and www.generali.com
IT0005580763	Eni S.p.A., UniCredit S.p.A. and Banco BPM S.p.A.	www.eni.com, www.unicreditgroup.eu and www.bancobpm.it

<b>Seniority of the securities</b>
The Certificates constitute direct, unsubordinated, unconditional and unsecured obligations of the Issuer and, unless provided otherwise by law, rank <i>pari passu</i> among themselves and (save for certain obligations required to be preferred by law) rank equally with all other unsecured obligations (other than subordinated obligations, if any) of the Issuer from time to time outstanding.
<b>Restrictions on the free transferability</b>
The Securities will be freely transferable, subject to the offering and selling restrictions in the United States, the European Economic Area under the Prospectus Regulation and the laws of any jurisdiction in which the relevant Securities are offered or sold.
<b>Where will the securities be traded?</b>
Application has been made for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of the Vienna Stock Exchange with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date. Application has also been made for the Securities to be admitted to trading on the Italian multilateral trading facility SeDeX, organised and managed by Borsa Italiana S.p.A., which is not a regulated market for the purposes of Directive 2014/65/EU as amended, with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date. After the Issue Date, application may be made to list the Securities on other stock exchanges or regulated markets or to admit to trading on other trading venues as the Issuer may decide.
<b>What are the key risks that are specific to the securities?</b>
<p><b><i>The Certificates may not be a suitable investment for all investors</i></b></p> <p>Certificates are complex financial instruments. A potential investor should not invest in Certificates which are complex financial instruments unless it has the expertise (either alone or with the help of a financial adviser) to evaluate how the Certificates will perform under changing conditions, the resulting effects on the value of the Certificates and the impact this investment will have on the potential investor's overall investment portfolio.</p> <p><b><i>General risks and risks relating to the Underlyings</i></b></p> <p>The Securities involve a high degree of risk, which may include, among others, interest rate, foreign exchange, time value and political risks. Purchasers should be prepared to sustain a partial loss of the purchase price of their Securities. Fluctuations in the value of the relevant Underlying will affect the value of the Securities.</p> <p><b><i>Certain considerations associated with Share Securities</i></b></p> <p>In the case of Securities relating to a share or to a GDR/ADR (or basket of shares or basket of GDRs/ADRs), no issuer of such shares will have participated in the preparation of the relevant Final Terms or in establishing the terms of the Securities and neither the Issuer nor any Manager will make any investigation or enquiry in connection with such offering with respect to any information concerning any such issuer of shares contained in such Final Terms or in the documents from which such information was extracted. Consequently, there can be no assurance that all events occurring prior to the relevant issue date that would affect the trading price of the shares will have been publicly disclosed. Subsequent disclosure of any such events or the disclosure of or failure to disclose material future events concerning such an issuer of shares could affect the trading price of the shares and therefore the trading price of the Securities. Securityholders will not have voting rights or rights to receive dividends or distributions or any other rights with respect to the relevant shares to which such Securities relate.</p> <p><b><i>Risk related to the Digital Level</i></b></p> <p>In relation to the Certificates, the Issuer has set, at its own discretion, the Digital Level. The higher the Digital Level is set in respect of the Initial Reference Value, the greater the possibility that the Digital Event will not occur and therefore that the relevant Digital Amount will not be paid.</p> <p><b><i>Risk related to the Worst Of Feature</i></b></p> <p>For the purposes of the calculation of the Settlement Amount and the Remuneration Amount, in the case of Worst Of Feature, the higher the Issuer selects the performance among the financial activities (First Worst Of, Second Worst Of, etc.), the lower will be the amount that the investor will receive.</p> <p><b><i>Possible illiquidity of the Securities in the secondary market</i></b></p> <p>It is not possible to predict the price at which Securities will trade in the secondary market or whether such market will be liquid or illiquid. The Issuer, or any of its Affiliates may, but is not obliged to, at any time purchase Securities at any price in the open market or by tender or private treaty. Any Securities so purchased may be held or resold or surrendered for cancellation. The Issuer or any of its Affiliates may, but is not obliged to, be a market-maker for an issue of Securities. Even if the Issuer or such other entity is a market-maker for an issue of Securities, the secondary market for such Securities may be limited. To the extent that an issue of Securities becomes illiquid, an investor may have to wait until the Exercise Date to realise value.</p>
<b>Section 4 – Key information on the offer of securities to the public</b>
<b>Under which conditions and timetable can I invest in this security?</b>
Not applicable - the Securities are not being offered to the public as part of a public offer.
<b>Who is the offeror?</b>
Not applicable - the Securities are not being offered to the public as part of a public offer.
<b>Reasons for the offer and estimated net amount of the proceeds</b>
Not applicable - the Securities are not being offered to the public as part of a public offer.
<b>Indication of whether the offer is subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis</b>
Not applicable - the Securities are not being offered to the public as part of a public offer.
<b>Indication of the most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading.</b>
The Issuer may enter into hedging arrangements with market counterparties in connection with the issue of the Securities in order to hedge its

exposure.

The Issuer will act as Calculation Agent under the Securities.

In addition, the Issuer may act as liquidity provider (as defined under the rules of the relevant market, as amended from time to time) in respect of the Securities.

## ANNEX TO THE FINAL TERMS AND TO THE SUMMARY

Series (Item 1 of Part A)	Certificates Isin Code (Item 8 of Part B and Section 3 of the Summary)	Certificate s Trading Code (Item 8 of Part B)	Underlying (Item 6 of Part A and Section 3 of the Summary)	Isin and Bloomberg Code of the Underlying (Item 6 of Part A and Section 3 of the Summary)	Initial Reference Value (Item 48 of Part A and Section 3 of the Summary)	Multiplier (Item 33 of Part A)	Digital Level (Item 85 of Part A and Section 3 of the Summary)	Digital Amount (Item 85 of Part A and Section 3 of the Summary)	Exchange (Item 23 of Part A and Section 3 of the Summary)	Related Exchange (Item 25 of Part A)
629	IT0005580680	I09939	Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072 G IM <Equity>	20.4700	4.88520	20.4700, equal to 100% of the Initial Reference Value	6.80	Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A. for each Share	IDEM of Borsa Italiana S.p.A. for each Share
			UniCredit S.p.A.	IT0005239360 UCG IM <Equity>	26.5500	3.766478	26.5500, equal to 100% of the Initial Reference Value			
630	IT0005580698	I09940	Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072 G IM <Equity>	20.4700	4.885198	20.4700, equal to 100% of the Initial Reference Value	6.30	Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A.	IDEM of Borsa Italiana S.p.A.
			AXA SA	FR0000120628 CS FP <Equity>	30.7150	3.255738	30.7150, equal to 100% of the Initial Reference Value		Euronext Paris	EUREX
631	IT0005580706	I09941	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835 BBVA SM <Equity>	8.1720	12.23691	8.1720, equal to 100% of the Initial Reference Value	6.25	Bolsa de Madrid for each Share	EUREX for each Share
			Banco Santander S.A.	ES0113900J37 SAN SM <Equity>	3.7340	26.78093	3.7340, equal to 100% of the Initial Reference Value			
632	IT0005580714	I09942	FinecoBank S.p.A.	IT0000072170 FBK IM <Equity>	13.7250	7.285974	13.7250, equal to 100% of the Initial Reference Value	8.35	Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A. for each Share	IDEM of Borsa Italiana S.p.A. for each Share
			Banco BPM S.p.A.	IT0005218380 BAMI IM <Equity>	4.9000	20.40816	4.9000, equal to 100% of the Initial Reference Value			
633	IT0005580722	I09943	Poste Italiane S.p.A.	IT0003796171 PST IM <Equity>	10.2150	9.789525	10.2150, equal to 100% of the Initial Reference Value	9.05	Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A. for each Share	IDEM of Borsa Italiana S.p.A. for each Share
			Banco BPM S.p.A.	IT0005218380 BAMI IM <Equity>	4.9000	20.40816	4.9000, equal to 100% of the Initial Reference Value			
634	IT0005580730	I09944	Banco BPM S.p.A.	IT0005218380 BAMI IM <Equity>	4.9000	20.40816	4.9000, equal to 100% of the Initial Reference Value	8.35	Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A. for each Share	IDEM of Borsa Italiana S.p.A. for each Share
			BPER Banca S.p.A.	IT0000066123 BPE IM <Equity>	3.3020	30.28468	3.3020, equal to 100% of the Initial Reference Value			
635	IT0005580748	I09945	Eni S.p.A.	IT0003132476 ENI IM <Equity>	14.3400	6.973501	14.3400, equal to 100% of the Initial Reference Value	8.95	Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A. for each Share	IDEM of Borsa Italiana S.p.A. for each Share
			Unicredit S.p.A.	IT0005239360 UCG IM <Equity>	26.5500	3.766478	26.5500, equal to 100% of the Initial Reference Value			
			Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072 G IM <Equity>	20.4700	4.885198	20.4700, equal to 100% of the Initial Reference Value			
636	IT0005580755	I09946	Banco BPM S.p.A.	IT0005218380 BAMI IM <Equity>	4.9000	20.40816	4.9000, equal to 100% of the Initial Reference Value	10.10	Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A. for each Share	IDEM of Borsa Italiana S.p.A. for each Share
			Enel S.p.A..	IT0003128367 ENEL IM <Equity>	6.3830	15.66661	6.3830, equal to 100% of the Initial Reference Value			
			Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072 G IM <Equity>	20.4700	4.885198	20.4700, equal to 100% of the Initial Reference Value			
637	IT0005580763	I09947	Eni S.p.A.	IT0003132476 ENI IM <Equity>	14.3400	6.973501	14.3400, equal to 100% of the Initial Reference Value	11.00	Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A. for each Share	IDEM of Borsa Italiana S.p.A. for each Share
			Unicredit S.p.A.	IT0005239360 UCG IM <Equity>	26.5500	3.766478	26.5500, equal to 100% of the Initial Reference Value			
			Banco BPM S.p.A.	IT0005218380 BAMI IM <Equity>	4.9000	20.40816	4.9000, equal to 100% of the Initial Reference Value			

## **FINAL TERMS**

**24 January 2024**

**Intesa Sanpaolo S.p.A.**

**Legal entity identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08**

**STANDARD LONG DIGITAL WORST OF CERTIFICATES on BANCO BPM S.p.A. and  
UNICREDIT S.p.A. Shares due 22.01.2027**

*"Intesa Sanpaolo S.p.A. Cash Collect Protetto 100% Worst Of Certificates su Banco BPM S.p.A. e UniCredit S.p.A."*

**under the Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking**

### **PART A – CONTRACTUAL TERMS**

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Terms and Conditions set forth in the Base Prospectus dated 30 May 2023 and the supplement to the Base Prospectus dated 3 August 2023 which together constitute a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation as amended. This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Article 8(1) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus, as supplemented. Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus, as supplemented. The Base Prospectus and the supplement to the Base Prospectus are available for viewing during normal business hours at the registered office of the Issuer. The Base Prospectus and the supplement to the Base Prospectus have been published on the websites of the Luxembourg Stock Exchange ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)) and the Issuer ([www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com](http://www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com)). An issue specific summary of the Securities is annexed to these Final Terms. In the case of the Securities admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange, the Final Terms will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange and of the Issuer.

References herein to numbered Conditions are to the terms and conditions of the relevant series of Securities and words and expressions defined in such terms and conditions shall bear the same meaning in these Final Terms insofar as they relate to such series of Securities, save as where otherwise expressly provided.

These Final Terms relate to the series of Securities as set out in "Specific Provisions for each Series" below. References herein to "Securities" shall be deemed to be references to the relevant Certificates that are the subject of these Final Terms and references to "Securities" and "Security" shall be construed accordingly.

**1. Specific provisions for each Series:**

<b>Series Number</b>	<b>No. of Securities issued</b>	<b>Issue Price per Security</b>
628	100,000	EUR 100
2. Tranche Number:	Not applicable	
3. Minimum Exercise Amount:	1 (one) Certificate	
4. Minimum Trading Amount:	1 (one) Certificate	
5. Consolidation:	Not applicable	
6. Type of Securities and Underlying(s):	(a) The Securities are Certificates. The Certificates are Share Securities. (b) The items to which the Securities relate are the Banco	

		BPM S.p.A. share (ISIN Code: IT0005218380; Bloomberg Code: BAMI IM <Equity>) and the UniCredit S.p.A. share (ISIN Code: IT0005239360, Bloomberg Code: UCG IM <Equity>) (the " <b>Underlyings</b> ", each an " <b>Underlying</b> " or the " <b>Shares</b> " and each a " <b>Share</b> ").
7.	Reference Underlying:	Not applicable
8.	Typology:	Standard Long Certificates
9.	(i) Exercise Date:	The Exercise Date of the Securities is 22 January 2027.
	(ii) Renouncement Notice Cut-off Time:	Equal to the Valuation Date.
10.	Settlement Date:	The Settlement Date of the Securities is 22 January 2027.  If, on the Valuation Date a Market Disruption Event occurs, the Settlement Date will be postponed accordingly. Such Settlement Date shall not, in any case, be postponed beyond the tenth Business Day following the Valuation Date.
11.	Delivery Date:	Not applicable
12.	Issue Date:	The Issue Date is 22 January 2024.
13.	Issue Currency:	The Issue Currency is Euro (" <b>EUR</b> ").
14.	Discount Price	Not applicable
15.	Purchase Price:	Not applicable
16.	Business Day:	Following Unadjusted Business Day Convention
17.	Exchange Business Day:	Following Unadjusted Business Day Convention  If one or more dates do not fall on an Exchange Business Day for one or all the Underlyings such dates will be postponed to the immediately following day which is an Exchange Business Day for all the Underlyings.
18.	Settlement Business Day:	Not applicable.
19.	Settlement:	Settlement will be by way of cash payment ( <b>Cash Settled Securities</b> ).
20.	Exchange Rate:	Not applicable.
21.	Settlement Currency:	The Settlement Currency for the payment of the Cash Settlement Amount and any other remuneration amount payable under the Securities is EUR.
22.	Name and address of Calculation Agent:	The Calculation Agent is Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy.
23.	Exchange(s):	The relevant Exchange is, in relation to each Share, Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A..

24.	Reference Source:	The relevant Reference Source is, in relation to each Share, the relevant Exchange.
25.	Related Exchange(s):	The relevant Related Exchange is, in relation to each Share, IDEM ( <i>Mercato degli Strumenti Derivati</i> ) of Borsa Italiana S.p.A..
26.	Futures Contract N-th Near-by Feature:	Not applicable
27.	Open End Feature:	Not applicable
28.	Put Option:	Not applicable
29.	Call Option:	Not applicable
30.	Maximum Level:	Not applicable
31.	Minimum Level:	Not applicable
32.	Settlement Amount:	On the Settlement Date each Certificate will entitle its holder to receive a Cash Settlement Amount in the Settlement Currency calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula and rounding the resultant figure to nearest EUR cent, 0.005 EUR being rounded upwards:  <i>(Initial Percentage x Initial Reference Value x Multiplier) x Minimum Exercise Amount</i>
33.	Multiplier:	The Multiplier to be applied is equal to the Issue Price divided by the Initial Reference Value of the Worst Of Underlying.  The Multiplier is equal to:  - in relation to Banco BPM S.p.A. Share, 20.40816; - in relation to UniCredit S.p.A Share, 3.766478.
34.	Relevant Asset(s):	Not applicable
35.	Entitlement:	Not applicable
36.	AMF:	Not applicable
37.	VMF:	Not applicable
38.	Index Leverage Factor:	Not applicable
39.	Constant Leverage Factor:	Not applicable
40.	Strike Price:	Not applicable
41.	Conversion Rate:	Not applicable
42.	Underlying Reference Currency:	The Underlying Reference Currency is, in relation to each Share, EUR.

43.	Quanto Option:	Not applicable
44.	Determination Date(s):	22 January 2024
45.	Valuation Date(s):	20 January 2027
46.	Intraday Value:	Not applicable
47.	Reference Value:	For the purposes of the determination of the Digital Event, the Reference Value will be registered on the relevant Digital Valuation Period and is equal to the reference price of the Worst Of Underlying, resulting from the listing made by the Reference Source on such dates.
48.	Initial Reference Value:	The Initial Reference Value has been registered in relation to each Share on the Determination Date and is equal to the reference price of the relevant Share, resulting from the listing made by the Reference Source on such date.  The Initial Reference Value is equal to: <ul style="list-style-type: none"><li>- in relation to Banco BPM S.p.A. Share, 4.9000;</li><li>- in relation to UniCredit S.p.A Share, 26.5500.</li></ul>
	Initial Reference Value Determination Period(s):	Not applicable
49.	Final Reference Value:	The Final Reference Value will be registered on the Valuation Date and is equal to the reference price of the Worst Of Underlying, resulting from the listing made by the Reference Source on such date.
	Final Reference Value Determination Period(s):	Not applicable
50.	Best Of Feature:	Not applicable
51.	Worst Of Feature:	Applicable.

For the determination of the Reference Value in relation to each Digital Valuation Period, the Calculation Agent will select the Worst Of Underlying, that is the Share with the worst performance.

In respect of the selection of the Worst Of Underlying, the performance of each Share will be calculated as follows:

$$\frac{RV}{IRV} - 1$$

Where:

"**RV**" means the reference price of the relevant Share on the relevant Digital Valuation Period;

"**IRV**" means the Initial Reference Value of the relevant Share.

For the determination of the Final Reference Value, the Calculation Agent will select the Worst Of Underlying that is the Share with the worst performance.

In respect of the selection of the Worst Of Underlying, the performance of each Share will be calculated as follows:

$$\frac{FRV}{IRV} - 1$$

Where:

"**FRV**" means the reference price of the relevant Share on the Valuation Date;

"**IRV**" means the Initial Reference Value of the relevant Share.

52. Rainbow Feature: Not applicable

53. Reverse Split: Not applicable

## PROVISIONS RELATING TO CERTIFICATES

Applicable

54. Performance Cap: Not applicable

Performance Floor: Not applicable

Performance Participation Factor: Not applicable

55. Initial Percentage: 100%

56. Participation Factor: Not applicable

57. Down Participation Factor: Not applicable

58. Up Participation Factor: Not applicable

59. Initial Leverage: Not applicable

60. Barrier Event: Not applicable

61. Barrier Gap Event: Not applicable

62. Cap Level(s): Not applicable

63. Floor Percentage: Not applicable

64. Consolidation Floor Event: Not applicable

65. Cap Barrier Amount: Not applicable

66. Cap Down Amount: Not applicable

67. Strike Percentage: Not applicable

68.	Calendar Cap Percentage:	Not applicable
69.	Calendar Floor Percentage:	Not applicable
70.	Gearing Factor:	Not applicable
71.	One Star Event:	Not applicable
72.	Switch Event:	Not applicable
73.	Multiple Strike Event:	Not applicable
74.	Spread:	Not applicable
75.	Gearing Event:	Not applicable
76.	Buffer Event:	Not applicable
77.	Global Performance:	Not applicable
78.	Failure to Deliver due to Illiquidity:	Not applicable
79.	Digital Percentage:	Not applicable
80.	Settlement Level:	Not applicable
81.	Combined Amount:	Not applicable
82.	Darwin Feature:	Not applicable

#### **PROVISIONS RELATING TO REMUNERATION AMOUNTS AND EARLY REDEMPTION AMOUNTS**

Applicable

83.	Knock-out Feature:	Not applicable
84.	Knock-in Feature:	Not applicable
85.	Digital Amount(s):	Applicable. The Digital Amount is equal to EUR 8.30 in relation to each Digital Valuation Period.

The Digital Amount will be paid if the relevant Digital Event occurs on the relevant Digital Valuation Period.

A Digital Event will occur when the Calculation Agent determines that, on the relevant Digital Valuation Period, the Reference Value is equal to or higher than the Digital Level of the Worst Of Underlying. In that case, the Securityholders are entitled to receive the payment of the Digital Amount on the relevant Digital Payment Date.

Underlying(s):	Not applicable
----------------	----------------

Digital Level(s):	In relation to each Digital Valuation Period, the Digital Level is equal to 100% of the Initial Reference Value of the relevant Underlying.
	The Digital Level is equal to:
	- in relation to Banco BPM S.p.A. Share, 4.9000;
	- in relation to UniCredit S.p.A Share, 26.5500.
Digital Valuation Period(s):	16 January 2025 (the " <b>First Digital Valuation Period</b> ")
	16 January 2026 (the " <b>Second Digital Valuation Period</b> ")
	20 January 2027 (the " <b>Third Digital Valuation Period</b> ")
Digital Payment Date(s):	22 January 2025 in relation to the First Digital Valuation Period
	22 January 2026 in relation to the Second Digital Valuation Period
	22 January 2027 in relation to the Third Digital Valuation Period
Digital Combo Feature:	Not applicable
Cliquet Feature:	Not applicable
Cliquet Valuation Period(s):	Not applicable
Consolidation Effect:	Not applicable
Consolidation Level:	Not applicable
Consolidation Valuation Period(s):	Not applicable
Extra Consolidation Digital Feature:	Not applicable
Extra Consolidation Digital Level:	Not applicable
Extra Consolidation Digital Period(s):	Not applicable
Memory Effect:	Not applicable
Memory Level:	Not applicable
Memory Valuation Period(s):	Not applicable
Path Dependency Effect:	Not applicable
Path Dependency Amount:	Not applicable
86. Restrike Feature:	Not applicable

87.	Plus Amount(s):	Not applicable.
88.	Accumulated Amount(s):	Not applicable
89.	Early Redemption Amount(s):	Not applicable
90.	Early Partial Capital Payment Amount:	Not applicable
91.	Cumulated Bonus Amount:	Not applicable
92.	Coupon Event:	Not applicable
93.	Internal Return Amount:	Not applicable
94.	Participation Remuneration Amount:	Not applicable
95.	Participation Rebate Feature:	Not applicable
96.	Floating Amount:	Not applicable
97.	Premium Gap Amount:	Not applicable

## **PROVISIONS RELATING TO WARRANTS**

Not applicable.

98.	Type of Warrants:	Not applicable
99.	Notional Amount:	Not applicable
100.	Day Count Fraction:	Not applicable
101.	Exercise Price:	Not applicable
102.	Premium:	Not applicable
103.	Barrier Event:	Not applicable
	Barrier Event Determination Period(s):	Not applicable
	Lower Barrier Level:	Not applicable
	Upper Barrier Level:	Not applicable
	Corridor Early Amount:	Not applicable
	Corridor Early Payment Date:	Not applicable
104.	Strike Percentage:	Not applicable
105.	Exercise Period:	Not applicable
106.	Maximum Exercise Number:	Not applicable

107. . Settlement Determination Period: Not applicable

108. Settlement Determination Date: Not applicable

## **GENERAL**

109. Form of Securities: Italian Dematerialised Securities

110. Prohibition of Sales to Retail Investors: Not applicable.

## **DISTRIBUTION**

111. Syndication: Not applicable

## **ADDITIONAL INFORMATION**

Example(s) of complex derivatives securities: Not applicable

Signed on behalf of the Issuer:

By: .....  
*Duly authorised*

## PART B – OTHER INFORMATION

### 1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

- (i) Listing: Application has been made in Luxembourg - Luxembourg Stock Exchange and Austria - Vienna Stock Exchange.
- (ii) Admission to trading: Application has been made for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.  
Application has also been made for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of the Vienna Stock Exchange with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.
- Application has also been made for the Securities to be admitted to trading on the Italian multilateral trading facility SeDeX, organised and managed by Borsa Italiana S.p.A., which is not a regulated market for the purposes of Directive 2014/65/EU as amended, with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.
- After the Issue Date, application may be made to list the Securities on other stock exchanges or regulated markets or to admit to trading on other trading venues as the Issuer may decide.

### 2. NOTIFICATION

The CSSF has provided the Austrian Financial Market Authority (FMA) and the Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) with a certificate of approval attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation.

### 3. INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE

The Issuer may enter into hedging arrangements with market counterparties in connection with the issue of the Securities in order to hedge its exposure.

The Issuer will act as Calculation Agent under the Securities. See the risk factor "*Potential Conflicts of Interest*" of the Base Prospectus.

In addition, the Issuer may act as liquidity provider (as defined under the rules of the relevant market, as amended from time to time) in respect of the Securities.

### 4. REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

- (i) Reasons for the offer: Not applicable.
- (ii) Estimated net proceeds: Not applicable.

(iii) Estimated total expenses: Not applicable.

## 5. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Not applicable

## 6. DISTRIBUTION

- (i) Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the Managers / Distributors in the various countries where the offer takes place: None
- (ii) Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer: Not applicable
- (iii) Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Security Agent): Not applicable
- (iv) Entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements: Not applicable
- (v) Date of signing of the placement agreement: Not applicable

## 7. POST-ISSUANCE INFORMATION

The Issuer does not intend to provide post-issuance information except if required by any applicable laws and regulations.

## 8. OPERATIONAL INFORMATION

- (i) ISIN Code: IT0005580672
- (ii) Common Code and Trading Code (*codice di negoziazione*): The Common Code is 275576948 and the Trading Code (*codice di negoziazione*) is I09938
- (iii) Any clearing system(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking, S.A., relevant address(es), and relevant identification number(s): Monte Titoli S.p.A.

## PART C – ISSUE SPECIFIC SUMMARY OF THE SECURITIES

Section 1 – Introduction containing warnings
<p><b>Securities:</b> STANDARD LONG DIGITAL WORST OF CERTIFICATES on BANCO BPM S.p.A. and UNICREDIT S.p.A. Shares due 22.01.2027 (ISIN Code IT0005580672)</p>
<p><b>Issuer:</b> Intesa Sanpaolo S.p.A. (<b>Intesa Sanpaolo, the Bank or the Issuer</b>) Address: Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy Phone number: +39 011 555 1 Website: <a href="http://www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com">www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com</a> Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08</p>
<p><b>Competent authority:</b> Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Phone number: (+352) 26 25 1 - 1.</p>
<p><b>Date of approval of the Base Prospectus:</b> Warrants and Certificates Programme IMI Corporate &amp; Investment Banking approved by the CSSF on 30 May 2023.</p>
<p>This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. Investors could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus (including any supplements as well as the Final Terms) before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary including any translation thereof, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus, or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, all necessary key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.</p>
<p><b>You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.</b></p>
Section 2 – Key information on the Issuer
<p><b>Who is the issuer of the securities?</b></p>
<p>The Issuer is Intesa Sanpaolo S.p.A., registered with the Companies' Registry of Turin under registration number 00799960158 and with the National Register of Banks under no. 5361 and is the parent company of "Gruppo Intesa Sanpaolo". Intesa Sanpaolo S.p.A. operates subject to the Banking Law.</p>
<p><b>Domicile and legal form, its LEI, the law under which it operates and its country of incorporation</b></p>
<p>Intesa Sanpaolo's Legal Entity Identification number (LEI) is 2W8N8UU78PMDQKZENC08. The Issuer is an Italian bank established as a company limited by shares (<i>società per azioni</i>). The registered and administrative office of the Issuer is Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy. The Issuer is incorporated and carries out its business under Italian law. The Issuer, both as a bank and as is the parent company of "Gruppo Intesa Sanpaolo", is subject to the Bank of Italy's and European Central Bank's prudential supervision.</p>
<p><b>Principal activities</b></p>
<p>The Issuer is a banking institution engaged in investment banking activities. The Issuer offers a wide range of capital markets, investment banking and special lending services to a diversified client base including banks, companies, institutional investors, entities and public bodies. The Issuer is the parent company of the "Gruppo Intesa Sanpaolo" which operates through six divisions: the Banca dei Territori division, the Corporate and Investment Banking division, the International Subsidiary Banks division, the Private Banking division, the Asset Management division and the Insurance Division.</p>
<p><b>Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom</b></p>
<p>As of 21 June 2023, the shareholder structure of the Issuer was composed as follows (holders of shares exceeding 3%): Compagnia di San Paolo (ordinary shares: 1,188,947,304; owned: 6.503%); Fondazione Cariplo (ordinary shares: 961,333,900; owned: 5.258%).</p>
<p><b>Identity of its key managing directors</b></p>
<p>The managing director of the Issuer is Carlo Messina (Chief Executive Officer).</p>
<p><b>Identity of its auditors</b></p>
<p>EY S.p.A., with registered office at Via Lombardia, 31 – 00187 Rome, was appointed by the Issuer as its independent auditor to audit its financial statements for the period 2021-2029.</p>

**What is the key financial information regarding the Issuer?**

Consolidated Income statement				
	As for the year ended		As for the half year ended	
<i>EUR millions, except where indicated</i>	31.12.22 <i>Audited</i>	31.12.21 <i>Audited</i>	30.06.23 <sup>1</sup> <i>Unaudited</i>	30.06.22 <i>Unaudited</i>
Interest margin	9,685	7,993	not available	not available
Net fee and commission income	8,577	9,364	not available	not available
Profits (Losses) on trading	(149)	503	not available	not available
Net losses/recoveries for credit risks	(2,624)	(2,843)	not available	not available
Net income from banking and insurance activities	18,483	17,774	not available	not available
Parent Company's net income (loss)	4,354	4,185	4,222	2,346
Consolidated Balance Sheet				
	As for the year ended		As for the half year /year ended	
<i>EUR millions, except where indicated</i>	31.12.22 <i>Audited</i>	31.12.21 <i>Audited</i>	30.06.23 <sup>1</sup> <i>Unaudited</i>	31.12.22 <i>Unaudited</i>
Total assets	975,683	1,069,003	955,205	974,587 <sup>2</sup>
Senior debt (securities issued) <sup>3</sup>	63,605	73,959	not available	not available
Subordinated debt (securities issued)	12,474	12,599	not available	not available
Financial assets measured at amortised cost - Loans to customers	495,194	504,929	not available	not available
Financial liabilities measured at amortised cost - Due to customers	454,025	458,239	not available	not available
Share capital	10,369	10,084	10,369	10,369
Non performing loans	5,496	7,077	5,298	5,496
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%)	13.8% <sup>4</sup>	14.5% <sup>4</sup>	13.7%	13.5% <sup>5</sup>
				8.95% <sup>6</sup>

<sup>1</sup> The financial information relating to 30 June 2023 (as well as the corresponding comparative previous period data as at 30 June 2022 and 31 December 2022) has been extracted from the press release issued by Intesa Sanpaolo S.p.A. on 28 July 2023 and entitled "*Intesa Sanpaolo: Consolidated Results as at 30 June 2023*" (the "**28 July 2023 Press Release**"). The financial information indicated as "not available" has not been inserted in the 28 July 2023 Press Release.

<sup>2</sup> Restated following the application of IFRS 17 and IFRS 9 for the insurance companies of the Group.

<sup>3</sup> Securities issued not accounted for as subordinated debt.

<sup>4</sup> Transitional

<sup>5</sup> Fully loaded (the IFRS 9 transition period ended on 31 December 2022 and the amounts shown in the column as at 30 June 2023 are therefore comparable with the previous IFRS 9 fully loaded period).

<sup>6</sup> Applying the regulatory measure introduced by the ECB and effective from 12 March 2020. The SREP requirement comprises Capital

Total Capital Ratio	19.1% <sup>4</sup>	19.1% <sup>4</sup>	19.3%	19.0% <sup>5</sup>	not available	
---------------------	--------------------	--------------------	-------	--------------------	---------------	--

### What are the key risks that are specific to the Issuer?

#### *Risk exposure to debt securities issued by sovereign States*

The market tensions regarding government bonds and their volatility, as well as Italy's rating downgrading or the forecast that such downgrading may occur, might have negative effects on the assets, the economic and/or financial situation, the operational results and the perspectives of the Bank. Intesa Sanpaolo Group results are and will be exposed to sovereign debtors, in particular to Italy and certain major European Countries.

#### *Risks related to legal proceedings*

The risk arising from legal proceedings consists of the possibility of the Bank being obliged to pay any sum in case of unfavourable outcome.

#### *Risks related to the economic/financial crisis and the impact of current uncertainties of the macro-economic context*

The future development in the macro-economic context may be considered as a risk as it may produce negative effects and trends in the economic and financial situation of the Bank and/or the Group. Any negative variations of the factors that affect the macro-economic framework, in particular during periods of economic-financial crisis, could lead the Bank and/or the Group to suffer losses, increases of financing costs, and reductions of the value of the assets held, with a potential negative impact on the liquidity of the Bank and/or the Group and its financial soundness.

#### *Credit risk*

The economic and financial activity and soundness of the Bank depend on its borrower's creditworthiness. The Bank is exposed to the traditional risks related to credit activity. Therefore, the clients' breach of the agreements entered into and of their underlying obligations, or any lack of information or incorrect information provided by them as to their respective financial and credit position, could have negative effects on the economic and/or financial situation of the Bank.

#### *Market risk*

The market risk is the risk of losses in the value of financial instruments, including the securities of sovereign States held by the Bank, due to the movements of market variables (by way of example and without limitation, interest rates, prices of securities, exchange rates), which could determine a deterioration of the financial soundness of the Bank and/or the Group. Such deterioration could be produced either by negative effects on the income statement deriving from positions held for trading purposes, or from negative changes in the FVOCI (Fair Value through Other Comprehensive Income) reserve, generated by positions classified as financial activities evaluated at fair value, with an impact on the overall profitability.

#### *Liquidity risk of Intesa Sanpaolo*

Although the Bank constantly monitors its own liquidity risk, any negative development of the market situation and the general economic context and/or creditworthiness of the Bank, may have negative effects on the activities and the economic and/or financial situation of the Bank and the Group. The liquidity risk is the risk that the Bank is not able to satisfy its payment obligations at maturity, both due to the inability to raise funds on the market (funding liquidity risk) and of the difficulty to disinvest its own assets (market liquidity risk).

#### *Operational risk*

The Bank is exposed to several categories of operational risk which are intrinsic to its business, among which those mentioned herein, by way of example and without limitation: frauds by external persons, frauds or losses arising from the unfaithfulness of the employees and/or breach of control procedures, operational errors, defects or malfunctions of computer or telecommunication systems, computer virus attacks, default of suppliers with respect to their contractual obligations, terrorist attacks and natural disasters. The occurrence of one or more of said risks may have significant negative effects on the business, the operational results and the economic and financial situation of the Bank.

#### *Risk related to the development of the banking sector regulation and the changes in the regulation on the solution of banking crises*

The Bank is subject to a complex and strict regulation, as well as to the supervisory activity performed by the relevant institutions (in particular, the European Central Bank, the Bank of Italy and CONSOB). Both the aforementioned regulation and supervisory activity are subject, respectively, to continuous updates and practice developments. Furthermore, as a listed Bank, the Bank is required to comply with further provisions issued by CONSOB. The Bank, besides the supranational and national rules and the primary or regulatory rules of the financial and banking sector, is also subject to specific rules on anti-money laundering, usury and consumer protection. Although the Bank undertakes to comply with the set of rules and regulations, any changes of the rules and/or changes of the interpretation and/or implementation of the same by the competent authorities could give rise to new burdens and obligations for the Bank, with possible negative impacts on the operational results and the economic and financial situation of the Bank.

### Section 3 – Key information on the Securities

#### Type, class and ISIN

The Securities are Certificates. The Securities are issued in Italian dematerialized form ("Italian Dematerialized Securities"). The Certificates are cash settled. The ISIN of the Certificates is IT0005580672.

#### Currency, denomination, and term of the securities

---

Conservation Buffer, O-SII Buffer and Countercyclical Capital Buffer. Countercyclical Capital Buffer is calculated taking into account the exposure as at 30 June 2023 in the various countries where the Group has a presence, as well as the respective requirements set by the competent national authorities and relating to 2025, where available, or the most recent update of the reference period (requirement was set at zero per cent in Italy for the first nine months of 2023).

The issue price of the Certificates is equal to EUR 100 (the "**Issue Price**").  
The Securities are issued in EUR (the "**Issue Currency**").  
The Settlement Currency is EUR.  
Each Certificate shall be automatically exercised on the Exercise Date. The Exercise Date and Settlement Date is 22 January 2027.

#### Rights attached to the securities

The Certificates and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Certificates will be governed by, and shall be construed in accordance with, English Law. The registration and transfer of the Securities in Monte Titoli shall be governed by, and shall be construed in accordance with, Italian law.

The Certificates entitle its holder to receive from the Issuer the following amounts.

#### REMUNERATION AMOUNT

The Certificates provide for the following remuneration amount.

#### DIGITAL AMOUNTS

The Certificates provide for the payment of the Digital Amount upon occurrence of the relevant Digital Event.

The Digital Event will occur if the Reference Value on the relevant Digital Valuation Period, is higher than or equal to the Digital Level of the Worst Of Underlying.

The Digital Valuation Periods are: 16 January 2025 (the "**First Digital Valuation Period**"); 16 January 2026 (the "**Second Digital Valuation Period**"); 20 January 2027 (the "**Third Digital Valuation Period**"). The Digital Level is equal to 100% of the Initial Reference Value of the relevant Underlying (the "**Digital Level**") in relation to each Digital Valuation Period.

The Digital Level is equal to 4.9000 in relation to Banco BPM S.p.A. Share and 26.5500 in relation to UniCredit S.p.A. Share. The Digital Amount is equal to EUR 8.30 in relation to each Digital Valuation Period.

\*\*\*\*

#### CASH SETTLEMENT AMOUNT

The Securityholder will receive on the Settlement Date, for each Minimum Exercise Amount, the payment of the Cash Settlement Amount determined as follows.

#### STANDARD LONG CERTIFICATES

#### CALCULATION METHOD IN THE CASE OF POSITIVE AND NEGATIVE PERFORMANCE OF THE UNDERLYING

The investor will receive an amount linked to a percentage of the Initial Reference Value of the Worst Of Underlying, equal to 100% (the "**Initial Percentage**").

\*\*\*\*

In relation to the Digital Amounts and the Cash Settlement Amount the following option applies:

#### *Worst Of Feature*

The Calculation Agent selects the Worst Of Underlying which is the underlying asset with the worst performance.

\*\*\*\*

For the purposes of the above the following applies:

For the purposes of the determination of the Digital Event, the Reference Value will be registered on the relevant Digital Valuation Period and is equal to the reference price of the Worst Of Underlying on such dates.

The Initial Reference Value has been registered in relation to each Share on 22 January 2024 (the "**Determination Date**") and is equal to the reference price of the relevant Underlying on such date. The Initial Reference Value is equal to: 4.9000 in relation to Banco BPM S.p.A. Share and 26.5500 in relation to UniCredit S.p.A. Share.

The Final Reference Value will be registered on 20 January 2027 (the "**Valuation Date**") and is equal to the reference price of the Worst Of Underlying on such date.

The Underlyings are the Banco BPM S.p.A. share (ISIN Code: IT0005218380; Bloomberg Code: BAMI IM <Equity>) and the UniCredit S.p.A. share (ISIN Code: IT0005239360, Bloomberg Code: UCG IM <Equity>) (the "**Underlyings**", each an "**Underlying**" or the "**Shares**" and each a "**Share**").

In respect of the Underlyings, certain historical information (including past performance thereof) may be found on major information providers, such as Bloomberg and Reuters. Information about the Banco BPM S.p.A. Share may be found on the web site of the relevant issuer [www.bancobpm.it](http://www.bancobpm.it). Information about UniCredit S.p.A. Share may be found on the web site of the relevant issuer [www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu).

#### Seniority of the securities

The Certificates constitute direct, unsubordinated, unconditional and unsecured obligations of the Issuer and, unless provided otherwise by law, rank *pari passu* among themselves and (save for certain obligations required to be preferred by law) rank equally with all other unsecured obligations (other than subordinated obligations, if any) of the Issuer from time to time outstanding.

#### Restrictions on the free transferability

The Securities will be freely transferable, subject to the offering and selling restrictions in the United States, the European Economic Area under the

Prospectus Regulation and the laws of any jurisdiction in which the relevant Securities are offered or sold.

### Where will the securities be traded?

Application has been made for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.

Application has also been made for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of the Vienna Stock Exchange with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.

Application has also been made for the Securities to be admitted to trading on the Italian multilateral trading facility SeDeX, organised and managed by Borsa Italiana S.p.A., which is not a regulated market for the purposes of Directive 2014/65/EU as amended, with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.

After the Issue Date, application may be made to list the Securities on other stock exchanges or regulated markets or to admit to trading on other trading venues as the Issuer may decide.

### What are the key risks that are specific to the securities?

#### *The Certificates may not be a suitable investment for all investors*

Certificates are complex financial instruments. A potential investor should not invest in Certificates which are complex financial instruments unless it has the expertise (either alone or with the help of a financial adviser) to evaluate how the Certificates will perform under changing conditions, the resulting effects on the value of the Certificates and the impact this investment will have on the potential investor's overall investment portfolio.

#### *General risks and risks relating to the Underlyings*

The Securities involve a high degree of risk, which may include, among others, interest rate, foreign exchange, time value and political risks. Purchasers should be prepared to sustain a partial loss of the purchase price of their Securities. Fluctuations in the value of the relevant Underlying will affect the value of the Securities.

#### *Certain considerations associated with Share Securities*

In the case of Securities relating to a share or to a GDR/ADR (or basket of shares or basket of GDRs/ADRs), no issuer of such shares will have participated in the preparation of the relevant Final Terms or in establishing the terms of the Securities and neither the Issuer nor any Manager will make any investigation or enquiry in connection with such offering with respect to any information concerning any such issuer of shares contained in such Final Terms or in the documents from which such information was extracted. Consequently, there can be no assurance that all events occurring prior to the relevant issue date that would affect the trading price of the shares will have been publicly disclosed. Subsequent disclosure of any such events or the disclosure of or failure to disclose material future events concerning such an issuer of shares could affect the trading price of the shares and therefore the trading price of the Securities. Securityholders will not have voting rights or rights to receive dividends or distributions or any other rights with respect to the relevant shares to which such Securities relate.

#### *Risk related to the Digital Level*

In relation to the Certificates, the Issuer has set, at its own discretion, the Digital Level. The higher the Digital Level is set in respect of the Initial Reference Value, the greater the possibility that the Digital Event will not occur and therefore that the relevant Digital Amount will not be paid.

#### *Risk related to the Worst Of Feature*

For the purposes of the calculation of the Settlement Amount and the Remuneration Amount, in the case of Worst Of Feature, the higher the Issuer selects the performance among the financial activities (First Worst Of, Second Worst Of, etc.), the lower will be the amount that the investor will receive.

#### *Possible illiquidity of the Securities in the secondary market*

It is not possible to predict the price at which Securities will trade in the secondary market or whether such market will be liquid or illiquid. The Issuer, or any of its Affiliates may, but is not obliged to, at any time purchase Securities at any price in the open market or by tender or private treaty. Any Securities so purchased may be held or resold or surrendered for cancellation. The Issuer or any of its Affiliates may, but is not obliged to, be a market-maker for an issue of Securities. Even if the Issuer or such other entity is a market-maker for an issue of Securities, the secondary market for such Securities may be limited. To the extent that an issue of Securities becomes illiquid, an investor may have to wait until the Exercise Date to realise value.

### Section 4 – Key information on the offer of securities to the public

#### Under which conditions and timetable can I invest in this security?

Not applicable - the Securities are not being offered to the public as part of a public offer.

#### Who is the offeror?

Not applicable - the Securities are not being offered to the public as part of a public offer.

#### Reasons for the offer and estimated net amount of the proceeds

Not applicable - the Securities are not being offered to the public as part of a public offer.

#### Indication of whether the offer is subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis

Not applicable - the Securities are not being offered to the public as part of a public offer.

#### Indication of the most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading.

The Issuer may enter into hedging arrangements with market counterparties in connection with the issue of the Securities in order to hedge its exposure.

The Issuer will act as Calculation Agent under the Securities.

In addition, the Issuer may act as liquidity provider (as defined under the rules of the relevant market, as amended from time to time) in respect of the Securities.

*La presente costituisce una traduzione di cortesia non ufficiale in lingua italiana della versione in lingua inglese dei Final Terms relativi all'emissione "9 Series of STANDARD LONG DIGITAL WORST OF CERTIFICATES on EUR denominated Shares due 22.01.2027" effettuata a valere sul Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking di Intesa Sanpaolo S.p.A.. Tale traduzione è stata predisposta da Intesa Sanpaolo S.p.A. al fine esclusivo di agevolare la lettura del testo in lingua inglese dei Final Terms da parte dei potenziali investitori. Fermo restando quanto previsto dalla normativa applicabile relativa alla Nota di Sintesi della singola emissione e alla relativa traduzione in lingua italiana, Intesa Sanpaolo S.p.A. non si assume né accetta alcuna responsabilità in merito alla correttezza della traduzione dei Final Terms. Il testo in lingua inglese preverrà in caso di eventuale divergenza con la traduzione italiana, o di omissioni nell'ambito della stessa.*

## **CONDIZIONI DEFINITIVE**

**24 gennaio 2024**

**Intesa Sanpaolo S.p.A.**

**Codice LEI (Legal Entity Identifier): 2W8N8UU78PMDQKZENC08**

**9 Serie di STANDARD LONG DIGITAL WORST OF CERTIFICATES su Azioni denominate  
in Euro Scadenza 22.01.2027**

***"Intesa Sanpaolo S.p.A. Cash Collect Protetto 100% Worst Of Certificates su Assicurazioni  
Generali S.p.A. e UniCredit S.p.A."***

***"Intesa Sanpaolo S.p.A. Cash Collect Protetto 100% Worst Of Certificates su Assicurazioni  
Generali S.p.A. e AXA SA"***

***"Intesa Sanpaolo S.p.A. Cash Collect Protetto 100% Worst Of Certificates su Banco Bilbao Vizcaya  
Argentaria S.A. e Banco Santander S.A."***

***"Intesa Sanpaolo S.p.A. Cash Collect Protetto 100% Worst Of Certificates su FinecoBank S.p.A. e  
Banco BPM S.p.A."***

***"Intesa Sanpaolo S.p.A. Cash Collect Protetto 100% Worst Of Certificates su Poste Italiane S.p.A. e  
Banco BPM S.p.A."***

***"Intesa Sanpaolo S.p.A. Cash Collect Protetto 100% Worst Of Certificates su Banco BPM S.p.A. e  
BPER Banca S.p.A."***

***"Intesa Sanpaolo S.p.A. Cash Collect Protetto 100% Worst Of Certificates su Eni S.p.A., UniCredit  
S.p.A. e Assicurazioni Generali S.p.A."***

***"Intesa Sanpaolo S.p.A. Cash Collect Protetto 100% Worst Of Certificates su Banco BPM S.p.A.,  
Enel S.p.A. e Assicurazioni Generali S.p.A."***

***"Intesa Sanpaolo S.p.A. Cash Collect Protetto 100% Worst Of Certificates su Eni S.p.A., UniCredit  
S.p.A. e Banco BPM S.p.A."***

**a valere sul Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking**

## **PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI**

I termini utilizzati nel presente documento devono considerarsi definiti come nei Termini e Condizioni del Prospetto di Base del 30 maggio 2023 e del supplemento al Prospetto di Base del 3 agosto 2023, che insieme costituiscono un prospetto di base ai sensi del Regolamento Prospetto come successivamente modificato. Il presente documento contiene le Condizioni Definitive dei Titoli descritti ai sensi dell'art. 8(1) del Regolamento Prospetto e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base, come supplementato. Le informazioni complete relative all'Emittente e all'offerta dei Titoli sono desumibili solamente dalla lettura congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base, come supplementato. È possibile prendere visione del Prospetto di Base e del supplemento al Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente durante il normale orario di

apertura. Il Prospetto di Base e il supplemento al Prospetto di Base sono pubblicati sui siti web del Luxembourg Stock Exchange ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)) e dell'Emittente ([www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com](http://www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com)). Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la nota di sintesi della singola emissione relativa ai Titoli. Nel caso di Titoli ammessi alla negoziazione sul mercato regolamentato del Luxembourg Stock Exchange, le Condizioni Definitive saranno pubblicate sul sito web del Luxembourg Stock Exchange e dell'Emittente.

I riferimenti qui contenuti a Condizioni numerate s'intendono ai termini e alle condizioni delle relative serie di Titoli e le parole e le espressioni definite in tali termini e condizioni avranno lo stesso significato nelle presenti Condizioni Definitive nella misura in cui si riferiscono a tali serie di Titoli, salvo ove diversamente specificato.

Le presenti Condizioni Definitive sono riferite alle serie di Titoli definite al successivo paragrafo "Disposizioni specifiche per ciascuna Serie". I riferimenti ai "Titoli" ivi contenuti devono essere considerati riferimenti ai relativi Certificati che sono oggetto delle presenti Condizioni Definitive e i riferimenti ai "Titoli" e al "Titolo" devono essere interpretati di conseguenza.

1. Disposizioni specifiche per ciascuna Serie:

Numero di Serie	Numero di Titoli emessi	Prezzo di Emissione per Titolo
da 629 a 637	100.000 per ciascuna Serie	Euro 100 per ciascuna Serie
2. Numero di Tranche:	Non applicabile.	
3. Lotto Minimo di Esercizio:	1 (un) <i>Certificate</i> .	
4. Lotto Minimo di Negoziazione:	1 (un) <i>Certificate</i> .	
5. Consolidamento:	Non applicabile.	
6. Tipo di Titoli e Attività Sottostante(i):	(a) I Titoli sono <i>Certificates</i> . I <i>Certificates</i> sono Titoli legati ad Azioni.  (b) Le attività finanziarie cui sono collegati i Titoli sono le azioni indicate nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto (le " <b>Attività Sottostanti</b> " e ciascuna una " <b>Attività Sottostante</b> " o le " <b>Azioni</b> " e ciascuna un " <b>Azione</b> ").	
7. Attività Sottostante di Riferimento:	Non applicabile	
8. Tipologia:	<i>Standard Long Certificates</i> .	
9. (i) Data di Esercizio:	La Data di Esercizio dei Titoli è il 22 gennaio 2027.	
(ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia:	Pari al Giorno di Valutazione.	
10. Data di Liquidazione:	La Data di Liquidazione dei Titoli è il 22 gennaio 2027.  Qualora nel Giorno di Valutazione si verifichi un Evento di Sconvolgimento di Mercato, la Data di Liquidazione verrà posposta di conseguenza. Tale Data di Liquidazione non potrà, in nessun caso, essere posposta oltre il decimo Giorno Lavorativo successivo al Giorno di Valutazione.	
11. Data di Regolamento:	Non applicabile	
12. Data di Emissione:	La Data di Emissione è il 22 gennaio 2024.	
13. Valuta di Emissione:	La Valuta di Emissione è l'Euro.	
14. Prezzo Discount:	Non applicabile	

15.	Prezzo di Acquisto:	Non applicabile
16.	Giorno Lavorativo:	Convenzione Giorni Lavorativi <i>Following Unadjusted</i>
17.	Giorno Lavorativo di Negoziazione:	Convenzione Giorni Lavorativi <i>Following Unadjusted</i>
18.	Giorno Lavorativo di Liquidazione:	Non applicabile
19.	Liquidazione:	La liquidazione sarà effettuata mediante pagamento in contanti ( <b>Titoli Liquidati in Contanti</b> ).
20.	Tasso di Cambio:	Non applicabile
21.	Valuta di Liquidazione:	La Valuta di Liquidazione ai fini del pagamento dell'Importo di Liquidazione e di ogni altro importo di remunerazione pagabile ai sensi dei Titoli è l'Euro.
22.	Nome e indirizzo dell'Agente di calcolo:	L'Agente di Calcolo è Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia.
23.	Mercato(i):	Il relativo Mercato è indicato nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto.
24.	Fonte di Riferimento:	La Fonte di Riferimento, in relazione a ciascuna Serie, è il relativo Mercato.
25.	Mercato(i) Correlato(i):	Il relativo Mercato Correlato è indicato nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto.
26.	Caratteristica Futures Contract N-th Near-by:	Non applicabile
27.	Caratteristica Open End:	Non applicabile
28.	Opzione Put:	Non applicabile
29.	Opzione Call:	Non applicabile
30.	Livello Massimo:	Non applicabile
31.	Livello Minimo:	Non applicabile
32.	Importo di Liquidazione:	Alla Data di Liquidazione ciascun Certificato dà diritto al portatore di ricevere un Importo di Liquidazione in Contanti nella Valuta di Liquidazione calcolato dall'Agente di Calcolo secondo la seguente formula e il cui risultato è arrotondato a un centesimo di Euro (0,005 Euro viene arrotondato per eccesso):  $(\text{Percentuale Iniziale} \times \text{Valore di Riferimento Iniziale} \times \text{Multiplo}) \times \text{Lotto Minimo di Esercizio}$
33.	Multiplo:	Il Multiplo da applicarsi è pari al Prezzo di Emissione diviso per il relativo Valore di Riferimento Iniziale del Sottostante Worst Of.

In relazione a ciascuna Serie, il Multiplo è indicato nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto.

34.	Beni Rilevanti:	Non applicabile
35.	Entitlement:	Non applicabile
36.	AMF:	Non applicabile
37.	VMF:	Non applicabile
38.	Fattore Index Leverage:	Non applicabile
39.	Fattore Constant Leverage:	Non applicabile
40.	Prezzo di Strike:	Non applicabile
41.	Tasso di Conversione:	Non applicabile
42.	Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante:	La Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante è, in relazione a ciascuna Azione, l'Euro.
43.	Opzione Quanto:	Non applicabile
44.	Data(e) di Determinazione:	22 gennaio 2024
45.	Giorno(i) di Valutazione:	20 gennaio 2027
46.	Valore Infragiornaliero	Non applicabile
47.	Valore di Riferimento:	Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, il Valore di Riferimento sarà rilevato nel relativo Periodo di Valutazione Digital ed è pari:  <ul style="list-style-type: none"> <li>– al prezzo di chiusura del relativo Sottostante Worst Of, in relazione alle Azioni che non hanno come Mercato <i>Euronext Milan</i> di Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto; e</li> <li>– al prezzo di riferimento del relativo Sottostante Worst Of, in relazione alle Azioni che hanno come Mercato <i>Euronext Milan</i> di Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto;</li> </ul> risultante dalla quotazione effettuata dalla relativa Fonte di Riferimento in tali date.
48.	Valore di Riferimento Iniziale:	Il Valore di Riferimento Iniziale è stato rilevato in relazione a ciascuna Azione alla Data di Determinazione ed è pari:  <ul style="list-style-type: none"> <li>– al prezzo di chiusura del relativo Sottostante Worst Of, in relazione alle Azioni che non hanno come Mercato <i>Euronext Milan</i> di Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto; e</li> <li>– al prezzo di riferimento del relativo Sottostante Worst Of, in relazione alle Azioni che hanno come Mercato <i>Euronext Milan</i> di Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato</li> </ul>

alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto;

risultante dalla quotazione effettuata dalla relativa Fonte di Riferimento in tale data.

In relazione a ciascuna Serie, il Valore di Riferimento Iniziale è indicato nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto.

Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Iniziale: Non applicabile

49. Valore di Riferimento Finale: Il Valore di Riferimento Finale sarà rilevato nel Giorno di Valutazione ed è pari:

- al prezzo di chiusura del relativo Sottostante Worst Of, in relazione alle Azioni che non hanno come Mercato *Euronext Milan* di Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto; e
- al prezzo di riferimento del relativo Sottostante Worst Of, in relazione alle Azioni che hanno come Mercato *Euronext Milan* di Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto;

risultante dalla quotazione effettuata dalla relativa Fonte di Riferimento in tale data.

Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Finale: Non applicabile

50. Caratteristica Best Of: Non applicabile

51. Caratteristica Worst Of: Applicabile.

In relazione a ciascuna Serie, ai fini della determinazione del Valore di Riferimento in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital, l'Agente di Calcolo selezionerà il Sottostante Worst Of, ossia l'Azione con la peggior performance.

In relazione alla selezione del Sottostante Worst Of, la performance di ciascuna Azione sarà calcolata come segue:

$$\frac{VR}{VRI} - 1$$

Dove:

"**VR**" indica il prezzo di chiusura (in relazione alle Azioni che non hanno come Mercato *Euronext Milan* di Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto) o il prezzo di riferimento (in relazione alle Azioni che hanno come Mercato *Euronext Milan* di Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto) della relativa Azione nel relativo Periodo di Valutazione Digital;

"**VRI**" indica il Valore di Riferimento Iniziale della relativa Azione.

Ai fini della determinazione del Valore di Riferimento Finale l'Agente di Calcolo selezionerà il Sottostante Worst Of, ossia l'Azione con la peggior performance.

In relazione alla selezione del Sottostante Worst Of, la performance di ciascuna Azione sarà calcolata come segue:

$$\frac{VRF}{VRI} - 1$$

Dove:

"**VRF**" indica il prezzo di chiusura (in relazione alle Azioni che non hanno come Mercato *Euronext Milan* di Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto) o il prezzo di riferimento (in relazione alle Azioni che hanno come Mercato *Euronext Milan* di Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto) della relativa Azione nel Giorno di Valutazione;

"**VRI**" indica il Valore di Riferimento Iniziale della relativa Azione.

52. Caratteristica Rainbow: Non applicabile

53. Reverse Split: Non applicabile

## **DISPOSIZIONI RELATIVE AI CERTIFICATI**

Applicabile

54. Performance Cap: Non applicabile

Performance Floor: Non applicabile

Fattore di Partecipazione della Performance: Non applicabile

55. Percentuale Iniziale: In relazione a ciascuna Serie, la Percentuale Iniziale è pari a 100%.

56. Fattore di Partecipazione: Non applicabile

57. Fattore di Partecipazione Down: Non applicabile

58. Fattore di Partecipazione Up: Non applicabile

59. Leverage Iniziale: Non applicabile

60. Evento Barriera: Non applicabile

61. Evento Barriera Gap: Non applicabile

62. Livello(i) Cap: Non applicabile

63. Percentuale Floor: Non applicabile

64.	Evento Consolidation Floor:	Non applicabile
65.	Importo Barriera Cap:	Non applicabile
66.	Importo Cap Down:	Non applicabile
67.	Percentuale Strike:	Non applicabile
68.	Percentuale Calendar Cap:	Non applicabile
69.	Percentuale Calendar Floor:	Non applicabile
70.	Fattore Gearing:	Non applicabile
71.	Evento One Star:	Non applicabile
72.	Evento Switch:	Non applicabile
73.	Evento i Multiple Strike:	Non applicabile
74.	Spread:	Non applicabile
75.	Evento Gearing:	Non applicabile
76.	Evento Buffer:	Non applicabile
77.	Performance Globale:	Non applicabile
78.	Mancata Consegnna per Illiquidità:	Non applicabile
79.	Percentuale Digital:	Non applicabile
80.	Livello di Liquidazione:	Non applicabile
81.	Importo Combinato:	Non applicabile
82.	Caratteristica Darwin:	Non applicabile

**DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI IMPORTI DI REMUNERAZIONE E ALL'IMPORTO DI ESERCIZIO ANTICIPATO**

Applicable

83.	Caratteristica Knock-out:	Non applicabile
84.	Caratteristica Knock-in:	Non applicabile
85.	Importo(i) Digital:	Applicabile. In relazione a ciascuna Serie, l'Importo Digital è indicato nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto.

Il relativo Importo Digital verrà corrisposto al verificarsi del relativo Evento Digital nel relativo Periodo di Valutazione Digital.

Un Evento Digital si verificherà qualora l'Agente di Calcolo determini che, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, il relativo Valore di Riferimento, sia pari o superiore al relativo Livello Digital del Sottostante Worst Of. In questo caso, i Portatori avranno diritto di ricevere il pagamento del relativo Importo Digital alla relativa Data di Pagamento Digital.

Attività Sottostante:	Non applicabile
Livello(i) Digital:	In relazione a ciascuna Serie, il Livello Digital è indicato nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto.
Periodo(i) di Valutazione Digital:	In relazione a ciascuna Serie, i Periodi di Valutazione Digital sono:  16 gennaio 2025 (il " <b>Primo Periodo di Valutazione Digital</b> ")  16 gennaio 2026 (il " <b>Secondo Periodo di Valutazione Digital</b> ")  20 gennaio 2027 (il " <b>Terzo Periodo di Valutazione Digital</b> ")
Data(e) di Pagamento Digital:	In relazione a ciascuna Serie, le Date di Pagamento Digital sono:  22 gennaio 2025 in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital  22 gennaio 2026 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione Digital  22 gennaio 2027 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione Digital
Caratteristica Digital Combo:	Non applicabile
Caratteristica Cliquet:	Non applicabile
Periodo(i) di Valutazione Cliquet:	Non applicabile
Effetto Consolidamento:	Non applicabile
Livello Consolidamento:	Non applicabile
Periodo(i) di Valutazione Consolidamento:	Non applicabile
Caratteristica Extra Consolidamento Digital:	Non applicabile
Livello Extra Consolidamento Digital:	Non applicabile
Periodo(i) Extra Consolidamento Digital:	Non applicabile
Effetto Memoria:	Non applicabile
Livello Memoria:	Non applicabile
Periodo(i) di Valutazione Memoria:	Non applicabile
Effetto Path Dependency:	Non applicabile
Importo Path Dependency:	Non applicabile

86.	Caratteristica Restrike:	Non applicabile
87.	Importo(i) Plus:	Non applicabile
88.	Importo(i) Accumulated:	Non applicabile
89.	Importo(i) di Esercizio Anticipato:	Non applicabile
90.	Pagamento Anticipato Parziale del Capitale:	Non applicabile
91.	Importo Cumulated Bonus:	Non applicabile
92.	Evento Coupon:	Non applicabile
93.	Importo Internal Return:	Non applicabile
94.	Importo Participation Remuneration:	Non applicabile
95.	Importo Participation Rebate:	Non applicabile
96.	Importo Variabile:	Non applicabile
97.	Importo Premium Gap:	Non applicabile

#### **DISPOSIZIONI RELATIVE AI WARRANTS**

Non applicabile.

98.	Tipo di Warrants:	Non applicabile
99.	Importo Nozionale:	Non applicabile
100.	Day Count Fraction:	Non applicabile
101.	Prezzo di Esercizio:	Non applicabile
102.	Premio:	Non applicabile
103.	Evento Barriera:	Non applicabile
	Periodo(i) di Determinazione dell'Evento Barriera:	Non applicabile
	Livello Barriera Inferiore:	Non applicabile
	Livello Barriera Superiore:	Non applicabile
	Importo Anticipato Corridor:	Non applicabile
	Data di Pagamento Anticipato Corridor:	Non applicabile
104.	Percentuale Strike:	Non applicabile
105.	Periodo di Esercizio:	Non applicabile
106.	Numero Massimo di Esercizio:	Non applicabile

107. Periodo di Determinazione di Liquidazione: Non applicabile
108. Data di Determinazione di Liquidazione: Non applicabile

### **DISPOSIZIONI GENERALI**

109. Forma dei Titoli: Titoli Dematerializzati Italiani.
110. Divieto di Vendita alla clientela *retail*: Non applicabile

### **DISTRIBUZIONE**

111. Sindacazione: Non applicabile

### **INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI**

Esempio(i) di strumenti derivati complessi: Non applicabile

Sottoscritto per conto dell'Emittente:

Da: .....  
*Debitamente autorizzato*

## **PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI**

### **1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE**

- |                                    |  |
|------------------------------------|--|
| (i) Quotazione:                    | È stata presentata richiesta in Austria - Vienna Stock Exchange.   |
| (ii) Ammissione alla negoziazione: | È stata presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato del Vienna Stock Exchange con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.<br><br>È stata inoltre presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione SeDeX organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE come modificata, con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione. |
|                                    | Successivamente alla Data di Emissione, potrà essere presentata richiesta di quotazione dei Titoli su altre borse valori o mercati regolamentati, o di ammissione alla negoziazione su altre sedi di negoziazione, a scelta dell'Emittente.  |

### **2. NOTIFICA**

La CSSF ha inviato alla Austrian Financial Market Authority (FMA) e alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) un certificato di approvazione che attesta la conformità del Prospetto di Base al Regolamento Prospetto.

### **3. INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE COINVOLTE NELL'EMISSIONE**

L'Emittente potrà stipulare accordi di copertura con controparti di mercato in relazione all'emissione dei Titoli ai fini di copertura della propria esposizione finanziaria.

L'Emittente agirà come Agente di Calcolo ai sensi dei Titoli. Si rinvia al fattore di rischio “*Potential Conflicts of Interest*” del Prospetto di Base.

Inoltre, l'Emittente potrà agire come *liquidity provider* (come definito ai sensi delle regole del mercato di riferimento, come di volta in volta modificate) in relazione ai Titoli.

### **4. RAGIONI DELL'OFFERTA, PROVENTI NETTI STIMATI E SPESE TOTALI**

- |                              |                 |
|------------------------------|-----------------|
| (i) Ragioni dell'offerta:    | Non applicabile |
| (ii) Proventi netti stimati: | Non applicabile |
| (iii) Spese totali stimate:  | Non applicabile |

### **5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA**

Non applicabile

### **6. DISTRIBUZIONE**

- |  |
|--|
| (i) Nomi e indirizzi, per quanto a Nessuno conoscenza dell'Emittente, dei Collocatori / Distributori nei vari paesi in cui ha luogo l'offerta: |
|--|

- |       |  |                 |
|-------|--|-----------------|
| (ii)  | Nomi e indirizzi dei coordinatori dell'offerta globale e delle singole parti dell'offerta:   | Non applicabile |
| (iii) | Nomi e indirizzi di eventuali altri agenti per i pagamenti e agenti depositari nei singoli paesi (oltre all'Agente Principale per i Titoli):   | Non applicabile |
| (iv)  | Soggetti che hanno accettato di sottoscrivere l'emissione con impegno irrevocabile e soggetti che hanno accettato di collocare l'emissione senza impegno irrevocabile o su base " <i>best efforts</i> ": | Non applicabile |
| (v)   | Data della firma del contratto di collocamento:  | Non applicabile |

## **7. INFORMAZIONI SUCCESSIVE ALL'EMISSIONE**

L'Emittente non intende fornire eventuali informazioni successive all'emissione salvo che non sia previsto da leggi e regolamenti applicabili.

## **8. INFORMAZIONI OPERATIVE**

- |       |   |   |
|-------|---|---|
| (i)   | Codice ISIN:  | In relazione a ciascuna Serie, il Codice ISIN è indicato nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto.            |
| (ii)  | Codice di Negoziazione:   | In relazione a ciascuna Serie, il Codice di Negoziazione è indicato nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto. |
| (iii) | Altri sistemi di compensazione diversi da Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking, S.A., e relativi numeri di identificazione: | Monte Titoli S.p.A.   |

## **PARTE C – NOTA DI SINTESI DELLA SINGOLA EMISSIONE DEI TITOLI**

### **Sezione 1 – Introduzione contenente avvertenze**

**Denominazione dei Titoli:** 9 Serie di STANDARD LONG DIGITAL WORST OF CERTIFICATES su Azioni denominate in Euro Scadenza 22.01.2027 (in relazione a ciascuna Serie, il Codice ISIN è indicato nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi").

**Emittente:** Intesa Sanpaolo S.p.A. (**Intesa Sanpaolo, la Banca o l'Emittente**)

Indirizzo: Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italia

Numero di telefono: +39 011 555 1

Sito web: [www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com](http://www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com)

Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

**Autorità competente:** Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Numero di telefono: (+352) 26 25 1 - 1.

**Data di approvazione del Prospetto di Base:** Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approvato dalla CSSF il 30 maggio 2023.

La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base.

Qualsiasi decisione d'investimento nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo.

L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito.

Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base (inclusi eventuali supplementi e le Condizioni Definitive) prima dell'inizio del procedimento.

La responsabilità civile incombe solo sulle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offre, se letta congiuntamente alle altre sezioni del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare l'opportunità di investire nei Titoli.

**State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

### **Sezione 2 – Informazioni fondamentali concernenti l'Emittente**

#### **Chi è l'emittente dei titoli?**

L'Emittente è Intesa Sanpaolo S.p.A., iscritto nel Registro delle Imprese di Torino al n. 00799960158 e all'Albo Nazionale delle Banche al numero meccanografico 5361 ed è la capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo. Intesa Sanpaolo S.p.A. opera ed è soggetta alla Normativa Bancaria.

#### **Domicilio e forma giuridica, codice LEI, ordinamento in base alla quale opera e paese in cui ha sede**

Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) di Intesa Sanpaolo è 2W8N8UU78PMDQKZENC08.

L'Emittente è una banca italiana costituita in forma di società per azioni.

La sede legale e amministrativa dell'Emittente è in Piazza San Carlo 156, 10121 Torino.

L'Emittente è costituito e opera ai sensi della legge italiana. L'Emittente, sia in quanto banca sia in quanto capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo, è assoggettato a vigilanza prudenziale da parte della Banca d'Italia e della Banca Centrale Europea.

#### **Attività principali**

L'Emittente è un istituto bancario che svolge attività di investment banking. L'Emittente offre una vasta gamma di servizi relativi ai mercati di capitali, investment banking e servizi di credito specifici ad una clientela diversificata, inclusi banche, società, investitori istituzionali, enti e organizzazioni pubbliche. L'Emittente è la capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo che opera mediante sei divisioni: la divisione Banca dei Territori, la divisione *Corporate and Investment Banking*, la divisione *International Subsidiary Banks*, la divisione *Private Banking*, la divisione *Asset Management* e la divisione *Insurance*.

#### **Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti**

Alla data del 21 giugno 2023, l'azionario dell'Emittente risulta così composto (titolari di quote superiori al 3%): Compagnia di San Paolo (azioni ordinarie: 1.188.947.304; di possesso: 6,503%); Fondazione Cariplo (azioni ordinarie: 961.333.900; di possesso: 5,258%).

#### **Identità dei suoi principali amministratori delegati**

L'amministratore delegato dell'Emittente è Carlo Messina (*Chief Executive Officer*).

#### **Identità dei suoi revisori legali**

EY S.p.A., con sede legale in Via Lombardia, 31 – 00187 Roma, ha ricevuto dall’Emittente l’incarico di revisione legale del proprio bilancio per gli esercizi 2021-2029.

### Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all’Emittente?

Conto Economico Consolidato				
	Per l’anno concluso al		Per i sei mesi chiusi al	
Milioni di Euro, salvo dove indicato	31.12.22 <i>Revisionato</i>	31.12.21 <i>Revisionato</i>	30.06.23 <sup>1</sup> <i>Non revisionato</i>	30.06.22 <i>Non revisionato</i>
Margine d’interesse	9.685	7.993	non disponibile	non disponibile
Commissioni nette	8.577	9.364	non disponibile	non disponibile
Risultato netto dell’attività di negoziazione	(149)	503	non disponibile	non disponibile
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	(2.624)	(2.843)	non disponibile	non disponibile
Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	18.483	17.774	non disponibile	non disponibile
Utile (Perdita) d’esercizio di pertinenza della capogruppo	4.354	4.185	4.222	2.346
Stato Patrimoniale Consolidato				
	Per l’anno concluso al		Per i sei mesi/anno chiusi/o al	
Milioni di Euro, salvo dove indicato	31.12.22 <i>Revisionato</i>	31.12.21 <i>Revisionato</i>	30.06.23 <sup>1</sup> <i>Non revisionato</i>	31.12.22 <i>Non revisionato</i>
Totale attività	975.683	1.069.003	955.205	974.587 <sup>2</sup>
Debito di primo rango senior (titoli emessi) <sup>3</sup>	63.605	73.959	non disponibile	non disponibile
Passività subordinate (titoli emessi)	12.474	12.599	non disponibile	non disponibile
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela	495.194	504.929	non disponibile	non disponibile
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Debiti verso clientela	454.025	458.239	non disponibile	non disponibile
Capitale	10.369	10.084	10.369	10.369
Crediti deteriorati	5.496	7.077	5.298	5.496

<sup>1</sup> Le informazioni finanziarie relative al 30 giugno 2023 (come anche i dati comparativi del periodo precedente corrispondenti al 30 giugno 2022 e al 31 dicembre 2022) sono state estratte dal comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 28 luglio 2023 titolato “Intesa Sanpaolo: Risultati Consolidati al 30 giugno 2023” (il “Comunicato Stampa del 28 luglio 2023”). Le informazioni finanziarie indicate come “non disponibile” non erano incluse nel Comunicato Stampa del 28 luglio 2023.

<sup>2</sup> Rideterminato a seguito dell’applicazione dell’IFRS 17 e IFRS 9 per le società assicuratrici del Gruppo.

<sup>3</sup> Titoli emessi non contabilizzati come debito subordinato.

Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%)	13,8% <sup>4</sup>	14,5% <sup>4</sup>	13,7%	13,5% <sup>5</sup>	8,95% <sup>6</sup>	
Total Capital Ratio	19,1% <sup>4</sup>	19,1% <sup>4</sup>	19,3%	19,0% <sup>5</sup>	non disponibile	

## Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

### Rischio connesso all'esposizione al debito sovrano

Le tensioni sui mercati dei titoli di Stato e la loro volatilità, nonché il declassamento del rating dell'Italia o la previsione che tale declassamento possa verificarsi, potrebbero avere effetti negativi sull'attivo, sulla situazione economica e/o finanziaria, sui risultati operativi e sulle prospettive della Banca. I risultati del Gruppo Intesa Sanpaolo sono e saranno esposti al debito sovrano, in particolare a quello italiano e a quello di alcuni importanti Paesi europei.

### Rischi connessi ai procedimenti giudiziari

Il rischio connesso a procedimenti giudiziari consiste nella possibilità che la Banca sia obbligata a sostenere i costi derivanti da esiti sfavorevoli degli stessi.

### Rischi connessi alla crisi economico-finanziaria e all'impatto delle attuali incertezze del contesto macroeconomico

Lo sviluppo futuro del contesto macroeconomico può essere considerato un rischio in quanto può produrre effetti e dinamiche negative sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Banca e/o del Gruppo. Eventuali variazioni negative dei fattori che incidono nel contesto macroeconomico, in particolare in periodi di crisi economico-finanziaria, potrebbero comportare per la Banca e/o il Gruppo perdite, aumenti dei costi di finanziamento e riduzioni di valore delle attività detenute, con un potenziale impatto negativo sulla liquidità della Banca e/o del Gruppo e sulla sua solidità finanziaria.

### Rischio di credito

L'attività economica e finanziaria e la solidità della Banca dipendono dall'affidabilità creditizia dei debitori. La Banca è esposta ai tradizionali rischi connessi all'attività creditizia. Pertanto, la violazione da parte dei clienti dei contratti stipulati e degli obblighi ad essi sottostanti, o l'eventuale carenza di informativa o l'inesattezza delle informazioni da essi fornite in merito alla rispettiva posizione finanziaria e creditizia, potrebbe avere effetti negativi sulla situazione economica e/o finanziaria della Banca.

### Rischio di mercato

Il rischio di mercato consiste nel rischio di subire perdite di valore su strumenti finanziari, inclusi i titoli di Stati sovrani detenuti dalla Banca, a causa dell'andamento delle variabili di mercato (a titolo esemplificativo e non esaustivo, tassi di interesse, prezzi dei titoli, tassi di cambio), che potrebbero determinare un deterioramento della solidità finanziaria della Banca e/o del Gruppo. Tale deterioramento potrebbe essere prodotto da effetti negativi sul conto economico derivanti da posizioni detenute a fini di negoziazione, così come da variazioni negative della riserva FVOCI (*Fair Value through Other Comprehensive Income*), generate da posizioni classificate come attività finanziarie valutate al *fair value*, con un impatto sulla redditività complessiva.

### Rischio di liquidità di Intesa Sanpaolo

Sebbene la Banca monitori costantemente il proprio rischio di liquidità, qualsiasi sviluppo negativo della situazione di mercato e del contesto economico generale e/o del merito creditizio della Banca, può avere effetti negativi sulle attività e sulla situazione economica e/o finanziaria della Banca e del Gruppo. Il rischio di liquidità è il rischio che la Banca non sia in grado di soddisfare i propri obblighi di pagamento alla scadenza, sia per l'incapacità di reperire fondi sul mercato (*funding liquidity risk*) che per la difficoltà di smobilizzare le proprie attività (*market liquidity risk*).

### Rischio operativo

La Banca è esposta a diverse categorie di rischio operativo strettamente connesse alla sua attività, tra le quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo: frodi da parte di soggetti esterni, frodi o perdite derivanti dall'infedeltà dei dipendenti e/o dalla violazione delle procedure di controllo, errori operativi, difetti o malfunzionamenti dei sistemi informatici o di telecomunicazione, attacchi con virus informatici, inadempienze dei fornitori rispetto ai loro obblighi contrattuali, attacchi terroristici e calamità naturali. Il verificarsi di uno o più di tali rischi può avere significativi effetti negativi sull'attività, sui risultati operativi e sulla situazione economica e finanziaria della Banca.

### Rischio connesso all'evoluzione della regolamentazione del settore bancario e alle modifiche alla regolamentazione relativa alla risoluzione delle crisi bancarie

La Banca è soggetta ad una complessa e rigorosa regolamentazione, nonché all'attività di vigilanza svolta dalle istituzioni competenti (in particolare, la Banca Centrale Europea, la Banca d'Italia e la CONSOB). Sia tale regolamentazione che l'attività di vigilanza sono soggette, rispettivamente, ad un continuo aggiornamento e all'evoluzione della prassi. Inoltre, in quanto Banca quotata, la Banca è tenuta a rispettare le ulteriori disposizioni emanate dalla CONSOB. La Banca, oltre alle norme sovranazionali e nazionali e alle norme primarie o regolamentari del settore finanziario e bancario, è soggetta anche a specifiche norme in materia di antiriciclaggio, usura e

<sup>4</sup> Transitorio.

<sup>5</sup> Fully loaded (il periodo transitorio IFRS 9 è terminato al 31 dicembre 2022, pertanto gli importi riportati nella colonna al 30 giugno 2023 sono confrontabili con il precedente periodo "IFRS 9 Fully loaded").

<sup>6</sup> In applicazione della disciplina introdotta dalla BCE ed entrata in vigore il 12 marzo 2020. Il requisito SREP è comprensivo di *Capital Conservation Buffer*, *O-SII Buffer* e *Countercyclical Capital Buffer*. Il *Countercyclical Capital Buffer* è calcolato tenendo conto dell'esposizione al 30 giugno 2023 nei vari Paesi in cui il Gruppo è presente, nonché dei rispettivi requisiti stabiliti dalle autorità nazionali competenti e relativi al 2025, ove disponibili, o al più recente aggiornamento del periodo di riferimento (il requisito è stato fissato a zero per cento in Italia per i primi nove mesi del 2023).

tutela dei consumatori. Sebbene la Banca si impegni a rispettare l'insieme delle norme e dei regolamenti, eventuali modifiche delle norme e/o modifiche dell'interpretazione e/o dell'attuazione delle stesse da parte delle autorità competenti potrebbero comportare nuovi oneri e obblighi per la Banca, con possibili impatti negativi sui risultati operativi e sulla situazione economica e finanziaria della Banca.

### Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui Titoli

#### Tipologia, classe e codice ISIN

I Titoli sono Certificati. I Titoli sono emessi in forma dematerializzata italiana ("Titoli Dematerializzati Italiani").

I Certificati sono liquidati in contanti.

Il Codice ISIN dei Certificati è indicato in relazione a ciascun Serie nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto.

#### Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a Euro 100 (il "Prezzo di Emissione").

I Titoli sono emessi in Euro (la "Valuta di Emissione").

La Valuta di Liquidazione è l'Euro.

Ciascun Certificato sarà esercitato automaticamente alla Data di Esercizio. La Data di Esercizio e la Data di Liquidazione è il 22 gennaio 2027.

#### Diritti connessi ai titoli

I Certificati e qualsiasi altra obbligazione extracontrattuale derivante da o relativa ai Certificati sarà disciplinata e interpretata in base alla legge inglese. La registrazione e il trasferimento dei Titoli presso Monte Titoli saranno disciplinati e interpretati in base alla legge italiana.

I Certificati danno diritto al portatore di ricevere dall'Emittente i seguenti importi.

#### IMPORTO DI REMUNERAZIONE

I Certificati prevedono il seguente importo di remunerazione:

#### IMPORTI DIGITAL

I Certificati prevedono il pagamento del relativo Importo Digital al verificarsi del relativo Evento Digital.

Un Evento Digital si verificherà qualora il relativo Valore di Riferimento, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, sia superiore o pari al relativo Livello Digital del Sottostante Worst Of.

I Periodi di Valutazione Digital sono: 16 gennaio 2025 (il "Primo Periodo di Valutazione Digital"); 16 gennaio 2026 (il "Secondo Periodo di Valutazione Digital"); 20 gennaio 2027 (il "Terzo Periodo di Valutazione Digital"). Il Livello Digital è pari al livello indicato per ciascuna Serie nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto (il "Livello Digital"). L'Importo Digital è pari all'ammontare indicato per ciascuna Serie nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto.

\*\*\*\*

#### IMPORTO DI LIQUIDAZIONE

I Portatori riceveranno alla Data di Liquidazione, per ciascun Lotto Minimo di Esercizio, il pagamento dell'Importo di Liquidazione determinato come segue.

#### CERTIFICATI STANDARD LONG

#### MODALITÀ DI CALCOLO APPLICABILI IN CASO DI PERFORMANCE POSITIVA E NEGATIVA DELL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE

L'investitore riceverà un importo legato ad una percentuale del Valore di Riferimento Iniziale del relativo Sottostante Worst Of, pari a 100% in relazione a ciascuna Serie (la "Percentuale Iniziale").

\*\*\*\*

In relazione agli Importi Digital e all'Importo di Liquidazione, la seguente caratteristica è applicabile:

#### Caratteristica Worst Of

In relazione a ciascuna Serie, l'Agente di Calcolo selezionerà il Sottostante Worst Of che è l'attività finanziaria sottostante con la peggior performance.

\*\*\*\*

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, il Valore di Riferimento sarà rilevato nel relativo Periodo di Valutazione Digital ed è pari:

- al prezzo di chiusura del relativo Sottostante Worst Of, in relazione alle Azioni che non hanno come Mercato Euronext Milan di Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto; e
- al prezzo di riferimento del relativo Sottostante Worst Of, in relazione alle Azioni che hanno come Mercato Euronext Milan di Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto;

in tali date.

Il Valore di Riferimento Iniziale è stato rilevato il 22 gennaio 2024 (la "**Data di Determinazione**") ed è pari:

- al prezzo di chiusura del relativo Sottostante Worst Of, in relazione alle Azioni che non hanno come Mercato *Euronext Milan* di Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto; e
- al prezzo di riferimento del relativo Sottostante Worst Of, in relazione alle Azioni che hanno come Mercato *Euronext Milan* di Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto;

in tale data.

In relazione a ciascuna Serie, il Valore di Riferimento Iniziale è indicato nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto. Il Valore di Riferimento Finale sarà rilevato il 20 gennaio 2027 (il "**Giorno di Valutazione**") ed è pari:

- al prezzo di chiusura del relativo Sottostante Worst Of, in relazione alle Azioni che non hanno come Mercato *Euronext Milan* di Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto; e
- al prezzo di riferimento del relativo Sottostante Worst Of, in relazione alle Azioni che hanno come Mercato *Euronext Milan* di Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto;

in tale data.

Le Attività Sottostanti sono le Azioni indicate per ciascuna Serie nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto. In relazione alle Attività Sottostanti, alcune informazioni storiche (comprese le performance passate dello stesso) sono reperibili attraverso i principali data providers, quali Bloomberg e Reuters, e sul sito web del relativo emittente. Il relativo Codice Bloomberg è indicato per ciascuna Serie nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto e il sito web del relativo emittente è indicato nella tabella di cui sotto.

<b>ISIN dei Certificati</b>	<b>Attività Sottostante</b>	<b>Sito web del relativo emittente</b>
IT0005580680	Assicurazioni Generali S.p.A. e UniCredit S.p.A.	www.generali.com e www.unicreditgroup.eu
IT0005580698	Assicurazioni Generali S.p.A. e AXA SA	www.generali.com e www.axa.com
IT0005580706	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.e Banco Santander S.A.	www.bbva.com e www.santander.com
IT0005580714	FinecoBank S.p.A. e Banco BPM S.p.A.	www.finecobank.com e www.bancobpm.it
IT0005580722	Poste Italiane S.p.A. e Banco BPM S.p.A.	www.poste.it e www.bancobpm.it
IT0005580730	Banco BPM S.p.A. e BPER Banca S.p.A.	www.bancobpm.it e www.bper.it
IT0005580748	Eni S.p.A., UniCredit S.p.A. e Assicurazioni Generali S.p.A.	www.eni.com, www.unicreditgroup.eu e www.generali.com
IT0005580755	Banco BPM S.p.A., Enel S.p.A. e Assicurazioni Generali S.p.A.	www.bancobpm.it, www.enel.com e www.generali.com
IT0005580763	Eni S.p.A., UniCredit S.p.A. e Banco BPM S.p.A.	www.eni.com, www.unicreditgroup.eu e www.bancobpm.it

#### Rango dei titoli

I Certificati costituiscono obbligazioni dirette, non subordinate e non garantite dell'Emittente e, salvo diversamente previsto dalla legge, non sussistono clausole di postergazione tra i Titoli stessi, e (salvo in relazione a certe obbligazioni la cui preferenza è imposta dalla legge) avranno pari grado rispetto a tutte le altre obbligazioni non garantite (diverse dalle obbligazioni non subordinate, ove presenti) dell'Emittente, di volta in volta in essere.

#### Restrizioni alla libera negoziabilità dei titoli

I Titoli saranno liberamente trasferibili, fatte salve le restrizioni sull' offerta e la vendita previste negli Stati Uniti, nello Spazio Economico Europeo ai sensi del Regolamento Prospetto e delle leggi di qualsiasi giurisdizione in cui i relativi Titoli sono offerti o venduti.

#### Dove saranno negoziati i titoli?

È stata presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato del Vienna Stock Exchange con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.

È stata inoltre presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione SeDeX organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE come modificata, con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.

Successivamente alla Data di Emissione, potrà essere presentata richiesta di quotazione dei Titoli su altre borse valori o mercati regolamentati, o di ammissione alla negoziazione su altre sedi di negoziazione, a scelta dell'Emittente.

## Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

### **I Certificati possono non essere un investimento adatto a tutti gli investitori**

I Titoli sono strumenti finanziari complessi. Un potenziale investitore non dovrebbe investire in Titoli che sono strumenti finanziari complessi senza possedere l'esperienza (da solo o con l'aiuto di un consulente finanziario) per valutare quale sia l'andamento dei Titoli in condizioni mutevoli, gli effetti che si producono sul valore dei Titoli e l'impatto che tale investimento avrà sul portafoglio complessivo dell'investitore.

### **Rischi generali e rischi relativi alle Attività Sottostanti**

I Titoli comportano un alto grado di rischio che può includere, tra le altre cose, i rischi relativi al tasso d'interesse, al tasso di cambio, al valore nel tempo e alla situazione politica. Gli acquirenti devono essere pronti a sostenere una perdita parziale del prezzo di acquisto dei loro Titoli. Le variazioni del valore della relativa Attività Sottostante incideranno sul valore dei Titoli.

### **Alcune considerazioni relative ai Titoli legati ad Azioni**

In caso di Titoli legati a un'azione o a GDRs/ADRs (o un paniere di azioni o un paniere di GDRs/ADRs), nessun emittente di tali azioni parteciperà alla redazione delle relative Condizioni Definitive o stabilirà le condizioni dei Titoli e né l'Emittente né i Collocatori effettueranno alcuna indagine in relazione a tale offerta riguardo a qualsiasi informazione relativa a tale emittente di azioni contenuta nelle Condizioni Definitive o nei documenti da cui tali informazioni sono estratte. Di conseguenza, non vi è alcuna garanzia che tutti gli eventi verificatisi prima della relativa data di emissione che potrebbero influenzare il prezzo delle azioni siano stati resi pubblici. Un'informativa successiva o una mancata informativa in merito a tali eventi o a eventi futuri che riguardano l'emittente di tali azioni potrebbe influenzare negativamente il prezzo di negoziazione delle azioni e, di conseguenza, il prezzo di negoziazione dei Titoli. I Portatori non avranno diritti di voto o diritto di ricevere dividendi o distribuzioni o qualsiasi altro diritto relativo alle azioni cui tali Titoli sono legati.

### **Rischio relativo al Livello Digital**

L'Emittente, nella sua discrezionalità, ha fissato, in relazione ai Certificati, il Livello Digital. Più elevato è fissato il Livello Digital rispetto al Valore di Riferimento Iniziale, maggiore è la possibilità che non si verifichi l'Evento Digital e quindi che non venga corrisposto il relativo Importo Digital.

### **Rischio relativo alla Caratteristica Worst Of**

Ai fini del calcolo dell'Importo di liquidazione e dell'Importo di Remunerazione, in caso di Caratteristica Worst Of, quanto più elevata è la performance selezionata dall'Emittente tra le attività finanziarie (Primo Worst Of, Secondo Worst Of, ecc.), tanto minore sarà l'importo che l'investitore riceverà.

### **Possibile illiquidità dei Titoli sul mercato secondario**

Non è possibile prevedere il prezzo al quale i Titoli saranno scambiati sul mercato secondario o se tale mercato sarà liquido o illiquido. L'Emittente, o qualsiasi altra sua Società Affiliata, in qualsiasi momento, potrà, ma non sarà obbligato a, acquistare i Titoli a qualsiasi prezzo sul mercato o mediante offerta o trattativa privata. Qualsiasi Titolo così acquistato potrà essere detenuto o rivenduto o restituito per la cancellazione. L'Emittente, o qualsiasi altra sua Società Affiliata potrà, ma non sarà obbligato ad essere un market maker per l'emissione di Titoli. Anche se l'Emittente o tale altro soggetto è un market maker per l'emissione di Titoli, il mercato secondario di tali Titoli può essere limitato. Nella misura in cui un'emissione di Titoli diventi illiquida, un investitore potrebbe dover aspettare fino alla Data di Esercizio per ottenerne il valore.

## Sezione 4 – Informazioni fondamentali sull'offerta pubblica di titoli

### **A quali condizioni posso investire in questo titolo e qual è il calendario previsto?**

Non applicabile – i Titoli non sono offerti al pubblico nell'ambito di un'offerta pubblica.

### **Chi è l'offerente?**

Non applicabile – i Titoli non sono offerti al pubblico nell'ambito di un'offerta pubblica.

### **Ragioni dell'offerta e proventi netti stimati**

Non applicabile – i Titoli non sono offerti al pubblico nell'ambito di un'offerta pubblica.

### **Indicazione se l'offerta è soggetta a un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo**

Non applicabile – i Titoli non sono offerti al pubblico nell'ambito di un'offerta pubblica.

### **Indicazione dei conflitti di interesse più significativi che riguardano l'offerta o l'ammissione alla negoziazione**

L'Emittente potrà stipulare accordi di copertura con controparti di mercato in relazione all'emissione dei Titoli ai fini di copertura della propria esposizione finanziaria.

L'Emittente agirà come Agente di Calcolo ai sensi dei Titoli.

Inoltre, l'Emittente potrà agire come *liquidity provider* (come definito ai sensi delle regole del mercato di riferimento, come di volta in volta modificate) in relazione ai Titoli.

## ALLEGATO ALLE CONDIZIONI DEFINITIVE E ALLA NOTA DI SINTESI

Serie (Punto 1 della Parte A)	Codice ISIN dei Certificati (Punto 8 della Parte B e Sezione 3 della Nota di Sintesi)	Codice di negoziante dei Certificati (Punto 8 della Parte B)	Attività Sottostante (Punto 6 della Parte A e Sezione 3 della Nota di Sintesi)	Codice Isin e Bloomberg dell'Attività Sottostante (Punto 6 della Parte A e Sezione 3 della Nota di Sintesi)	Valore di Riferimento Iniziale (Punto 48 della Parte A e Sezione 3 della Nota di Sintesi)	Multiplo (Punto 33 della Parte A)	Livello Digital (Punto 85 della Parte A e Sezione 3 della Nota di Sintesi)	Importo Digital (Punto 85 della Parte A e Sezione 3 della Nota di Sintesi)	Mercato (Punto 23 della Parte A e Sezione 3 della Nota di Sintesi)	Mercato Correlato (Punto 25 della Parte A)
629	IT0005580680	I09939	Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072 G IM <Equity>	20,4700	4,88520	20,4700, pari a 100% del Valore di Riferimento Iniziale	6,80	Euronext Milan di Borsa Italiana S.p.A. per ciascuna Azione	IDEM di Borsa Italiana S.p.A. per ciascuna Azione
			UniCredit S.p.A.	IT0005239360 UCG IM <Equity>	26,5500	3,766478	26,5500, pari a 100% del Valore di Riferimento Iniziale			
630	IT0005580698	I09940	Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072 G IM <Equity>	20,4700	4,885198	20,4700, pari a 100% del Valore di Riferimento Iniziale	6,30	Euronext Milan di Borsa Italiana S.p.A.	IDEM di Borsa Italiana S.p.A.
			AXA SA	FR0000120628 CS FP <Equity>	30,7150	3,255738	30,7150, pari a 100% del Valore di Riferimento Iniziale		Euronext Paris	EUREX
631	IT0005580706	I09941	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	ES0113211835 BBVA SM <Equity>	8,1720	12,23691	8,1720, pari a 100% del Valore di Riferimento Iniziale	6,25	Bolsa de Madrid per ciascuna Azione	EUREX per ciascuna Azione
			Banco Santander S.A.	ES011390037 SAN SM <Equity>	3,7340	26,78093	3,7340, pari a 100% del Valore di Riferimento Iniziale			
632	IT0005580714	I09942	FinecoBank S.p.A.	IT0000072170 FBK IM <Equity>	13,7250	7,285974	13,7250, pari a 100% del Valore di Riferimento Iniziale	8,35	Euronext Milan di Borsa Italiana S.p.A. per ciascuna Azione	IDEM di Borsa Italiana S.p.A. per ciascuna Azione
			Banco BPM S.p.A.	IT0005218380 BAMI IM <Equity>	4,9000	20,40816	4,9000, pari a 100% del Valore di Riferimento Iniziale			
633	IT0005580722	I09943	Poste Italiane S.p.A.	IT0003796171 PST IM <Equity>	10,2150	9,789525	10,2150, pari a 100% del Valore di Riferimento Iniziale	9,05	Euronext Milan di Borsa Italiana S.p.A. per ciascuna Azione	IDEM di Borsa Italiana S.p.A. per ciascuna Azione
			Banco BPM S.p.A.	IT0005218380 BAMI IM <Equity>	4,9000	20,40816	4,9000, pari a 100% del Valore di Riferimento Iniziale			
634	IT0005580730	I09944	Banco BPM S.p.A.	IT0005218380 BAMI IM <Equity>	4,9000	20,40816	4,9000, pari a 100% del Valore di Riferimento Iniziale	8,35	Euronext Milan di Borsa Italiana S.p.A. per ciascuna Azione	IDEM di Borsa Italiana S.p.A. per ciascuna Azione
			BPB PER Banca S.p.A.	IT0000066123 BPE IM <Equity>	3,3020	30,28468	3,3020, pari a 100% del Valore di Riferimento Iniziale			
635	IT0005580748	I09945	Eni S.p.A.	IT0003132476 ENI IM <Equity>	14,3400	6,973501	14,3400, pari a 100% del Valore di Riferimento Iniziale	8,95	Euronext Milan di Borsa Italiana S.p.A. per ciascuna Azione	IDEM di Borsa Italiana S.p.A. per ciascuna Azione
			Unicredit S.p.A.	IT0005239360 UCG IM <Equity>	26,5500	3,766478	26,5500, pari a 100% del Valore di Riferimento Iniziale			
			Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072 G IM <Equity>	20,4700	4,885198	20,4700, pari a 100% del Valore di Riferimento Iniziale			
636	IT0005580755	I09946	Banco BPM S.p.A.	IT0005218380 BAMI IM <Equity>	4,9000	20,40816	4,9000, pari a 100% del Valore di Riferimento Iniziale	10,10	Euronext Milan di Borsa Italiana S.p.A. per ciascuna Azione	IDEM di Borsa Italiana S.p.A. per ciascuna Azione
			Enel S.p.A..	IT0003128367 ENEL IM <Equity>	6,3830	15,66661	6,3830, pari a 100% del Valore di Riferimento Iniziale			
			Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072 G IM <Equity>	20,4700	4,885198	20,4700, pari a 100% del Valore di Riferimento Iniziale			
637	IT0005580763	I09947	Eni S.p.A.	IT0003132476 ENI IM <Equity>	14,3400	6,973501	14,3400, pari a 100% del Valore di Riferimento Iniziale	11,00	Euronext Milan di Borsa Italiana S.p.A. per ciascuna Azione	IDEM di Borsa Italiana S.p.A. per ciascuna Azione
			Unicredit S.p.A.	IT0005239360 UCG IM <Equity>	26,5500	3,766478	26,5500, pari a 100% del Valore di Riferimento Iniziale			
			Banco BPM S.p.A.	IT0005218380 BAMI IM <Equity>	4,9000	20,40816	4,9000, pari a 100% del Valore di Riferimento Iniziale			

*La presente costituisce una traduzione di cortesia non ufficiale in lingua italiana della versione in lingua inglese dei Final Terms relativi all'emissione "STANDARD LONG DIGITAL WORST OF CERTIFICATES on BANCO BPM S.p.A. and UNICREDIT S.p.A. Shares due 22.01.2027" effettuata a valere sul Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking di Intesa Sanpaolo S.p.A.. Tale traduzione è stata predisposta da Intesa Sanpaolo S.p.A. al fine esclusivo di agevolare la lettura del testo in lingua inglese dei Final Terms da parte dei potenziali investitori. Fermo restando quanto previsto dalla normativa applicabile relativa alla Nota di Sintesi della singola emissione e alla relativa traduzione in lingua italiana, Intesa Sanpaolo S.p.A. non si assume né accetta alcuna responsabilità in merito alla correttezza della traduzione dei Final Terms. Il testo in lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con la traduzione italiana, o di omissioni nell'ambito della stessa.*

## CONDIZIONI DEFINITIVE

**24 gennaio 2024**

**Intesa Sanpaolo S.p.A.**

**Codice LEI (*Legal Entity Identifier*): 2W8N8UU78PMDQKZENC08**

**STANDARD LONG DIGITAL WORST OF CERTIFICATES su Azioni BANCO BPM S.p.A. e UNICREDIT S.p.A.  
Scadenza 22.01.2027**

**"Intesa Sanpaolo S.p.A. Cash Collect Protetto 100% Worst Of Certificates su Banco BPM S.p.A. e UniCredit S.p.A."**

**a valere sul Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking**

## PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento devono considerarsi definiti come nei Termini e Condizioni del Prospetto di Base del 30 maggio 2023 e del supplemento al Prospetto di Base del 3 agosto 2023, che insieme costituiscono un prospetto di base ai sensi del Regolamento Prospetto come successivamente modificato. Il presente documento contiene le Condizioni Definitive dei Titoli descritti ai sensi dell'art. 8(1) del Regolamento Prospetto e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base, come supplementato. Le informazioni complete relative all'Emittente e all'offerta dei Titoli sono desumibili solamente dalla lettura congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base, come supplementato. È possibile prendere visione del Prospetto di Base e del supplemento al Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente durante il normale orario di apertura. Il Prospetto di Base e il supplemento al Prospetto di Base sono pubblicati sui siti web del Luxembourg Stock Exchange ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)) e dell'Emittente ([www.prodottiquote.intesasanpaolo.com](http://www.prodottiquote.intesasanpaolo.com)). Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la nota di sintesi della singola emissione relativa ai Titoli. Nel caso di Titoli ammessi alla negoziazione sul mercato regolamentato del Luxembourg Stock Exchange, le Condizioni Definitive saranno pubblicate sul sito web del Luxembourg Stock Exchange e dell'Emittente.

I riferimenti qui contenuti a Condizioni numerate s'intendono ai termini e alle condizioni delle relative serie di Titoli e le parole e le espressioni definite in tali termini e condizioni avranno lo stesso significato nelle presenti Condizioni Definitive nella misura in cui si riferiscono a tali serie di Titoli, salvo ove diversamente specificato.

Le presenti Condizioni Definitive sono riferite alle serie di Titoli definite al successivo paragrafo "Disposizioni specifiche per ciascuna Serie". I riferimenti ai "Titoli" ivi contenuti devono essere considerati riferimenti ai relativi Certificati che sono oggetto delle presenti Condizioni Definitive e i riferimenti ai "Titoli" e al "Titolo" devono essere interpretati di conseguenza.

1. Disposizioni specifiche per ciascuna Serie:

<b>Numero di Serie</b>	<b>Numero di Titoli emessi</b>	<b>Prezzo di Emissione per Titolo</b>
628	100.000	Euro 100

2. Numero di Tranche: Non applicabile.
3. Lotto Minimo di Esercizio: 1 (un) *Certificate*.
4. Lotto Minimo di Negoziazione: 1 (un) *Certificate*.
5. Consolidamento: Non applicabile.
6. Tipo di Titoli e Attività Sottostante(i): (a) I Titoli sono *Certificates*. I *Certificates* sono Titoli legati ad Azioni.

	(b)	Le attività finanziarie cui sono collegati i Titoli sono l'azione Banco BPM S.p.A. (Codice ISIN: IT0005218380, Codice Bloomberg: BAMI IM <Equity>) e l'azione UniCredit S.p.A. (Codice ISIN: IT0005239360, Codice Bloomberg: UCG IM <Equity>) (le "Attività Sottostanti" e ciascuna una "Attività Sottostante" o le "Azioni" e ciascuna un'"Azione").
7.	Attività Sottostante di Riferimento:	Non applicabile
8.	Tipologia:	<i>Standard Long Certificates.</i>
9.	(i) Data di Esercizio:	La Data di Esercizio dei Titoli è il 22 gennaio 2027.
	(ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia:	Pari al Giorno di Valutazione.
10.	Data di Liquidazione:	La Data di Liquidazione dei Titoli è il 22 gennaio 2027.  Qualora nel Giorno di Valutazione si verifichi un Evento di Sconvolgimento di Mercato, la Data di Liquidazione verrà posposta di conseguenza. Tale Data di Liquidazione non potrà, in nessun caso, essere posposta oltre il decimo Giorno Lavorativo successivo al Giorno di Valutazione.
11.	Data di Regolamento:	Non applicabile
12.	Data di Emissione:	La Data di Emissione è il 22 gennaio 2024.
13.	Valuta di Emissione:	La Valuta di Emissione è l'Euro.
14.	Prezzo Discount:	Non applicabile
15.	Prezzo di Acquisto:	Non applicabile
16.	Giorno Lavorativo:	Convenzione Giorni Lavorativi <i>Following Unadjusted</i>
17.	Giorno Lavorativo di Negoziazione:	Convenzione Giorni Lavorativi <i>Following Unadjusted</i>  Qualora una o più date non cadano in un Giorno Lavorativo di Negoziazione per una o tutte le Attività Sottostanti, tali date saranno posticipate al giorno immediatamente successivo che sia un Giorno Lavorativo di Negoziazione per tutte le Attività Sottostanti.
18.	Giorno Lavorativo di Liquidazione:	Non applicabile
19.	Liquidazione:	La liquidazione sarà effettuata mediante pagamento in contanti ( <b>Titoli Liquidati in Contanti</b> ).
20.	Tasso di Cambio:	Non applicabile
21.	Valuta di Liquidazione:	La Valuta di Liquidazione ai fini del pagamento dell'Importo di Liquidazione e di ogni altro importo di remunerazione pagabile ai sensi dei Titoli è l'Euro.
22.	Nome e indirizzo dell'Agente di calcolo:	L'Agente di Calcolo è Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia.
23.	Mercato(i):	Il relativo Mercato è, in relazione a ciascuna Azione, <i>Euronext Milan</i> di Borsa Italiana S.p.A..
24.	Fonte di Riferimento:	La Fonte di Riferimento è, in relazione a ciascuna Azione, il relativo Mercato.

25.	Mercato(i) Correlato(i):	Il relativo Mercato Correlato è, in relazione a ciascuna Azione, IDEM (Mercato degli Strumenti Derivati) di Borsa Italiana S.p.A..
26.	Caratteristica Futures Contract N-th Near-by:	Non applicabile
27.	Caratteristica Open End:	Non applicabile
28.	Opzione Put:	Non applicabile
29.	Opzione Call:	Non applicabile
30.	Livello Massimo:	Non applicabile
31.	Livello Minimo:	Non applicabile
32.	Importo di Liquidazione:	Alla Data di Liquidazione ciascun Certificato dà diritto al portatore di ricevere un Importo di Liquidazione in Contanti nella Valuta di Liquidazione calcolato dall'Agente di Calcolo secondo la seguente formula e il cui risultato è arrotondato a un centesimo di Euro (0,005 Euro viene arrotondato per eccesso):  <i>(Percentuale Iniziale x Valore di Riferimento Iniziale x Multiplo) x Lotto Minimo di Esercizio</i>
33.	Multiplo:	Il Multiplo da applicarsi è pari al Prezzo di Emissione diviso per il Valore di Riferimento Iniziale del Sottostante Worst Of.  Il Multiplo è pari a: – in relazione all'Azione Banco BPM S.p.A., 20,40816; – in relazione all'Azione UniCredit S.p.A., 3,766478.
34.	Beni Rilevanti:	Non applicabile
35.	Entitlement:	Non applicabile
36.	AMF:	Non applicabile
37.	VMF:	Non applicabile
38.	Fattore Index Leverage:	Non applicabile
39.	Fattore Constant Leverage:	Non applicabile
40.	Prezzo di Strike:	Non applicabile
41.	Tasso di Conversione:	Non applicabile
42.	Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante:	La Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante è, in relazione a ciascuna Azione, l'Euro.
43.	Opzione Quanto:	Non applicabile
44.	Data(e) di Determinazione:	22 gennaio 2024
45.	Giorno(i) di Valutazione:	20 gennaio 2027
46.	Valore Infragiornaliero	Non applicabile
47.	Valore di Riferimento:	Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, il Valore di Riferimento sarà rilevato nel relativo Periodo di Valutazione Digital ed è pari al prezzo di riferimento del Sottostante Worst Of, risultante

		dalla quotazione effettuata dalla Fonte di Riferimento in tali date.
48.	Valore di Riferimento Iniziale:	<p>Il Valore di Riferimento Iniziale è stato rilevato, in relazione a ciascuna Azione, alla Data di Determinazione ed è pari al prezzo di riferimento dell'Attività Sottostante, risultante dalla quotazione effettuata dalla Fonte di Riferimento in tale data.</p> <p>Il Valore di Riferimento Iniziale è pari a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- in relazione all'Azione Banco BPM S.p.A., 4,9000;</li> <li>- in relazione all'Azione UniCredit S.p.A., 26,5500.</li> </ul>
	Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Iniziale:	Non applicabile
49.	Valore di Riferimento Finale:	<p>Il Valore di Riferimento Finale sarà rilevato nel Giorno di Valutazione ed è pari al prezzo di riferimento del Sottostante Worst Of, risultante dalla quotazione effettuata dalla Fonte di Riferimento in tale data.</p>
	Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Finale:	Non applicabile
50.	Caratteristica Best Of:	Non applicabile
51.	Caratteristica Worst Of:	Applicabile.
		<p>Ai fini della determinazione del Valore di Riferimento in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital, l'Agente di Calcolo selezionerà il Sottostante Worst Of, ossia l'Azione con la peggior performance.</p> <p>In relazione alla selezione del Sottostante Worst Of, la performance di ciascuna Azione sarà calcolata come segue:</p> $\frac{VR}{VRI} - 1$ <p>Dove:</p> <p>"VR" indica il prezzo di riferimento della relativa Azione nel relativo Periodo di Valutazione Digital;</p> <p>"VRI" indica il Valore di Riferimento Iniziale della relativa Azione.</p> <p>Ai fini della determinazione del Valore di Riferimento Finale l'Agente di Calcolo selezionerà il Sottostante Worst Of, ossia l'Azione con la peggior performance.</p> <p>In relazione alla selezione del Sottostante Worst Of, la performance di ciascuna Azione sarà calcolata come segue:</p> $\frac{VRF}{VRI} - 1$ <p>Dove:</p> <p>"VRF" indica il prezzo di riferimento della relativa Azione nel Giorno di Valutazione;</p> <p>"VRI" indica il Valore di Riferimento Iniziale della relativa Azione.</p>

52.	Caratteristica Rainbow:	Non applicabile
53.	Reverse Split:	Non applicabile

## **DISPOSIZIONI RELATIVE AI CERTIFICATI**

Applicable

54.	Performance Cap:	Non applicabile
	Performance Floor:	Non applicabile
	Fattore di Partecipazione della Performance:	Non applicabile
55.	Percentuale Iniziale:	100%
56.	Fattore di Partecipazione:	Non applicabile
57.	Fattore di Partecipazione Down:	Non applicabile
58.	Fattore di Partecipazione Up:	Non applicabile
59.	Leverage Iniziale:	Non applicabile
60.	Evento Barriera:	Non applicabile.
61.	Evento Barriera Gap:	Non applicabile
62.	Livello(i) Cap:	Non applicabile
63.	Percentuale Floor:	Non applicabile
64.	Evento Consolidation Floor:	Non applicabile
65.	Importo Barriera Cap:	Non applicabile
66.	Importo Cap Down:	Non applicabile
67.	Percentuale Strike:	Non applicabile
68.	Percentuale Calendar Cap:	Non applicabile
69.	Percentuale Calendar Floor:	Non applicabile
70.	Fattore Gearing:	Non applicabile
71.	Evento One Star:	Non applicabile
72.	Evento Switch:	Non applicabile
73.	Evento Multiple Strike:	Non applicabile
74.	Spread:	Non applicabile
75.	Evento Gearing:	Non applicabile
76.	Evento Buffer:	Non applicabile
77.	Performance Globale:	Non applicabile
78.	Mancata Consegnna per Illiquidità:	Non applicabile

79.	Percentuale Digital:	Non applicabile
80.	Livello di Liquidazione:	Non applicabile
81.	Importo Combinato:	Non applicabile
82.	Caratteristica Darwin:	Non applicabile

**DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI IMPORTI DI REMUNERAZIONE E ALL'IMPORTO DI ESERCIZIO ANTICIPATO**

Applicabile

83.	Caratteristica Knock-out:	Non applicabile
84.	Caratteristica Knock-in:	Non applicabile
85.	Importo(i) Digital:	Applicabile. L'Importo Digital è pari a Euro 8,30 in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital.

L'Importo Digital verrà corrisposto al verificarsi del relativo Evento Digital nel relativo Periodo di Valutazione Digital.

Un Evento Digital si verificherà qualora l'Agente di Calcolo determini che, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, il Valore di Riferimento sia pari o superiore al Livello Digital del Sottostante Worst Of. In questo caso, i Portatori avranno diritto di ricevere il pagamento dell'Importo Digital alla relativa Data di Pagamento Digital.

Attività Sottostante:	Non applicabile
Livello(i) Digital:	In relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital, il Livello Digital è pari al 100% del Valore di Riferimento Iniziale della relativa Attività Sottostante.
Periodo(i) di Valutazione Digital:	<p>Il Livello Digital è pari a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– in relazione all'Azione Banco BPM S.p.A., 4,9000;</li> <li>– in relazione all'Azione UniCredit S.p.A., 26,5500.</li> </ul> <p>16 gennaio 2025 (il "<b>Primo Periodo di Valutazione Digital</b>")</p> <p>16 gennaio 2026 (il "<b>Secondo Periodo di Valutazione Digital</b>")</p> <p>20 gennaio 2027 (il "<b>Terzo Periodo di Valutazione Digital</b>")</p>
Data(e) di Pagamento Digital:	<p>22 gennaio 2025 in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital</p> <p>22 gennaio 2026 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione Digital</p> <p>22 gennaio 2027 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione Digital</p>
Caratteristica Digital Combo:	Non applicabile
Caratteristica Cliquet:	Non applicabile
Periodo(i) di Valutazione Cliquet:	Non applicabile
Effetto Consolidamento:	Non applicabile

	Livello Consolidamento:	Non applicabile
	Periodo(i) di Valutazione Consolidamento:	Non applicabile
	Caratteristica Extra Consolidamento Digital:	Non applicabile
	Livello Extra Consolidamento Digital:	Non applicabile
	Periodo(i) Extra Consolidamento Digital:	Non applicabile
	Effetto Memoria:	Non applicabile
	Livello Memoria:	Non applicabile
	Periodo(i) di Valutazione Memoria:	Non applicabile
	Effetto Path Dependency:	Non applicabile
	Importo Path Dependency:	Non applicabile
86.	Caratteristica Restrike:	Non applicabile
87.	Importo(i) Plus:	Non applicabile
88.	Importo(i) Accumulated:	Non applicabile
89.	Importo(i) di Esercizio Anticipato:	Non applicabile
90.	Pagamento Anticipato Parziale del Capitale:	Non applicabile
91.	Importo Cumulated Bonus:	Non applicabile
92.	Evento Coupon:	Non applicabile
93.	Importo Internal Return:	Non applicabile
94.	Importo Participation Remuneration:	Non applicabile
95.	Importo Participation Rebate:	Non applicabile
96.	Importo Variabile:	Non applicabile
97.	Importo Premium Gap:	Non applicabile

#### **DISPOSIZIONI RELATIVE AI WARRANTS**

Non applicabile.

98.	Tipo di Warrants:	Non applicabile
99.	Importo Nozionale:	Non applicabile
100.	Day Count Fraction:	Non applicabile
101.	Prezzo di Esercizio:	Non applicabile
102.	Premio:	Non applicabile

103.	Evento Barriera:	Non applicabile
	Periodo(i) di Determinazione dell'Evento Barriera:	Non applicabile
	Livello Barriera Inferiore:	Non applicabile
	Livello Barriera Superiore:	Non applicabile
	Importo Anticipato Corridor:	Non applicabile
	Data di Pagamento Anticipato Corridor:	Non applicabile
104.	Percentuale Strike:	Non applicabile
105.	Periodo di Esercizio:	Non applicabile
106.	Numero Massimo di Esercizio:	Non applicabile
107.	Periodo di Determinazione di Liquidazione:	Non applicabile
108.	Data di Determinazione di Liquidazione:	Non applicabile

## **DISPOSIZIONI GENERALI**

109.	Forma dei Titoli:	Titoli Dematerializzati Italiani
110.	Divieto di Vendita alla clientela <i>retail</i> :	Non applicabile

## **DISTRIBUZIONE**

111.	Sindacazione:	Non applicabile
------	---------------	-----------------

## **INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI**

Esempio(i) di strumenti derivati complessi:	Non applicabile
Sottoscritto per conto dell'Emittente:	

Da: .....  
*Debitamente autorizzato*

## **PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI**

### **1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE**

- |                                    |  |
|------------------------------------|--|
| (i) Quotazione:                    | È stata presentata richiesta in Lussemburgo - Luxembourg Stock Exchange e Austria - Vienna Stock Exchange.   |
| (ii) Ammissione alla negoziazione: | È stata presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato del Luxembourg Stock Exchange con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.<br><br>È stata inoltre presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato del Vienna Stock Exchange con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione. |
|                                    | È stata inoltre presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione SeDeX organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE come modificata, con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.  |
|                                    | Successivamente alla Data di Emissione, potrà essere presentata richiesta di quotazione dei Titoli su altre borse valori o mercati regolamentati, o di ammissione alla negoziazione su altre sedi di negoziazione, a scelta dell'Emittente.  |

### **2. NOTIFICA**

La CSSF ha inviato alla Austrian Financial Market Authority (FMA) e alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) un certificato di approvazione che attesta la conformità del Prospetto di Base al Regolamento Prospetto.

### **3. INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE COINVOLTE NELL'EMISSIONE**

L'Emittente potrà stipulare accordi di copertura con controparti di mercato in relazione all'emissione dei Titoli ai fini di copertura della propria esposizione finanziaria.

L'Emittente agirà come Agente di Calcolo ai sensi dei Titoli. Si rinvia al fattore di rischio “*Potential Conflicts of Interest*” del Prospetto di Base.

Inoltre, l'Emittente potrà agire come *liquidity provider* (come definito ai sensi delle regole del mercato di riferimento, come di volta in volta modificate) in relazione ai Titoli.

### **4. RAGIONI DELL'OFFERTA, PROVENTI NETTI STIMATI E SPESE TOTALI**

- |                              |                 |
|------------------------------|-----------------|
| (i) Ragioni dell'offerta:    | Non applicabile |
| (ii) Proventi netti stimati: | Non applicabile |
| (iii) Spese totali stimate:  | Non applicabile |

### **5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA**

Non applicabile

### **6. DISTRIBUZIONE**

- |   |         |
|---|---------|
| (i) Nomi e indirizzi, per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei Collocatori / Distributori nei vari paesi | Nessuno |
|---|---------|

in cui ha luogo l'offerta:

- (ii) Nomi e indirizzi dei coordinatori dell'offerta globale e delle singole parti dell'offerta: Non applicabile
- (iii) Nomi e indirizzi di eventuali altri agenti per i pagamenti e agenti depositari nei singoli paesi (oltre all'Agente Principale per i Titoli): Non applicabile
- (iv) Soggetti che hanno accettato di sottoscrivere l'emissione con impegno irrevocabile e soggetti che hanno accettato di collocare l'emissione senza impegno irrevocabile o su base "*best efforts*": Non applicabile
- (v) Data della firma del contratto di collocamento: Non applicabile

## **7. INFORMAZIONI SUCCESSIVE ALL'EMISSIONE**

L'Emittente non intende fornire eventuali informazioni successive all'emissione salvo che non sia previsto da leggi e regolamenti applicabili.

## **8. INFORMAZIONI OPERATIVE**

- (i) Codice ISIN: IT0005580672
- (ii) *Common Code* e Codice di Negoziazione: Il *Common Code* è 275576948 e il Codice di Negoziazione è I09938.
- (iii) Altri sistemi di compensazione diversi da Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking, S.A., e relativi numeri di identificazione: Monte Titoli S.p.A.

## PARTE C – NOTA DI SINTESI DELLA SINGOLA EMISSIONE DEI TITOLI

### Sezione 1 – Introduzione contenente avvertenze

**Denominazione dei Titoli:** STANDARD LONG DIGITAL WORST OF CERTIFICATES su Azioni BANCO BPM S.p.A. e UNICREDIT S.p.A. Scadenza 22.01.2027 (Codice ISIN IT0005580672).

**Emissente:** Intesa Sanpaolo S.p.A. (**Intesa Sanpaolo, la Banca o l'Emissente**)

Indirizzo: Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italia

Numero di telefono: +39 011 555 1

Sito web: [www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com](http://www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com)

Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

**Autorità competente:** Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Numero di telefono: (+352) 26 25 1 - 1.

**Data di approvazione del Prospetto di Base:** Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approvato dalla CSSF il 30 maggio 2023.

La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base.

Qualsiasi decisione d'investimento nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo.

L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito.

Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base (inclusi eventuali supplementi e le Condizioni Definitive) prima dell'inizio del procedimento.

La responsabilità civile incombe solo sulle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offre, se letta congiuntamente alle altre sezioni del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare l'opportunità di investire nei Titoli.

**State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

### Sezione 2 – Informazioni fondamentali concernenti l'Emissente

#### Chi è l'emittente dei titoli?

L'Emissente è Intesa Sanpaolo S.p.A., iscritto nel Registro delle Imprese di Torino al n. 00799960158 e all'Albo Nazionale delle Banche al numero meccanografico 5361 ed è la capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo. Intesa Sanpaolo S.p.A. opera ed è soggetta alla Normativa Bancaria.

#### Domicilio e forma giuridica, codice LEI, ordinamento in base alla quale opera e paese in cui ha sede

Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) di Intesa Sanpaolo è 2W8N8UU78PMDQKZENC08.

L'Emissente è una banca italiana costituita in forma di società per azioni.

La sede legale e amministrativa dell'Emissente è in Piazza San Carlo 156, 10121 Torino.

L'Emissente è costituito e opera ai sensi della legge italiana. L'Emissente, sia in quanto banca sia in quanto capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo, è assoggettato a vigilanza prudenziale da parte della Banca d'Italia e della Banca Centrale Europea.

#### Attività principali

L'Emissente è un istituto bancario che svolge attività di investment banking. L'Emissente offre una vasta gamma di servizi relativi ai mercati di capitali, investment banking e servizi di credito specifici ad una clientela diversificata, inclusi banche, società, investitori istituzionali, enti e organizzazioni pubbliche. L'Emissente è la capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo che opera mediante sei divisioni: la divisione Banca dei Territori, la divisione *Corporate and Investment Banking*, la divisione *International Subsidiary Banks*, la divisione *Private Banking*, la divisione *Asset Management* e la divisione *Insurance*.

#### Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti

Alla data del 21 giugno 2023, l'azionario dell'Emissente risulta così composto (titolari di quote superiori al 3%): Compagnia di San Paolo (azioni ordinarie: 1.188.947.304; di possesso: 6,503%); Fondazione Cariplo (azioni ordinarie: 961.333.900; di possesso: 5,258%).

#### Identità dei suoi principali amministratori delegati

L'amministratore delegato dell'Emissente è Carlo Messina (*Chief Executive Officer*).

#### Identità dei suoi revisori legali

EY S.p.A., con sede legale in Via Lombardia, 31 – 00187 Roma, ha ricevuto dall'Emissente l'incarico di revisione legale del proprio bilancio per gli esercizi 2021-2029.

**Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?**

Conto Economico Consolidato				
	Per l'anno concluso al		Per i sei mesi chiusi al	
<i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>	31.12.22 <i>Revisionato</i>	31.12.21 <i>Revisionato</i>	30.06.23 <sup>1</sup> <i>Non revisionato</i>	30.06.22 <i>Non revisionato</i>
Margine d'interesse	9.685	7.993	non disponibile	non disponibile
Commissioni nette	8.577	9.364	non disponibile	non disponibile
Risultato netto dell'attività di negoziazione	(149)	503	non disponibile	non disponibile
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	(2.624)	(2.843)	non disponibile	non disponibile
Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	18.483	17.774	non disponibile	non disponibile
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	4.354	4.185	4.222	2.346
Stato Patrimoniale Consolidato				
	Per l'anno concluso al		Per i sei mesi/anno chiusi/o al	
<i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>	31.12.22 <i>Revisionato</i>	31.12.21 <i>Revisionato</i>	30.06.23 <sup>1</sup> <i>Non revisionato</i>	31.12.22 <i>Non revisionato</i>
Totale attività	975.683	1.069.003	955.205	974.587 <sup>2</sup>
Debito di primo rango senior (titoli emessi) <sup>3</sup>	63.605	73.959	non disponibile	non disponibile
Passività subordinate (titoli emessi)	12.474	12.599	non disponibile	non disponibile
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela	495.194	504.929	non disponibile	non disponibile
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato –	454.025	458.239	non disponibile	non disponibile

<sup>1</sup> Le informazioni finanziarie relative al 30 giugno 2023 (come anche i dati comparativi del periodo precedente corrispondenti al 30 giugno 2022 e al 31 dicembre 2022) sono state estratte dal comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 28 luglio 2023 titolato "Intesa Sanpaolo: Risultati Consolidati al 30 giugno 2023" (il **"Comunicato Stampa del 28 luglio 2023"**). Le informazioni finanziarie indicate come "non disponibile" non erano incluse nel Comunicato Stampa del 28 luglio 2023.

<sup>2</sup> Rideterminato a seguito dell'applicazione dell'IFRS 17 e IFRS 9 per le società assicurative del Gruppo.

<sup>3</sup> Titoli emessi non contabilizzati come debito subordinato.

Debiti verso clientela						
Capitale	10.369	10.084	10.369	10.369	non applicabile	
Crediti deteriorati	5.496	7.077	5.298	5.496	non applicabile	
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%)	13,8% <sup>4</sup>	14,5% <sup>4</sup>	13,7%	13,5% <sup>5</sup>	8,95% <sup>6</sup>	
Total Capital Ratio	19,1% <sup>4</sup>	19,1% <sup>4</sup>	19,3%	19,0% <sup>5</sup>	non disponibile	

## Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

### Rischio connesso all'esposizione al debito sovrano

Le tensioni sui mercati dei titoli di Stato e la loro volatilità, nonché il declassamento del rating dell'Italia o la previsione che tale declassamento possa verificarsi, potrebbero avere effetti negativi sull'attivo, sulla situazione economica e/o finanziaria, sui risultati operativi e sulle prospettive della Banca. I risultati del Gruppo Intesa Sanpaolo sono e saranno esposti al debito sovrano, in particolare a quello italiano e a quello di alcuni importanti Paesi europei.

### Rischi connessi ai procedimenti giudiziari

Il rischio connesso a procedimenti giudiziari consiste nella possibilità che la Banca sia obbligata a sostenere i costi derivanti da esiti sfavorevoli degli stessi.

### Rischi connessi alla crisi economico-finanziaria e all'impatto delle attuali incertezze del contesto macroeconomico

Lo sviluppo futuro del contesto macroeconomico può essere considerato un rischio in quanto può produrre effetti e dinamiche negative sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Banca e/o del Gruppo. Eventuali variazioni negative dei fattori che incidono nel contesto macroeconomico, in particolare in periodi di crisi economico-finanziaria, potrebbero comportare per la Banca e/o il Gruppo perdite, aumenti dei costi di finanziamento e riduzioni di valore delle attività detenute, con un potenziale impatto negativo sulla liquidità della Banca e/o del Gruppo e sulla sua solidità finanziaria.

### Rischio di credito

L'attività economica e finanziaria e la solidità della Banca dipendono dall'affidabilità creditizia dei debitori. La Banca è esposta ai tradizionali rischi connessi all'attività creditizia. Pertanto, la violazione da parte dei clienti dei contratti stipulati e degli obblighi ad essi sottostanti, o l'eventuale carenza di informativa o l'inesattezza delle informazioni da essi fornite in merito alla rispettiva posizione finanziaria e creditizia, potrebbe avere effetti negativi sulla situazione economica e/o finanziaria della Banca.

### Rischio di mercato

Il rischio di mercato consiste nel rischio di subire perdite di valore su strumenti finanziari, inclusi i titoli di Stati sovrani detenuti dalla Banca, a causa dell'andamento delle variabili di mercato (a titolo esemplificativo e non esaustivo, tassi di interesse, prezzi dei titoli, tassi di cambio), che potrebbero determinare un deterioramento della solidità finanziaria della Banca e/o del Gruppo. Tale deterioramento potrebbe essere prodotto da effetti negativi sul conto economico derivanti da posizioni detenute a fini di negoziazione, così come da variazioni negative della riserva FVOCI (*Fair Value through Other Comprehensive Income*), generate da posizioni classificate come attività finanziarie valutate al *fair value*, con un impatto sulla redditività complessiva.

### Rischio di liquidità di Intesa Sanpaolo

Sebbene la Banca monitori costantemente il proprio rischio di liquidità, qualsiasi sviluppo negativo della situazione di mercato e del contesto economico generale e/o del merito creditizio della Banca, può avere effetti negativi sulle attività e sulla situazione economica e/o finanziaria della Banca e del Gruppo. Il rischio di liquidità è il rischio che la Banca non sia in grado di soddisfare i propri obblighi di pagamento alla scadenza, sia per l'incapacità di reperire fondi sul mercato (*funding liquidity risk*) che per la difficoltà di smobilizzare le proprie attività (*market liquidity risk*).

### Rischio operativo

La Banca è esposta a diverse categorie di rischio operativo strettamente connesse alla sua attività, tra le quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo: frodi da parte di soggetti esterni, frodi o perdite derivanti dall'infedeltà dei dipendenti e/o dalla violazione delle procedure di controllo, errori operativi, difetti o malfunzionamenti dei sistemi informatici o di telecomunicazione, attacchi con virus informatici, inadempienze dei fornitori rispetto ai loro obblighi contrattuali, attacchi terroristici e calamità naturali. Il verificarsi di uno o più di tali rischi può avere significativi effetti negativi sull'attività, sui risultati operativi e sulla situazione economica e finanziaria della Banca.

### Rischio connesso all'evoluzione della regolamentazione del settore bancario e alle modifiche alla regolamentazione relativa alla risoluzione delle crisi bancarie

La Banca è soggetta ad una complessa e rigorosa regolamentazione, nonché all'attività di vigilanza svolta dalle istituzioni competenti

<sup>4</sup> Transitorio.

<sup>5</sup> Fully loaded (il periodo transitorio IFRS 9 è terminato al 31 dicembre 2022, pertanto gli importi riportati nella colonna al 30 giugno 2023 sono confrontabili con il precedente periodo "IFRS 9 Fully loaded").

<sup>6</sup> In applicazione della disciplina introdotta dalla BCE ed entrata in vigore il 12 marzo 2020. Il requisito SREP è comprensivo di *Capital Conservation Buffer*, *O-SII Buffer* e *Countercyclical Capital Buffer*. Il *Countercyclical Capital Buffer* è calcolato tenendo conto dell'esposizione al 30 giugno 2023 nei vari Paesi in cui il Gruppo è presente, nonché dei rispettivi requisiti stabiliti dalle autorità nazionali competenti e relativi al 2025, ove disponibili, o al più recente aggiornamento del periodo di riferimento (il requisito è stato fissato a zero per cento in Italia per i primi nove mesi del 2023).

(in particolare, la Banca Centrale Europea, la Banca d'Italia e la CONSOB). Sia tale regolamentazione che l'attività di vigilanza sono soggette, rispettivamente, ad un continuo aggiornamento e all'evoluzione della prassi. Inoltre, in quanto Banca quotata, la Banca è tenuta a rispettare le ulteriori disposizioni emanate dalla CONSOB. La Banca, oltre alle norme sovranazionali e nazionali e alle norme primarie o regolamentari del settore finanziario e bancario, è soggetta anche a specifiche norme in materia di antiriciclaggio, usura e tutela dei consumatori. Sebbene la Banca si impegni a rispettare l'insieme delle norme e dei regolamenti, eventuali modifiche delle norme e/o modifiche dell'interpretazione e/o dell'attuazione delle stesse da parte delle autorità competenti potrebbero comportare nuovi oneri e obblighi per la Banca, con possibili impatti negativi sui risultati operativi e sulla situazione economica e finanziaria della Banca.

### Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui Titoli

#### Tipologia, classe e codice ISIN

I Titoli sono Certificati. I Titoli sono emessi in forma dematerializzata italiana ("Titoli Dematerializzati Italiani").

I Certificati sono liquidati in contanti.

Il Codice ISIN dei Certificati è IT0005580672.

#### Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a Euro 100 (il "Prezzo di Emissione").

I Titoli sono emessi in Euro (la "Valuta di Emissione").

La Valuta di Liquidazione è l'Euro.

Ciascun Certificato sarà esercitato automaticamente alla Data di Esercizio. La Data di Esercizio e la Data di Liquidazione è il 22 gennaio 2027.

#### Diritti connessi ai titoli

I Certificati e qualsiasi altra obbligazione extracontrattuale derivante da o relativa ai Certificati sarà disciplinata e interpretata in base alla legge inglese. La registrazione e il trasferimento dei Titoli presso Monte Titoli saranno disciplinati e interpretati in base alla legge italiana.

I Certificati danno diritto al portatore di ricevere dall'Emittente i seguenti importi.

#### IMPORTO DI REMUNERAZIONE

I Certificati prevedono il seguente importo di remunerazione:

#### IMPORTI DIGITAL

I Certificati prevedono il pagamento dell'Importo Digital al verificarsi del relativo Evento Digital.

Un Evento Digital si verificherà qualora il Valore di Riferimento, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, sia superiore o pari al Livello Digital del Sottostante Worst Of.

I Periodi di Valutazione Digital sono: 16 gennaio 2025 (il "Primo Periodo di Valutazione Digital"); 16 gennaio 2025 (il "Secondo Periodo di Valutazione Digital"); 20 gennaio 2027 (il "Terzo Periodo di Valutazione Digital"). Il Livello Digital è pari al 100% del Valore di Riferimento Iniziale della relativa Attività Sottostante (il "Livello Digital") in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital. Il Livello Digital è pari a 4,9000 in relazione all'Azione Banco BPM S.p.A. e 26,5500 in relazione all'Azione UniCredit S.p.A.. L'Importo Digital è pari a Euro 8,30 in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital.

\*\*\*\*

#### IMPORTO DI LIQUIDAZIONE

I Portatori riceveranno alla Data di Liquidazione, per ciascun Lotto Minimo di Esercizio, il pagamento dell'Importo di Liquidazione determinato come segue.

#### CERTIFICATI STANDARD LONG

#### MODALITÀ DI CALCOLO APPLICABILI IN CASO DI PERFORMANCE POSITIVA E NEGATIVA DELL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE

L'investitore riceverà un importo legato ad una percentuale del Valore di Riferimento Iniziale del Sottostante Worst Of, pari a 100% (la "Percentuale Iniziale").

\*\*\*\*

In relazione agli Importi Digital e all'Importo di Liquidazione, la seguente caratteristica è applicabile:

#### Caratteristica Worst Of

L'Agente di Calcolo selezionerà il Sottostante Worst Of che è l'attività finanziaria sottostante con la peggior performance.

\*\*\*\*

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, il Valore di Riferimento sarà rilevato nel relativo Periodo di Valutazione Digital ed è pari al prezzo di riferimento del Sottostante Worst Of in tali date.

Il Valore di Riferimento Iniziale è stato rilevato il 22 gennaio 2024 (la "Data di Determinazione") in relazione a ciascuna Azione ed è pari al prezzo di riferimento della relativa Azione in tale data. Il Valore di Riferimento Iniziale è pari a 4,9000 in relazione all'Azione Banco BPM S.p.A. e 26,5500 in relazione all'Azione UniCredit S.p.A..

Il Valore di Riferimento Finale sarà rilevato il 20 gennaio 2027 (il "Giorno di Valutazione") ed è pari al prezzo di riferimento del Sottostante Worst Of in tale data.

Le Attività Sottostanti sono l'azione Banco BPM S.p.A. (Codice ISIN: IT0005218380, Codice Bloomberg: BAMI IM <Equity>) e l'azione UniCredit S.p.A. (Codice ISIN: IT0005239360, Codice Bloomberg: UCG IM <Equity>), (le "Attività Sottostanti" e ciascuna una "Attività Sottostante" o le "Azioni" e ciascuna un'"Azione").

In relazione alle Attività Sottostanti, alcune informazioni storiche (comprese le performance passate delle stesse) sono reperibili attraverso i principali data providers, quali Bloomberg e Reuters. Informazioni riguardanti all'Azione Banco BPM S.p.A. sono altresì reperibili sul sito web del relativo emittente [www.bancobpm.it](http://www.bancobpm.it). Informazioni riguardanti l'Azione UniCredit S.p.A. sono altresì reperibili sul sito web del relativo emittente [www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu).

## Rango dei titoli

I Certificati costituiscono obbligazioni dirette, non subordinate e non garantite dell'Emittente e, salvo diversamente previsto dalla legge, non sussistono clausole di postergazione tra i Titoli stessi, e (salvo in relazione a certe obbligazioni la cui preferenza è imposta dalla legge) avranno pari grado rispetto a tutte le altre obbligazioni non garantite (diverse dalle obbligazioni non subordinate, ove presenti) dell'Emittente, di volta in volta in essere.

## Restrizioni alla libera negoziabilità dei titoli

I Titoli saranno liberamente trasferibili, fatte salve le restrizioni sull'offerta e la vendita previste negli Stati Uniti, nello Spazio Economico Europeo ai sensi del Regolamento Prospetto e delle leggi di qualsiasi giurisdizione in cui i relativi Titoli sono offerti o venduti.

## Dove saranno negoziati i titoli?

È stata presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato del Luxembourg Stock Exchange con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.

È stata inoltre presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato del Vienna Stock Exchange con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.

È stata inoltre presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione SeDeX organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE come modificata, con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.

Successivamente alla Data di Emissione, potrà essere presentata richiesta di quotazione dei Titoli su altre borse valori o mercati regolamentati, o di ammissione alla negoziazione su altre sedi di negoziazione, a scelta dell'Emittente.

## Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

### *I Certificati possono non essere un investimento adatto a tutti gli investitori*

I Titoli sono strumenti finanziari complessi. Un potenziale investitore non dovrebbe investire in Titoli che sono strumenti finanziari complessi senza possedere l'esperienza (da solo o con l'aiuto di un consulente finanziario) per valutare quale sia l'andamento dei Titoli in condizioni mutevoli, gli effetti che si producono sul valore dei Titoli e l'impatto che tale investimento avrà sul portafoglio complessivo dell'investitore.

### *Rischi generali e rischi relativi alle Attività Sottostanti*

I Titoli comportano un alto grado di rischio che può includere, tra le altre cose, i rischi relativi al tasso d'interesse, al tasso di cambio, al valore nel tempo e alla situazione politica. Gli acquirenti devono essere pronti a sostenere una perdita parziale del prezzo di acquisto dei loro Titoli. Le variazioni del valore della relativa Attività Sottostante incideranno sul valore dei Titoli.

### *Alcune considerazioni relative ai Titoli legati ad Azioni*

In caso di Titoli legati a un'azione o a GDRs/ADRs (o un paniere di azioni o un paniere di GDRs/ADRs), nessun emittente di tali azioni parteciperà alla redazione delle relative Condizioni Definitive o stabilirà le condizioni dei Titoli e né l'Emittente né i Collocatori effettueranno alcuna indagine in relazione a tale offerta riguardo a qualsiasi informazione relativa a tale emittente di azioni contenuta nelle Condizioni Definitive o nei documenti da cui tali informazioni sono estratte. Di conseguenza, non vi è alcuna garanzia che tutti gli eventi verificatisi prima della relativa data di emissione che potrebbero influenzare il prezzo delle azioni siano stati resi pubblici. Un'informativa successiva o una mancata informativa in merito a tali eventi o a eventi futuri che riguardano l'emittente di tali azioni potrebbe influenzare negativamente il prezzo di negoziazione delle azioni e, di conseguenza, il prezzo di negoziazione dei Titoli. I Portatori non avranno diritti di voto o diritto di ricevere dividendi o distribuzioni o qualsiasi altro diritto relativo alle azioni cui tali Titoli sono legati.

### *Rischio relativo al Livello Digital*

L'Emittente, nella sua discrezionalità, ha fissato, in relazione ai Certificati, il Livello Digital. Più elevato è fissato il Livello Digital rispetto al Valore di Riferimento Iniziale, maggiore è la possibilità che non si verifichi l'Evento Digital e quindi che non venga corrisposto il relativo Importo Digital.

### *Rischio relativo alla Caratteristica Worst Of*

Ai fini del calcolo dell'Importo di liquidazione e dell'Importo di Remunerazione, in caso di Caratteristica Worst Of, quanto più elevata è la performance selezionata dall'Emittente tra le attività finanziarie (Primo Worst Of, Secondo Worst Of, ecc.), tanto minore sarà l'importo che l'investitore riceverà.

### *Possibile illiquidità dei Titoli sul mercato secondario*

Non è possibile prevedere il prezzo al quale i Titoli saranno scambiati sul mercato secondario o se tale mercato sarà liquido o illiquido. L'Emittente, o qualsiasi altra sua Società Affiliata, in qualsiasi momento, potrà, ma non sarà obbligato a, acquistare i Titoli a qualsiasi prezzo sul mercato o mediante offerta o trattativa privata. Qualsiasi Titolo così acquistato potrà essere detenuto o rivenduto o restituito

per la cancellazione. L'Emittente, o qualsiasi altra sua Società Affiliata potrà, ma non sarà obbligato ad essere un market maker per l'emissione di Titoli. Anche se l'Emittente o tale altro soggetto è un market maker per l'emissione di Titoli, il mercato secondario di tali Titoli può essere limitato. Nella misura in cui un'emissione di Titoli diventi illiquida, un investitore potrebbe dover aspettare fino alla Data di Esercizio per ottenerne il valore.

#### **Sezione 4 – Informazioni fondamentali sull'offerta pubblica di titoli**

##### **A quali condizioni posso investire in questo titolo e qual è il calendario previsto?**

Non applicabile – i Titoli non sono offerti al pubblico nell'ambito di un'offerta pubblica.

##### **Chi è l'offerente?**

Non applicabile – i Titoli non sono offerti al pubblico nell'ambito di un'offerta pubblica.

##### **Ragioni dell'offerta e proventi netti stimati**

Non applicabile – i Titoli non sono offerti al pubblico nell'ambito di un'offerta pubblica.

##### **Indicazione se l'offerta è soggetta a un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo**

Non applicabile – i Titoli non sono offerti al pubblico nell'ambito di un'offerta pubblica.

##### **Indicazione dei conflitti di interesse più significativi che riguardano l'offerta o l'ammissione alla negoziazione**

L'Emittente potrà stipulare accordi di copertura con controparti di mercato in relazione all'emissione dei Titoli ai fini di copertura della propria esposizione finanziaria.

L'Emittente agirà come Agente di Calcolo ai sensi dei Titoli.

Inoltre, l'Emittente potrà agire come *liquidity provider* (come definito ai sensi delle regole del mercato di riferimento, come di volta in volta modificate) in relazione ai Titoli.

In relazione ai

**9 Series of STANDARD LONG DIGITAL WORST OF CERTIFICATES on EUR  
denominated Shares due 22.01.2027**

(i "Certificates")

emessi da parte di Intesa Sanpaolo S.p.A. (l'"Emittente")

ai sensi del Prospetto di Base relativo al "*Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking*" approvato in data 30 maggio 2023 dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* in qualità di autorità competente del Granducato di Lussemburgo, come modificato dagli eventuali relativi Supplementi

(il "Prospetto di Base")

Come richiesto da Borsa Italiana S.p.A., in accordo con il Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. l'Emittente comunica le *record date* relative ai Certificates, riportate nella tabella di seguito:

ISIN	<b>record date in relazione al pagamento degli importi Digital</b>
IT0005580680	
IT0005580698	
IT0005580706	
IT0005580714	21/01/2025
IT0005580722	21/01/2026
IT0005580730	
IT0005580748	
IT0005580755	
IT0005580763	

Per "record date" si intende il giorno lavorativo nel quale il portatore dei titoli acquisisce il diritto a ricevere il pagamento dell'Importo Digital che verrà corrisposto alla relativa Data di Pagamento Digital, come indicate nei *Final Terms* relativi all'emissione dei Certificates (i "Final Terms").

Le informazioni complete relative ai *Certificates* sono disponibili sul sito internet dell’Emittente (<https://www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com/Documentazione-Emissioni>).

\* \* \*

*I termini e le espressioni utilizzati nel presente avviso e non altrimenti definiti hanno lo stesso significato loro attribuito nel Prospetto di Base e nei Final Terms.*

Milano, 18 gennaio 2024

In relazione ai

**STANDARD LONG DIGITAL WORST OF CERTIFICATES on BANCO BPM S.p.A. and UNICREDIT S.p.A. Shares due 22.01.2027**

(i “*Certificates*”)

emessi da parte di Intesa Sanpaolo S.p.A. (l’“Emittente”)

ai sensi del Prospetto di Base relativo al " *Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking*" approvato in data 30 maggio 2023 dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* in qualità di autorità competente del Granducato di Lussemburgo, come modificato dagli eventuali relativi Supplementi

(il “Prospetto di Base”)

Come richiesto da Borsa Italiana S.p.A., in accordo con il Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. l’Emittente comunica le *record date* relative ai *Certificates*, riportate nella tabella di seguito:

ISIN	<b>record date in relazione al pagamento degli importi Digital</b>
IT0005580672	21/01/2025
	21/01/2026

Per “*record date*” si intende il giorno lavorativo nel quale il portatore dei titoli acquisisce il diritto a ricevere il pagamento dell’Importo Digital che verrà corrisposto alla relativa Data di Pagamento Digital, come indicate nei *Final Terms* relativi all’emissione dei *Certificates* (i “*Final Terms*”).

Le informazioni complete relative ai *Certificates* sono disponibili sul sito internet dell’Emittente (<https://www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com/Documentazione-Emissioni>).

\* \* \*

*I termini e le espressioni utilizzati nel presente avviso e non altrimenti definiti hanno lo stesso significato loro attribuito nel Prospetto di Base e nei Final Terms.*

Milano, 18 gennaio 2024