

FINAL TERMS

22 March 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Legal entity identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

SWITCH BARRIER DIGITAL CERTIFICATES with CONSOLIDATION EFFECT on BNP PARIBAS SA Share due 28.04.2028

*commercial name: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Cash Collect Certificates "Consolida" su Azione BNP
Paribas SA – Scadenza 28.04.2028"*

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 supplements to the Base Prospectus dated 3 August 2023 and 12 February 2024, 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 supplements to the Base Prospectus are available for viewing during normal business hours at the registered office of the Issuer and the specified offices of the Principal Security Agent. The Base Prospectus and the supplements to the Base Prospectus have been published on the websites of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) and the Issuer (www.intesasanpaolo.prodottiequotazioni.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:

| | Series Number | No. of Securities issued | Issue Price per Security |
|----|---------------------------------------|---|---------------------------------|
| | 682 | Up to 150,000 | EUR 1,000 |
| 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 item to which the Securities relate is the BNP Paribas S.A. share (ISIN Code: FR0000131104; Bloomberg Code: BNP FP <Equity>) (the "**Underlying**" or the "**Share**").

7. Reference Underlying: Not applicable
8. Typology: Switch Certificates
9. (i) Exercise Date: The Exercise Date of the Securities is 28 April 2028.
(ii) Renouncement Notice Cut-off Time: Equal to the last Valuation Date.
10. Settlement Date: The Settlement Date of the Securities is 28 April 2028.

If, on a 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 last Valuation Date.
11. Delivery Date: The Delivery Date for the Securities is the Issue Date.
12. Issue Date: The Issue Date is 30 April 2024, or, in case of postponement, such other date specified in a notice published on the website of the Issuer.

The Issue Date shall not, in any case, be postponed beyond the fifth Business Day following 30 April 2024.
13. Issue Currency: The Issue Currency is Euro ("**EUR**").
14. Discount Price: Not applicable.
15. Purchase Price: Not applicable.
16. Business Day: Modified Following Unadjusted Business Day Convention
17. Exchange Business Day: Modified Following Unadjusted Business Day Convention
18. Settlement Business Day: Not applicable
19. Settlement: Settlement will be by way of cash payment (**Cash Settled Securities**).
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 Euronext Paris. |
| 24. | Reference Source: | The relevant Reference Source is the relevant Exchange. |
| 25. | Related Exchange(s): | The relevant Related Exchange is EUREX. |
| 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: |

A. If the Switch Event has not occurred:

- 1. If the Final Reference Value is higher than, or equal to, the Barrier Level (i.e. the Barrier Event has not occurred):**

(Initial Percentage x Initial Reference Value x Multiplier) x Minimum Exercise Amount

In this scenario the Securityholders will be entitled to receive a Cash Settlement Amount equal to EUR 1,000 per each Certificate

- 2. If the Final Reference Value is lower than the Barrier Level (i.e. the Barrier Event has occurred):**

(Final Reference Value x Multiplier) x Minimum Exercise Amount

B. If the Switch Event has occurred:

{Min [Cap Level; Max [Initial Percentage x Initial Reference Value; (Initial Reference Value + Participation Factor x (Final Reference Value – Initial Reference Value))]] x Multiplier} x Minimum Exercise Amount

In this scenario the Securityholders will be entitled to receive a Cash Settlement Amount equal to EUR 1,000 per each Certificate.

| | | |
|-----|--------------------------------|---|
| 33. | Multiplier | The Multiplier to be applied is equal to the Issue Price divided by the Initial Reference Value. |
| 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 EUR. |
| 43. | Quanto Option: | Not applicable |
| 44. | Determination Date(s): | 24 April 2024, 25 April 2024, 26 April 2024, 29 April 2024 and 30 April 2024 |
| 45. | Valuation Date(s): | 20 April 2028, 21 April 2028, 24 April 2028, 25 April 2028 and 26 April 2028 |
| 46. | Intraday Value: | Not applicable |
| 47. | Reference Value: | For the purposes of the determination of the Barrier Event the Reference Value will be the Final Reference Value. |

For the purposes of the determination of the Digital Event, the Consolidation Effect and the Switch Event, the Reference Value will be calculated on the last day of, respectively, the relevant Digital Valuation Period, the relevant Consolidation Valuation Period and the relevant Switch Valuation Period. The Reference Value is equal to the arithmetic mean of the closing prices of the Underlying resulting from the listing made by the Reference Source, determined by the Calculation Agent on each date of the relevant Digital Valuation Period, the relevant Consolidation Valuation Period and the relevant Switch Valuation Period, calculated pursuant to the following formula:

$$RV = \frac{1}{x} \times \sum_{z=1}^x Underlying_z$$

Where:

"RV" is the Reference Value,

"x" is the number of the dates of such Digital Valuation Period, Consolidation Valuation Period and Switch Valuation Period (x

= 3 in relation to the Digital Valuation Periods from the First Digital Valuation Period to the Third Digital Valuation Period, all the Consolidation Valuation Periods and all the Switch Valuation Periods and $x = 5$ in relation to the Fourth Digital Valuation Period),

"*Underlying_z*", is the closing price of the Underlying on the Exchange Business Day "z" of such Digital Valuation Period, Consolidation Valuation Period and Switch Valuation Period ($z = 1, 2, 3$ in relation to the Digital Valuation Periods from the First Digital Valuation Period to the Third Digital Valuation Period, all the Consolidation Valuation Periods and all the Switch Valuation Periods and $z = 1, 2, 3, 4, 5$ in relation to the Fourth Digital Valuation Period).

48. Initial Reference Value:

The Initial Reference Value will be calculated on 30 April 2024 and is equal to the arithmetic mean of the closing prices of the Underlying resulting from the listing made by the Reference Source, determined by the Calculation Agent on the Determination Dates, and calculated pursuant to the following formula:

$$IRV = \frac{1}{x} \times \sum_{t=1}^x Underlying_t$$

Where:

"**IRV**" is the Initial Reference Value,

"x" is the number of Determination Dates ($x = 5$), and

"*Underlying_t*" is the closing price of the Underlying on the Determination Date "t" ($t = 1, 2, 3, 4, 5$).

Initial Reference Value
Determination Period(s):

Not applicable

49. Final Reference Value:

The Final Reference Value will be calculated on 26 April 2028 and is equal to the arithmetic mean of the closing prices of the Underlying resulting from the listing made by the Reference Source, determined by the Calculation Agent on the Valuation Dates, and calculated pursuant to the following formula:

$$FRV = \frac{1}{x} \times \sum_{j=1}^x Underlying_j$$

Where

"**FRV**" is the Final Reference Value,

"x" is the number of Valuation Dates ($x = 5$), and

"*Underlying_j*" is the closing price of the Underlying on the Valuation Date "j" ($j = 1, 2, 3, 4, 5$).

| | | |
|-----|--|----------------|
| | Final Reference Value Determination Period(s): | Not applicable |
| 50. | Best Of Feature: | Not applicable |
| 51. | Worst Of Feature: | Not applicable |
| 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: | 100% |
| 57. | Down Participation Factor: | Not applicable |
| 58. | Up Participation Factor: | Not applicable |
| 59. | Initial Leverage: | Not applicable |
| 60. | Barrier Event: | Applicable. |

The Barrier Event will occur when the Calculation Agent determines that, on the Barrier Event Determination Period, the Final Reference Value is lower than the Barrier Level.

Barrier Event Determination Period(s): 26 April 2028

Barrier Level: The Barrier Level is equal to 60% of the Initial Reference Value.

Lower Barrier Level: Not applicable

Upper Barrier Level: Not applicable

Barrier Selection Period: Not applicable

Strike Observation Period: Not applicable

Air Bag Factor: Not applicable

Protection Level: Not applicable

Protection Percentage: Not applicable

Spread Protection: Not applicable

| | | |
|-----|--------------------------------|--|
| | Protection Amount: | Not applicable |
| | Dropdown Protection Level: | Not applicable |
| | Dropdown Protection Amount: | Not applicable |
| | Dynamic Protection Level: | Not applicable |
| | Step Up Amount: | Not applicable |
| | Sigma Amount: | Not applicable |
| | Predetermined Loss Percentage: | Not applicable |
| | Short Protection: | Not applicable |
| | Butterfly Level: | Not applicable |
| 61. | Barrier Gap Event: | Not applicable |
| 62. | Cap Level(s): | Applicable. Equal to the product between the Cap Percentage and the Initial Reference Value. |
| | Cap Percentage: | 100% |
| | Cap Amount: | Not applicable |
| | Cap Style 1: | Not applicable |
| | Cap Style 2: | 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: | Applicable. |

A Switch Event will occur when the Calculation Agent determines that, even in only one of the Switch Valuation Periods, the Reference Value is equal to or higher than the Switch Level.

| | |
|--|--|
| Switch Level: | In relation to each Switch Valuation Period, the Switch Level is equal to 100% of the Initial Reference Value. |
| Switch Valuation Period: | 22 April 2025, 23 April 2025 and 24 April 2025 (the " First Switch Valuation Period ") |
| | 22 April 2026, 23 April 2026 and 24 April 2026 (the " Second Switch Valuation Period ") |
| | 22 April 2027, 23 April 2027 and 26 April 2027 (the " Third Switch Valuation Period ") |
| 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): | <p>Applicable. The Digital Amount is equal to EUR 58.20 in relation to each Digital Valuation Period.</p> <p>The Digital Amount will be paid if the relevant Digital Event occurs on the relevant Digital Valuation Period.</p> <p>A Digital Event will occur when the Calculation Agent determines that, in the relevant Digital Valuation Period, the Reference Value is equal to or higher than the Digital Level. In that case, the Securityholders are entitled to receive the payment of the Digital Amount on the relevant Digital Payment Date.</p> |
| Underlying(s): | Not applicable |

| | |
|--------------------------------------|---|
| Digital Level(s): | In relation to each Digital Valuation Period, the Digital Level is equal to 60% of the Initial Reference Value. |
| Digital Valuation Period(s): | 22 April 2025, 23 April 2025 and 24 April 2025 (the " First Digital Valuation Period ") |
| | 22 April 2026, 23 April 2026 and 24 April 2026 (the " Second Digital Valuation Period ") |
| | 22 April 2027, 23 April 2027 and 26 April 2027 (the " Third Digital Valuation Period ") |
| | 20 April 2028, 21 April 2028, 24 April 2028, 25 April 2028 and 26 April 2028 (the " Fourth Digital Valuation Period ") |
| Digital Payment Date(s): | 30 April 2025 in relation to the First Digital Valuation Period |
| | 30 April 2026 in relation to the Second Digital Valuation Period |
| | 30 April 2027 in relation to the Third Digital Valuation Period |
| | 28 April 2028 in relation to the Fourth Digital Valuation Period |
| Digital Combo Feature: | Not applicable |
| Cliquet Feature: | Not applicable |
| Cliquet Valuation Period(s): | Not applicable |
| Consolidation Effect: | Applicable. |
| | The Consolidation Effect will occur when the Calculation Agent determines that, in the relevant Consolidation Valuation Period, the Reference Value is equal to or higher than the Consolidation Level. Upon the occurrence of the Consolidation Effect, the Digital Event will automatically occur, without further determinations, for all the Digital Valuation Periods following such Consolidation Valuation Period and, therefore, the investors will receive all the relevant Digital Amounts. |
| Consolidation Level: | In relation to each Consolidation Valuation Period, the Consolidation Level is equal to 100% of the Initial Reference Value. |
| Consolidation Valuation Period(s): | 22 April 2025, 23 April 2025 and 24 April 2025 (the " First Consolidation Valuation Period ") |
| | 22 April 2026, 23 April 2026 and 24 April 2026 (the " Second Consolidation Valuation Period ") |
| | 22 April 2027, 23 April 2027 and 26 April 2027 (the " Third Consolidation Valuation Period ") |
| 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: | Bearer Securities Temporary Global Security exchangeable for a Permanent Global Security which is exchangeable for Definitive Securities only in the limited circumstances specified in the Permanent Global Security. |
| 110. | Prohibition of Sales to Retail Investors: | Not applicable |

DISTRIBUTION

| | | |
|------|--|---|
| 111. | Syndication: | The Securities will be distributed on a non-syndicated basis. |
| | (i) If syndicated, names and addresses of Managers and underwriting commitments: | Not applicable. |
| | (ii) Date of Subscription Agreement: | Not applicable. |
| | (iii) Stabilising Manager (if any): | Not applicable |
| | If non-syndicated, name and address of Manager (if not the Issuer): | Not applicable. |

Total commission and other costs: The Offer Price embeds:

- distribution commissions equal to 2.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed; and
- costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 0.760 per cent. of the Issue Price.

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 will be made in Luxembourg – Luxembourg Stock Exchange.

(ii) Admission to trading: Application will be 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 will also be 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 *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

Intesa Sanpaolo S.p.A., the issuer of the Securities, will also act as Distributor, therefore it results in a conflict of interest.

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.

Save as discussed above and save for any commission and costs referred to in item 111 of Part A above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the Offer.

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

(i) Reasons for the offer: See "Use of Proceeds" wording in Base Prospectus.

(ii) Estimated net proceeds: The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to in item 111 of Part A, from the

aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to EUR 145,860,000.

(iii) Estimated total expenses: Not applicable.

5. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Applicable

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Offer Price: Issue Price.

Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as described in Paragraph 111 of Part A above.

Investors should also take into consideration that when the Securities are sold on the secondary market after the Offer Period, the above mentioned commissions and costs are not taken into consideration in determining the price at which such Securities may be sold on the secondary market.

Conditions to which the offer is subject: Offer of the Securities is conditional on their issue and on the release by Borsa Italiana S.p.A., or by other trading venues, before the Issue Date, of the relevant authorisation to the admission to trading of the Securities.

The Offer Period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process: An offer (the "**Offer**") of the Securities will be made by the Distributor other than pursuant to Article 1(4) of the Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") in the Republic of Italy during the period from 25 March 2024 to and including 23 April 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 16 April 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 9 April 2024 (the "**Offer Period**").

The Securities are being offered to the public in Italy pursuant to Articles 24 and 25 of the Prospectus Regulation.

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 150,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of

the Issuer. The early closure of the Offer will become effective from the date specified in such notice.

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to revoke or withdraw the Offer and the issue of the Securities at any time prior to the Issue Date. Notice of revocation/withdrawal of the Offer will be given by the Issuer by publication of such notice on the website of the Issuer. Revocation/withdrawal of the Offer will be effective upon publication. Upon revocation/withdrawal of the Offer, all subscription applications will become void and of no effect, without further notice.

The Issuer reserves the right to postpone the closure of the Offer Period, in order to extend the Offer Period. Notice of the postponement of the closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer.

During the Offer Period, prospective investors may subscribe the Securities during normal Italian banking hours at the offices (*filiali*) of the Distributor by filling in, duly executing (also by appropriate attorneys) and delivering a specific acceptance form (the "**Acceptance Form**") (*Scheda di Adesione*).

The Acceptance Form is available at each Distributor's office.

Subscription of the Securities may also be made by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*).

Subscription of the Securities may also be made by means of distance communication techniques.

There is no limit to the subscription application which may be filled in and delivered by the same prospective investor.

The subscription requests can be revoked by the potential investors through a specific request made at the office of the Distributor which has received the relevant subscription forms within 5:00 p.m. on 23 April 2024 also in case of early closure, or within the last day of the Offer Period as postponed in the event of an extension of the Offer.

Once the revocation terms are expired, the subscription of the Securities is irrevocable.

In addition to what stated above, in respect of

subscription of the Securities made by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*), subscription will be effective only after seven days following completion of the subscription form; by this deadline investor is fully entitled, at no cost and fees, to revoke its subscription by notice to the Distributor and/or the financial advisor authorised to make off-premises offers (*consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede*).

Finally, in respect of subscription of the Securities made by means of distance communication techniques, subscription will be effective only after 14 days following completion of the subscription form; by this deadline investor classified as Consumer ("**Consumatore**") pursuant to article 67-*duodecies* of Italian Legislative Decree 206/2005 ("**Codice del Consumo**"), is fully entitled, at no cost and fees, to revoke its subscription by notice to the Distributor.

The Issuer may in certain circumstances, including but not limited to the filing of a supplement to the Base Prospectus, postpone the Issue Date.

In the event that the Issuer gives notice that the Issue Date shall be postponed from 30 April 2024 to the other date specified in the relevant notice (which will fall within a period of five Business Days following 30 April 2024), investors will be entitled, at no cost and fees, to revoke their subscription within three Business Days before the postponed Issue Date.

Details of the minimum and/or maximum amount of the application:

The Securities may be subscribed in a minimum lot of no. 1 Security and an integral number of Securities higher than such amount and being an integral multiple of 1.

There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 150,000 Securities.

The Issuer reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall forthwith give notice of any such increase by publication of a notice on the website of the Issuer.

Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding amounts paid in excess by applicants:

Not applicable

| | |
|--|---|
| Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities: | <p>The total consideration for the Securities subscribed must be made by the investor on the Issue Date to the Distributor's office which has received the relevant Acceptance Form.</p> <p>The Securities will be delivered on the Issue Date, subsequent to the payment of the Offer Price, to potential Securityholders in the deposit accounts held, directly or indirectly, by the Distributor at Euroclear and/or Clearstream.</p> |
| Manner in and date on which results of the offer are to be made public: | Not later than 5 days on which the T2 System is open following the Issue Date (as postponed) the Issuer will notify the public of the results of the Offer through a notice published on the website of the Issuer. |
| Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised: | Not applicable |
| Whether tranche(s) have been reserved for certain countries: | <p>The Securities will be offered to the public only in Italy.</p> <p>Qualified investors, as defined in Article 2 (e) of the Prospectus Regulation, are allowed to subscribe any Securities.</p> |
| Process for notifying to applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made: | <p>The Distributor shall notify applicants with amounts allotted.</p> <p>Subscription applications will be satisfied until reaching the maximum number of Securities offered of 150,000 Securities and thereafter the Distributor will immediately suspend receipt of further subscription applications and the Offer Period will be closed early by the Issuer.</p> <p>Before the Issue Date, in the event that, notwithstanding the above, the aggregate amount of Securities requested to be subscribed exceed the maximum number of Securities offered of 150,000 Securities, the Issuer will allot the Securities in accordance with allotment criteria so to assure transparency and equal treatment amongst all potential subscribers thereof.</p> |
| Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser: | <p>No expenses and duties will be charged by the Issuer to the subscribers of the Securities.</p> <p>Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as</p> |

described in Paragraph 111 of Part A.

Consent to use of Base Prospectus: 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: | The Issuer Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 – 10121 Turin, Italy will act as distributor of the Securities (the " Distributor "). |
| (ii) | Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer: | The Issuer will also act as lead manager of the placement (<i>Responsabile del Collocamento</i>) as defined under article 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended (the " Financial Services Act "). |
| (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: | XS2783658086 |
| (ii) | Common Code: | 278365808 |
| (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): | Not applicable. |
| (iv) | Names and addresses of initial Security Agents: | Société Générale Luxembourg 28-32 Place de la Gare, Luxembourg L-1616 Luxembourg |

PART C – ISSUE SPECIFIC SUMMARY OF THE SECURITIES

| |
|--|
| Section 1 – Introduction containing warnings |
| Securities: SWITCH BARRIER DIGITAL CERTIFICATES with CONSOLIDATION EFFECT on BNP PARIBAS SA Share due 28.04.2028 (ISIN Code XS2783658086) |
| 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.intesasanpaolo.prodottiequotazioni.com Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08 |
| Competent authority: <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i> , 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. |
| <p>This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus.</p> <p>Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor.</p> <p>Investors could lose all or part of the invested capital.</p> <p>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.</p> <p>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> |
| 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 (<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. |
| 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> | 31.12.23 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 30.06.22 <i>Unaudited</i> ² | |
| Interest margin | not available | 9,685 | 7,993 | 7,932 | 5,160 | |
| Net fee and commission income | not available | 8,577 | 9,364 | 3,940 | 4,405 | |
| Profits (Losses) on trading | not available | (149) | 503 | 69 | 179 | |
| Net losses/recoveries for credit risks | not available | (2,624) | (2,843) | (725) | (1,319) | |
| Net income from banking and insurance activities | not available | 18,483 | 17,774 | 11,470 | 9,028 | |
| Parent Company's net income (loss) | 7,724 | 4,354 | 4,185 | 4,222 | 2,346 | |
| Consolidated Balance Sheet | | | | | | |
| | 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> | 31.12.23 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Unaudited</i> ² | |
| Total assets | 963,570 | 975,683 | 1,069,003 | 955,205 | 974,587 | not applicable |
| Senior debt (securities issued) ³ | not available | 63,605 | 73,959 | 83,145 | 64,926 | not applicable |
| Subordinated debt (securities issued) | not available | 12,474 | 12,599 | 13,482 | 12,474 | not applicable |
| Financial assets measured at amortised cost - Loans to customers | not available | 495,194 | 504,929 | 494,028 | 495,197 | not applicable |
| Financial liabilities measured at amortised cost - Due to customers | not available | 454,025 | 458,239 | 438,677 | 454,595 | not applicable |
| Share capital | 10,369 | 10,369 | 10,084 | 10,369 | 10,369 | not applicable |
| Non performing loans | 4,965 | 5,496 | 7,077 | 5,298 | 5,496 | not applicable |

¹ The financial information relating to 31 December 2023 has been extracted from the press release issued by Intesa Sanpaolo S.p.A. on 6 February 2024 and entitled "Intesa Sanpaolo: Consolidated Results as at 31 December 2023" (the "**2023 Results Press Release**"). The Issuer confirms that the unaudited results and other figures contained in the 2023 Results Press Release are consistent with the corresponding figures that will be contained in the Issuer's consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2023. The financial information indicated as "not available" has not been inserted in the 2023 Results Press Release.

² Adjusted following the application of IFRS 17 and IFRS 9 for the insurance companies of the Group.

³ Securities issued not accounted for as subordinated debt.

| | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13.7% ⁴ | 13.5% ⁴ | 14.0% ⁴ | 13.7% ⁵ | 13.5% ⁵ | 8.83% ⁶ |
| Total Capital Ratio | 19.2% ⁴ | 19.0% ⁴ | 18.9% ⁴ | 19.3% ⁵ | 19.0% ⁵ | 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

⁴ Fully loaded (the IFRS 9 transition period ended on 31 December 2022 and the amounts shown in the column as at 31 December 2023 are therefore compared with the previous IFRS 9 fully loaded periods).

⁵ 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 compared with the previous IFRS 9 fully loaded period).

⁶ 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 31 December 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 2023 and the first quarter of 2024).

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 bearer form ("**Bearer Securities**").
The Certificates are cash settled.
The ISIN of the Certificates is XS2783658086.

Currency, denomination, and term of the securities

The issue price of the Certificates is equal to EUR 1,000 (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 28 April 2028.

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 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. The Digital Valuation Periods are:

22 April 2025, 23 April 2025 and 24 April 2025 (the "**First Digital Valuation Period**"); 22 April 2026, 23 April 2026 and 24 April 2026 (the "**Second Digital Valuation Period**"); 22 April 2027, 23 April 2027 and 26 April 2027 (the "**Third Digital Valuation Period**"); 20 April 2028, 21 April 2028, 24 April 2028, 25 April 2028 and 26 April 2028 (the "**Fourth Digital Valuation Period**").

The Digital Level is equal to 60% of the Initial Reference Value (the "**Digital Level**") in relation to each Digital Valuation Period. The Digital Amount is equal to EUR 58.20 in relation to each Digital Valuation Period.

In relation to the Digital Amounts, the following effect applies:

Consolidation Effect

If the Reference Value on the following periods: 22 April 2025, 23 April 2025 and 24 April 2025 (the "**First Consolidation Valuation Period**"); 22 April 2026, 23 April 2026 and 24 April 2026 (the "**Second Consolidation Valuation Period**"); 22 April 2027, 23 April 2027 and 26 April 2027 (the "**Third Consolidation Valuation Period**") is higher than or equal to 100% of the Initial Reference Value (the "**Consolidation Level**"), the Digital Event will automatically occur without further determinations for all the Digital Valuation Periods following the occurrence of the Consolidation Effect.

CASH SETTLEMENT AMOUNT

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

SWITCH CERTIFICATES

a. If the Switch Event has not occurred:

In this case, the Cash Settlement Amount will be calculated as follows:

CALCULATION METHOD IN THE CASE OF POSITIVE AND NEGATIVE PERFORMANCE OF THE UNDERLYING (BARRIER EVENT NOT OCCURRED)

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

CALCULATION METHOD IN THE CASE OF NEGATIVE PERFORMANCE OF THE UNDERLYING – (BARRIER EVENT OCCURRED)

The Barrier Event will occur if on the last Valuation Date, the Final Reference Value is lower than the Barrier Level equal to 60% of the Initial Reference Value. If a Barrier Event has occurred, the Cash Settlement Amount will be linked to the performance of the Underlying (i.e. the investment in the Certificate is a direct investment in the Underlying) and therefore will be exposed to the partial or total loss of the capital invested.

b. If the Switch Event has occurred:

The investor will receive a percentage of the Issue Price equal to 100% with the possibility to receive a higher amount participating to the long performance of the Underlying depending on a percentage equal to 100% (the "**Participation Factor**"). The Cash Settlement Amount will not exceed the Cap Level, equal to 100% of the Initial Reference Value multiplied by the Multiplier.

The Switch Event will occur if the Reference Value, even in only one of the Switch Valuation Periods, is higher than or equal to 100% of the Initial Reference Value (the "**Switch Level**"). The Switch Valuation Periods are: 22 April 2025, 23 April 2025 and 24 April 2025 (the "**First Switch Valuation Period**"); 22 April 2026, 23 April 2026 and 24 April 2026 (the "**Second Switch Valuation Period**"); 22 April 2027, 23 April 2027 and 26 April 2027 (the "**Third Switch Valuation Period**").

For the purposes of the above the following applies:

For the purposes of the determination of the Barrier Event the Reference Value will be the Final Reference Value.

For the purposes of the determination of the Digital Event, Consolidation Effect and the Switch Event, the Reference Value will be calculated on the last day of, respectively, the relevant Digital Valuation Period, the relevant Consolidation Valuation Period and the relevant Switch Valuation Period and is equal to the arithmetic mean of the closing prices of the Underlying determined by the Calculation Agent on each date of the relevant Digital Valuation Period, the relevant Consolidation Valuation Period and the relevant Switch Valuation Period.

The Initial Reference Value will be calculated on 30 April 2024 and is equal to the arithmetic mean of the closing prices of the Underlying, determined by the Calculation Agent on 24 April 2024, 25 April 2024, 26 April 2024, 29 April 2024 and 30 April 2024 (the "**Determination Dates**").

The Final Reference Value will be calculated on 26 April 2028 and is equal to the arithmetic mean of the closing prices of the Underlying, determined by the Calculation Agent on 20 April 2028, 21 April 2028, 24 April 2028, 25 April 2028 and 26 April 2028 (the "**Valuation Dates**").

The Underlying is the BNP Paribas S.A. share (ISIN Code: FR0000131104; Bloomberg Code: BNP FP <Equity>) (the "**Underlying**" or the "**Share**")

In respect of the Underlying, certain historical information (including past performance thereof) may be found on major information providers, such as Bloomberg and Reuters. Information about the Share may be found on the website of the relevant issuer www.group.bnpparibas.com.

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 will be 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 will also be 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 Underlying

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 or total loss of the purchase price of their Securities. Fluctuations in the value of the relevant Underlying will affect the value of the Securities. Purchasers of Securities risk losing their entire investment or part of it if the value of the relevant underlying basis of reference does not move in the anticipated direction.

Loss risk in relation to the investment

The investor shall consider that, in relation to its investment, there is a risk of loss of the capital invested depending on the performance of the underlying asset. In particular, in the event a Barrier Event has occurred, a loss will occur in respect of the capital invested. If the Final Reference Value of the underlying asset is equal to zero, the investor will suffer a total loss of the capital. Moreover, if prior to the exercise the investor decides to terminate the investment in the Certificates, the investor might be subject to the loss of the value of the Certificate and, therefore, might be subject to the total or partial loss of the investment.

Certain considerations associated with Securities providing for the application of a cap

The Securities provide for the application of a maximum return payable to investors. Therefore, the amounts payable to investors will be subject to such predetermined maximum.

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.

Impact of implicit fees on the Issue Price/Offer Price

Investors should note that implicit fees (e.g. placement commissions/distribution commissions, structuring fees) may be a component of the Issue Price/Offer Price of the Securities, but such fees will not be taken into account for the purposes of determining the price of the relevant Securities in the secondary market. Investors should also take into consideration that if Securities are sold on the secondary market immediately following the offer period relating to such Securities, the implicit fees included in the Issue Price/Offer Price on initial subscription for such Securities will be deducted from the price at which such Securities may be sold in the secondary market.

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?

General terms, conditions and expected timetable of the offer

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Maximum number of Securities offered: 150,000

Offer Price: EUR 1,000.

Offer Period: from 25 March 2024 to and including 23 April 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 16 April 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 9 April 2024 (the "**Offer Period**").

Conditions to which the offer is subject: The offer of the Securities is conditional on their issue and on the release by Borsa Italiana S.p.A., or by other trading venues, before the Issue Date, of the relevant authorisation to the admission to trading of the Securities.

Terms of the Offer: This issue of Securities is being offered in a Non-Exempt Offer in Italy pursuant to Articles 24 and 25 of the Prospectus Regulation. The Securities will be distributed by way of public offer and the distribution activities will be carried out by the Distributor.

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 150,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The early closure of the Offer will become effective from the date specified in such notice. The Issuer reserves the right to postpone the closure of the Offer Period, in order to extend the Offer Period. Notice of the postponement of the closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The Issuer

reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall forthwith give notice of any such increase by publication of a notice on the website of the Issuer. The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to revoke or withdraw the Offer and the issue of the Securities at any time prior to the Issue Date. Notice of revocation/withdrawal of the Offer will be given by publication of such notice on the website of the Issuer. Revocation/withdrawal of the Offer will be effective upon publication. Upon revocation/withdrawal of the Offer, all subscription applications will become void and of no effect, without further notice.

Minimum and maximum subscription amount: The Securities may be subscribed in a minimum lot of no. 1 Security and an integral number of Securities higher than such amount and being an integral multiple of 1. There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 150,000 Securities.

Expenses charged to the investor by the issuer or the offeror

The Offer Price embeds:

- distribution commissions equal to 2.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed; and
- costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 0.760 per cent. of the Issue Price.

Who is the offeror?

The Issuer Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 – 10121 Turin, Italy, will act as Distributor of the Securities (the "**Distributor**").

The Issuer will also act as lead manager of the placement (*Responsabile del Collocamento*) as defined under article 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended.

Reasons for the offer and estimated net amount of the proceeds

The Issuer intends to use the net proceeds from each issue of Certificates for general corporate purposes, including making a profit. A substantial portion of the proceeds may be used to hedge market risks with respect to the Certificates.

The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to above from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to EUR 145,860,000.

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

Not applicable.

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

Intesa Sanpaolo S.p.A., the issuer of the Securities, will also act as Distributor, therefore it results in a conflict of interest.

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.

Save as discussed above and save for any commission and costs referred to above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the Offer.

La presente costituisce una traduzione di cortesia non ufficiale in lingua italiana della versione in lingua inglese dei Final Terms relativi all'emissione "SWITCH BARRIER DIGITAL CERTIFICATES with CONSOLIDATION EFFECT on BNP PARIBAS SA Share due 28.04.2028" 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

22 marzo 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Codice LEI (Legal Entity Identifier): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

**SWITCH BARRIER DIGITAL CERTIFICATES con EFFETTO CONSOLIDAMENTO su
Azione BNP PARIBAS SA Scadenza 28.04.2028**

nome commerciale: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Cash Collect Certificates "Consolida" su Azione BNP Paribas SA –Scadenza 28.04.2028"

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 dei supplementi al Prospetto di Base del 3 agosto 2023 e del 12 febbraio 2024, 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 dei supplementi al Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente e presso gli uffici specificati dell'Agente Principale dei Titoli durante il normale orario di apertura. Il Prospetto di Base e i supplementi al Prospetto di Base sono pubblicati sui siti web del Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) e dell'Emittente (www.intesasampaolo.prodottiequotazioni.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 |
|-----------------|-------------------------|--------------------------------|
| 682 | Fino a 150.000 | Euro 1.000 |

| | | |
|-----|---|---|
| 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): | <p>(a) I Titoli sono <i>Certificates</i>. I <i>Certificates</i> sono Titoli legati ad un'Azione.</p> <p>(b) L'attività finanziaria cui sono collegati i Titoli è l'azione BNP Paribas S.A. (Codice ISIN: FR0000131104, Codice Bloomberg: BNP FP <Equity>) (l'"Attività Sottostante" o l'"Azione").</p> |
| 7. | Attività Sottostante di Riferimento: | Non applicabile |
| 8. | Tipologia: | <i>Switch Certificates</i> . |
| 9. | (i) Data di Esercizio: | La Data di Esercizio dei Titoli è il 28 aprile 2028. |
| | (ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia: | Pari all'ultimo Giorno di Valutazione. |
| 10. | Data di Liquidazione: | <p>La Data di Liquidazione dei Titoli è il 28 aprile 2028.</p> <p>Qualora in un Giorno di Valutazione si verifichi un Evento di Sconvolgimento di Mercato, la Data di Liquidazione verrà postposta di conseguenza. Tale Data di Liquidazione non potrà, in nessun caso, essere postposta oltre il decimo Giorno Lavorativo successivo all'ultimo Giorno di Valutazione.</p> |
| 11. | Data di Regolamento: | La Data di Regolamento dei Titoli è la Data di Emissione. |
| 12. | Data di Emissione: | <p>La Data di Emissione è il 30 aprile 2024, ovvero, in caso di posticipo, la diversa data specificata in un avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente.</p> <p>In nessun caso la Data di Emissione sarà posticipata oltre il quinto Giorno Lavorativo successivo al 30 aprile 2024.</p> |
| 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>Modified Following Unadjusted</i> |
| 17. | Giorno Lavorativo di Negoziazione: | Convenzione Giorni Lavorativi <i>Modified Following Unadjusted</i> |
| 18. | Giorno Lavorativo di Liquidazione: | Non applicabile |
| 19. | Liquidazione: | La liquidazione sarà effettuata mediante pagamento in contanti (Titoli Liquidati in Contanti). |
| 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 <i>Euronext Paris</i> . |
| 24. | Fonte di Riferimento: | La Fonte di Riferimento è il relativo Mercato. |
| 25. | Mercato(i) Correlato(i): | Il relativo Mercato Correlato è EUREX. |
| 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): |

a. Qualora l'Evento Switch non si sia verificato:

- 1. Qualora il Valore di Riferimento Finale sia pari o superiore al Livello Barriera (e dunque l'Evento Barriera non si sia verificato):**

(Percentuale Iniziale x Valore di Riferimento Iniziale x Multiplo) x Lotto Minimo di Esercizio

In questo scenario, i Portatori avranno il diritto di ricevere un Importo di Liquidazione pari a Euro 1.000 per ciascun Certificato.

- 2. Qualora il Valore di Riferimento Finale sia inferiore al Livello Barriera (e dunque l'Evento Barriera si sia verificato):**

(Valore di Riferimento Finale x Multiplo) x Lotto Minimo di Esercizio

b. Qualora l'Evento Switch si sia verificato:

{Min [Livello Cap; Max [Percentuale Iniziale x Valore di Riferimento Iniziale; (Valore di Riferimento Iniziale + Fattore di Partecipazione x (Valore di Riferimento Finale – Valore di Riferimento Iniziale))]] x Multiplo} x Lotto

Minimo di Esercizio

In questo scenario, i Portatori avranno il diritto di ricevere un Importo di Liquidazione pari a Euro 1.000 per ciascun Certificato.

| | | |
|-----|--|--|
| 33. | Multiplo: | Il Multiplo da applicarsi è pari al Prezzo di Emissione diviso per il Valore di Riferimento Iniziale. |
| 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 l'Euro. |
| 43. | Opzione Quanto: | Non applicabile |
| 44. | Data(e) di Determinazione: | 24 aprile 2024, 25 aprile 2024, 26 aprile 2024, 29 aprile 2024 e 30 aprile 2024 |
| 45. | Giorno(i) di Valutazione: | 20 aprile 2028, 21 aprile 2028, 24 aprile 2028, 25 aprile 2028 e 26 aprile 2028 |
| 46. | Valore Infragiornaliero: | Non applicabile |
| 47. | Valore di Riferimento: | Ai fini della determinazione dell'Evento Barriera il Valore di Riferimento sarà il Valore di Riferimento Finale. |

Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, dell'Effetto Consolidamento e dell'Evento Switch, il Valore di Riferimento sarà calcolato l'ultimo giorno, rispettivamente, del relativo Periodo di Valutazione Digital, del relativo Periodo di Valutazione Consolidamento e del relativo Periodo di Valutazione Switch. Il Valore di Riferimento è pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'Attività Sottostante risultanti dalla quotazione effettuata dalla Fonte di Riferimento, determinati dall'Agente di Calcolo in ciascuna data del relativo Periodo di Valutazione Digital, del relativo Periodo di Valutazione Consolidamento e del relativo Periodo di Valutazione Switch, e calcolata mediante la seguente formula:

$$VR = \frac{1}{x} \times \sum_{z=1}^x Sottostante_z$$

Dove,

"**VR**" indica il Valore di Riferimento,

"**x**" indica il numero di date di tale Periodo di Valutazione Digital, Periodo di Valutazione Consolidamento e Periodo di Valutazione Switch ($x = 3$, in relazione ai Periodi di Valutazione Digital dal Primo Periodo di Valutazione Digital al Terzo Periodo di Valutazione Digital, in relazione a tutti i Periodi di Valutazione Consolidamento e in relazione a tutti i Periodi di Valutazione Switch e $x = 5$ in relazione al Quarto Periodo di Valutazione Digital), e

"*Sottostante_z*" indica il prezzo di chiusura dell'Attività Sottostante nel Giorno Lavorativo di Negoziazione "**z**" di tale Periodo di Valutazione Digital, Periodo di Valutazione Consolidamento e Periodo di Valutazione Switch ($z = 1,2,3$ in relazione ai Periodi di Valutazione Digital dal Primo Periodo di Valutazione Digital al Terzo Periodo di Valutazione Digital, in relazione a tutti i Periodi di Valutazione Consolidamento e in relazione a tutti i Periodi di Valutazione Switch e $z = 1,2,3,4,5$ in relazione al Quarto Periodo di Valutazione Digital).

48. Valore di Riferimento Iniziale:

Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 30 aprile 2024 ed è pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'Attività Sottostante risultanti dalla quotazione effettuata dalla Fonte di Riferimento, determinati dall'Agente di Calcolo nelle Date di Determinazione, e calcolata mediante la seguente formula:

$$VRI = \frac{1}{x} \times \sum_{t=1}^x Sottostante_t$$

Dove,

"**VRI**" indica il Valore di Riferimento Iniziale,

"**x**" indica il numero di Date di Determinazione ($x = 5$), e

"*Sottostante_t*" indica il prezzo di chiusura dell'Attività Sottostante alla Data di Determinazione "**t**" ($t = 1,2,3,4,5$).

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

49. Valore di Riferimento Finale:

Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 26 aprile 2028 ed è pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'Attività Sottostante risultanti dalla quotazione effettuata dalla Fonte di Riferimento, determinati dall'Agente di Calcolo nei Giorni di Valutazione, e calcolata mediante la seguente formula:

$$VRF = \frac{1}{x} \times \sum_{j=1}^x Sottostante_j$$

Dove,

"**VRF**" indica il Valore di Riferimento Finale,

" x " indica il numero di Giorni di Valutazione ($x = 5$), e

" $Sottostante_j$ " indica il prezzo di chiusura dell'Attività Sottostante nel Giorno di Valutazione " j " ($j = 1, 2, 3, 4, 5$).

| | | |
|-----|--|-----------------|
| | Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Finale: | Non applicabile |
| 50. | Caratteristica Best Of: | Non applicabile |
| 51. | Caratteristica Worst Of: | Non applicabile |
| 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: | 100% |
| 56. | Fattore di Partecipazione: | 100% |
| 57. | Fattore di Partecipazione Down: | Non applicabile |
| 58. | Fattore di Partecipazione Up: | Non applicabile |
| 59. | Leverage Iniziale: | Non applicabile |
| 60. | Evento Barriera: | Applicabile. |

L'Evento Barriera si verificherà qualora l'Agente di Calcolo determini che, nel Periodo di Determinazione dell'Evento Barriera, il Valore di Riferimento Finale sia inferiore al Livello Barriera.

| | | |
|--|--|---|
| | Periodo(i) di Determinazione dell'Evento Barriera: | 26 aprile 2028 |
| | Livello Barriera: | Il Livello Barriera è pari al 60% del Valore di Riferimento Iniziale. |
| | Livello Barriera Inferiore: | Non applicabile |
| | Livello Barriera Superiore: | Non applicabile |
| | Periodo di Selezione Barriera: | Non applicabile |
| | Periodo di Osservazione Strike: | Non applicabile |

| | | |
|-----|----------------------------------|--|
| | Fattore Air Bag: | Non applicabile |
| | Livello di Protezione: | Non applicabile |
| | Percentuale di Protezione: | Non applicabile |
| | Protezione Spread: | Non applicabile |
| | Importo di Protezione: | Non applicabile |
| | Livello di Protezione Dropdown: | Non applicabile |
| | Importo di Protezione Dropdown: | Non applicabile |
| | Livello di Protezione Dynamic: | Non applicabile |
| | Importo Step Up: | Non applicabile |
| | Importo Sigma: | Non applicabile |
| | Percentuale Perdita Determinata: | Non applicabile |
| | Protezione Short: | Non applicabile |
| | Livello Butterfly: | Non applicabile |
| 61. | Evento Barriera Gap: | Non applicabile |
| 62. | Livello(i) Cap: | Applicabile. Pari alla Percentuale Cap moltiplicata per il Valore di Riferimento Iniziale. |
| | Percentuale Cap: | 100% |
| | Importo Cap: | Non applicabile |
| | Cap Stile 1: | Non applicabile |
| | Cap Stile 2: | 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: | Applicabile. Un Evento Switch si verificherà qualora l'Agente di Calcolo determini che, anche soltanto in uno dei Periodi di Valutazione Switch, il Valore di Riferimento sia pari o superiore al Livello Switch. |
| | Livello Switch: | In relazione a ciascun Periodo di Valutazione Switch, il Livello Switch è pari al 100% del Valore di Riferimento Iniziale. |
| | Periodo di Valutazione Switch: | 22 aprile 2025, 23 aprile 2025 e 24 aprile 2025 (il " Primo Periodo di Valutazione Switch ") 22 aprile 2026, 23 aprile 2026 e 24 aprile 2026 (il " Secondo Periodo di Valutazione Switch ") 22 aprile 2027, 23 aprile 2027 e 26 aprile 2027 (il " Terzo Periodo di Valutazione Switch ") |
| 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 Consegna 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 58,20 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. In questo caso, i Portatori avranno diritto di ricevere il pagamento dell'Importo Digital nella 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 60% del Valore di Riferimento Iniziale. |
| Periodo(i) di Valutazione Digital: | 22 aprile 2025, 23 aprile 2025 e 24 aprile 2025 (il " Primo Periodo di Valutazione Digital ") 22 aprile 2026, 23 aprile 2026 e 24 aprile 2026 (il " Secondo Periodo di Valutazione Digital ") 22 aprile 2027, 23 aprile 2027 e 26 aprile 2027 (il " Terzo Periodo di Valutazione Digital ") 20 aprile 2028, 21 aprile 2028, 24 aprile 2028, 25 aprile 2028 e 26 aprile 2028 (il " Quarto Periodo di Valutazione Digital ") |
| Data(e) di Pagamento Digital: | 30 aprile 2025 in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital 30 aprile 2026 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione Digital 30 aprile 2027 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione Digital 28 aprile 2028 in relazione al Quarto Periodo di Valutazione Digital |
| Caratteristica Digital Combo: | Non applicabile |
| Caratteristica Cliquet: | Non applicabile |
| Periodo(i) di Valutazione Cliquet: | Non applicabile |
| Effetto Consolidamento: | Applicabile. L'Effetto Consolidamento si verificherà qualora l'Agente di Calcolo determini che, nel relativo Periodo di Valutazione Consolidamento, il Valore di Riferimento sia pari o superiore al Livello Consolidamento. Al verificarsi dell'Effetto Consolidamento, l'Evento Digital si verificherà automaticamente, senza ulteriori determinazioni, per tutti i Periodi di Valutazione Digital successivi a tale Periodo di Valutazione Consolidamento e, pertanto, gli investitori riceveranno tutti i relativi Importi Digital. |
| Livello Consolidamento: | In relazione a ciascun Periodo di Valutazione Consolidamento, il Livello Consolidamento è pari al 100% del Valore di Riferimento Iniziale. |
| Periodo(i) di Valutazione Consolidamento: | 22 aprile 2025, 23 aprile 2025 e 24 aprile 2025 (il " Primo Periodo di Valutazione Consolidamento ") 22 aprile 2026, 23 aprile 2026 e 24 aprile 2026 (il " Secondo Periodo di Valutazione Consolidamento ") |

22 aprile 2027, 23 aprile 2027 e 26 aprile 2027 (il "**Terzo Periodo di Valutazione Consolidamento**")

| | | |
|-----|---|-----------------|
| | Caratteristica Extra Consolidation Digital: | Non applicabile |
| | Livello Extra Consolidation Digital: | Non applicabile |
| | Periodo(i) Extra Consolidation 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 al Portatore. Titoli Globali Temporanei scambiabili con un Titolo Globale Permanente che è scambiabile con Titoli Definitivi solo in determinate circostanze specificate nel Titolo Globale Permanente. |
| 110. | Divieto di Vendita alla clientela <i>retail</i> : | Non applicabile |

DISTRIBUZIONE

| | | |
|-------|---|---|
| 111. | Sindacazione: | I Titoli saranno distribuiti su base non-sindacata. |
| (i) | Se sindacati, nome e indirizzo dei Collocatori ed impegni di sottoscrizione: | Non applicabile. |
| (ii) | Data dell'Accordo di Sottoscrizione: | Non applicabile. |
| (iii) | Agente stabilizzatore (se nominato): | Non applicabile. |
| | Se non sindacati, nome e indirizzo del Collocatore (ove non sia l'Emittente): | Non applicabile |

Totale commissioni e altri costi:

Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di distribuzione pari al 2,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti; e
- oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari allo 0,760 per cento del Prezzo di Emissione.

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: | Sarà presentata richiesta in Lussemburgo – Luxembourg Stock Exchange. |
| (ii) | Ammissione alla negoziazione: | <p>Sarà 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.</p> <p>Sarà altresì 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.</p> <p>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.</p> |

2. NOTIFICA

La CSSF ha inviato 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

Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi.

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.

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui al paragrafo 111 della precedente Parte A, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all'Offerta.

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

- | | | |
|-------|-------------------------|---|
| (i) | Ragioni dell'offerta: | Si veda "Impiego dei Proventi" nel Prospetto di Base. |
| (ii) | Proventi netti stimati: | I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui al paragrafo 111 della Parte A, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 145.860.000. |
| (iii) | Spese totali stimate: | Non applicabile. |

5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Applicabile

Giurisdizione dell'Offerta Pubblica

Repubblica Italiana

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione.

Gli investitori dovrebbero considerare che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi come sopra indicato al paragrafo 111 della Parte A.

Gli investitori dovrebbero inoltre considerare che, qualora i Titoli siano venduti sul mercato secondario dopo il Periodo di Offerta, le commissioni e i costi di cui sopra non sono considerati ai fini della determinazione del prezzo a cui tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

Condizioni cui è subordinata l'offerta:

L'Offerta dei Titoli è subordinata alla loro emissione e al rilascio da parte di Borsa Italiana S.p.A., o da parte di altre piattaforme di negoziazione, prima della Data di Emissione, dell'autorizzazione all'ammissione a negoziazione dei Titoli.

Il Periodo di Offerta, comprese eventuali variazioni, durante il quale verrà effettuata l'offerta e descrizione della procedura di sottoscrizione:

Un'offerta (l'"**Offerta**") dei Titoli sarà effettuata dal Distributore nella Repubblica Italiana in circostanze diverse da quelle previste ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") nel periodo dal 25 marzo 2024 sino al 23 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 16 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 9 aprile 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

I Titoli sono offerti al pubblico in Italia ai sensi degli Articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto.

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'Offerta anticipatamente, anche qualora le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 150.000 Titoli. La chiusura anticipata dell'Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'Offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso.

L'Emittente si riserva il diritto, a propria esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'Offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'Offerta dovranno essere comunicati dall'Emittente tramite pubblicazione di apposito avviso sul sito web dell'Emittente. La revoca/il ritiro dell'Offerta avranno effetto dal momento della pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'Offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

L'Emittente si riserva la facoltà di prorogare la chiusura del Periodo di Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

Durante il Periodo di Offerta i potenziali investitori possono sottoscrivere i Titoli presso le filiali del Distributore durante i normali orari di apertura compilando, sottoscrivendo (anche tramite procuratori) e consegnando un'apposita scheda di adesione (la "**Scheda di Adesione**").

La Scheda di Adesione è disponibile presso ciascuna filiale del Distributore.

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata anche fuori sede per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata anche mediante tecniche di comunicazione a distanza.

Non vi sono limiti al numero di domande di sottoscrizione che possono essere compilate e consegnate dallo stesso potenziale investitore.

Le domande di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori, presentando apposita richiesta presso l'ufficio del Distributore che ha ricevuto la Scheda di Adesione, entro le ore 17:00 del 23 aprile 2024 anche in caso di chiusura anticipata, ovvero, in caso di proroga dell'Offerta, entro l'ultimo giorno dell'Offerta come prorogata.

Una volta scaduti i termini di revoca, la sottoscrizione dei Titoli è irrevocabile.

In aggiunta a quanto sopra indicato, in relazione alla sottoscrizione di Titoli effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo sette giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Distributore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede.

Infine, relativamente alla sottoscrizione dei Titoli effettuata tramite tecniche di comunicazione a distanza, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo 14 giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore classificato come Consumatore ai sensi dell'articolo 67-*duodecies* del D.lgs n. 206/2005 ("**Codice del**

Consumo"), ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Distributore.

L'Emittente potrà, in determinate circostanze, incluso a titolo esemplificativo il deposito di un supplemento al Prospetto di Base, posticipare la Data di Emissione.

Nel caso in cui l'Emittente comunichi che la Data di Emissione sarà posticipata dal 30 aprile 2024 alla diversa data (che cadrà entro un periodo di cinque Giorni Lavorativi successivi al 30 aprile 2024) specificata nel relativo avviso, gli investitori avranno il diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione entro tre Giorni Lavorativi precedenti alla Data di Emissione, come posticipata.

Dettagli relativi all'importo minimo e/o massimo delle richieste:

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1.

Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (150.000).

L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'importo delle somme eccedenti pagate dai richiedenti:

Non applicabile.

Dettagli relativi alla modalità e alla tempistica di pagamento e di consegna dei Titoli:

Il corrispettivo totale relativo ai Titoli sottoscritti dev'essere versato dall'investitore alla Data di Emissione presso la filiale del Distributore che ha ricevuto la relativa Scheda di Adesione.

I Titoli saranno consegnati ai potenziali detentori alla Data di Emissione, successivamente al pagamento del Prezzo di Offerta, sui conti titoli tenuti, direttamente o indirettamente, dal Distributore presso Euroclear e/o Clearstream.

Modalità e date di comunicazione al pubblico dei risultati dell'offerta:

L'Emittente comunicherà al pubblico i risultati dell'Offerta tramite pubblicazione di un apposito avviso sul suo sito web entro i 5 giorni di apertura del sistema T2 successivi alla Data di Emissione, come posticipata.

Procedura per l'esercizio di eventuali diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di

Non applicabile.

sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:

Eventuale riserva di *tranche* per alcuni paesi: I Titoli saranno offerti al pubblico esclusivamente in Italia.

I Titoli possono essere sottoscritti anche dagli investitori qualificati, come definiti all'art. 2 (e) del Regolamento Prospetto.

Processo per la notifica ai richiedenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità d'iniziare la contrattazione prima che sia comunicata la notifica: Il Distributore comunicherà ai richiedenti gli importi assegnati.

Le richieste di sottoscrizione verranno soddisfatte fino al raggiungimento del numero massimo di 150.000 Titoli offerti, dopodiché il Distributore non accetterà ulteriori richieste di sottoscrizione ed il Periodo di Offerta sarà chiuso anticipatamente dall'Emittente.

Prima della Data di Emissione, qualora, indipendentemente da quanto detto sopra, l'ammontare complessivo dei Titoli oggetto di richieste di sottoscrizione dovesse superare il numero massimo di 150.000 Titoli offerti, l'Emittente assegnerà i Titoli sulla base di criteri di riparto tali da garantire la parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori.

Importo di eventuali spese o imposte addebitate al sottoscrittore o all'acquirente: L'Emittente non addebiterà ai sottoscrittori dei Titoli alcuna spesa e alcuna imposta.

Gli investitori devono tenere presente che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi indicati al precedente paragrafo 111 della Parte A.

Consenso all'uso del Prospetto di Base: Non applicabile.

6. DISTRIBUZIONE

(i) Nomi e indirizzi, per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei Collocatori / Distributori nei vari paesi in cui ha luogo l'offerta: L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il "**Distributore**").

(ii) Nomi e indirizzi dei coordinatori dell'offerta globale e delle singole parti dell'offerta: L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato ("**Testo Unico della Finanza**").

(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: | XS2783658086 |
| (ii) | <i>Common Code</i> : | 278365808 |
| (iii) | Altri sistemi di compensazione diversi da Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking, S.A., e relativi numeri di identificazione: | Non applicabile |
| (iv) | Nomi e indirizzi degli Agenti iniziali per i Titoli: | Société Générale Luxembourg 28-32 Place de la Gare, Luxembourg L-1616 Luxembourg |

PARTE C – NOTA DI SINTESI DELLA SINGOLA EMISSIONE DEI TITOLI

| |
|---|
| Sezione 1 – Introduzione contenente avvertenze |
| <p>Denominazione dei Titoli: SWITCH BARRIER DIGITAL CERTIFICATES con EFFETTO CONSOLIDAMENTO su Azione BNP PARIBAS SA Scadenza 28.04.2028 (Codice ISIN XS2783658086)</p> |
| <p>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.intesasnpaolo.prodottiequotazioni.com Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08</p> |
| <p>Autorità competente: <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i>, 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Numero di telefono: (+352) 26 25 1 - 1.</p> |
| <p>Data di approvazione del Prospetto di Base: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approvato dalla CSSF il 30 maggio 2023.</p> |
| <p>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 offra, 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.</p> |
| <p>State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.</p> |
| Sezione 2 – Informazioni fondamentali concernenti l'Emittente |
| <p>Chi è l'emittente dei titoli?</p> |
| <p>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.</p> |
| <p>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, Italia. 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.</p> |
| <p>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 <i>Corporate and Investment Banking</i>, la divisione <i>International Subsidiary Banks</i>, la divisione <i>Private Banking</i>, la divisione <i>Asset Management</i> e la divisione <i>Insurance</i>.</p> |
| <p>Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti Alla data del 21 giugno 2023, l'azionariato 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%).</p> |
| <p>Identità dei suoi principali amministratori delegati L'amministratore delegato dell'Emittente è Carlo Messina (<i>Chief Executive Officer</i>).</p> |
| <p>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</p> |

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> | 31.12.23 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 30.06.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Margine d'interesse | non disponibile | 9.685 | 7.993 | 7.932 | 5.160 | |
| Commissioni nette | non disponibile | 8.577 | 9.364 | 3.940 | 4.405 | |
| Risultato netto dell'attività di negoziazione | non disponibile | (149) | 503 | 69 | 179 | |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito | non disponibile | (2.624) | (2.843) | (725) | (1.319) | |
| Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa | non disponibile | 18.483 | 17.774 | 11.470 | 9.028 | |
| Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo | 7.724 | 4.354 | 4.185 | 4.222 | 2.346 | |
| Stato Patrimoniale Consolidato | | | | | | |
| | Per l'anno concluso al | | | Per i sei mesi/anno chiusi/o al | | Valore come risultato dal processo di revisione e valutazione prudenziale (requisito 'SREP' per il 2023) |
| <i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i> | 31.12.23 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Totale attività | 963.570 | 975.683 | 1.069.003 | 955.205 | 974.587 | non applicabile |
| Debito di primo rango senior (titoli emessi) ³ | non disponibile | 63.605 | 73.959 | 83.145 | 64.926 | non applicabile |
| Passività subordinate (titoli | non disponibile | 12.474 | 12.599 | 13.482 | 12.474 | non applicabile |

¹ Le informazioni finanziarie relative al 31 dicembre 2023 sono state estratte dal comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 6 febbraio 2024 intitolato "Intesa Sanpaolo: Risultati Consolidati al 31 dicembre 2023" (il "Comunicato Stampa dei Risultati 2023"). L'Emittente conferma che i risultati non revisionati e gli altri dati contenuti nel Comunicato Stampa dei Risultati 2023 sono coerenti con le cifre corrispondenti che saranno contenute nel bilancio consolidato dell'Emittente al 31 dicembre 2023. Le informazioni finanziarie indicate come "non disponibile" non sono state incluse nel Comunicato Stampa dei Risultati 2023.

² Modificato a seguito dell'applicazione dell'IFRS 17 e IFRS 9 per le società assicurative del Gruppo.

³ Titoli emessi non contabilizzati come debito subordinato.

| | | | | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| emessi) | | | | | | |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela | non disponibile | 495.194 | 504.929 | 494.028 | 495.197 | non applicabile |
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Debiti verso clientela | non disponibile | 454.025 | 458.239 | 438.677 | 454.595 | non applicabile |
| Capitale | 10.369 | 10.369 | 10.084 | 10.369 | 10.369 | non applicabile |
| Crediti deteriorati | 4.965 | 5.496 | 7.077 | 5.298 | 5.496 | non applicabile |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13,7% ⁴ | 13,5% ⁴ | 14,0% ⁴ | 13,7% ⁵ | 13,5% ⁵ | 8,83% ⁶ |
| Total Capital Ratio | 19,2% ⁴ | 19,0% ⁴ | 18,9% ⁴ | 19,3% ⁵ | 19,0% ⁵ | 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

⁴ Fully loaded (il periodo transitorio IFRS 9 è terminato al 31 dicembre 2022, pertanto gli importi riportati nella colonna al 31 dicembre 2023 sono confrontati con i precedenti periodi "IFRS 9 Fully loaded").

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

⁶ 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 31 dicembre 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 tre mesi del 2023).

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 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 al portatore ("**Titoli al Portatore**").

I Certificati sono liquidati in contanti.

Il Codice ISIN dei Certificati è XS2783658086.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a Euro 1.000 (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 28 aprile 2028.

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.

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.

L'Evento Digital si verificherà qualora il Valore di Riferimento, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, sia superiore o pari al Livello Digital.

I Periodi di Valutazione Digital sono:

22 aprile 2025, 23 aprile 2025 e 24 aprile 2025 (il "**Primo Periodo di Valutazione Digital**"); 22 aprile 2026, 23 aprile 2026 e 24 aprile 2026 (il "**Secondo Periodo di Valutazione Digital**"); 22 aprile 2027, 23 aprile 2027 e 26 aprile 2027 (il "**Terzo Periodo di Valutazione Digital**"); 20 aprile 2028, 21 aprile 2028, 24 aprile 2028, 25 aprile 2028 e 26 aprile 2028 (il "**Quarto Periodo di Valutazione Digital**").

Il Livello Digital è pari al 60% del Valore di Riferimento Iniziale (il "**Livello Digital**") in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital. L'Importo Digital è pari a Euro 58,20 in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital.

In relazione agli Importi Digital, è prevista la seguente caratteristica:

Effetto Consolidamento

Qualora il Valore di Riferimento nei seguenti periodi: 22 aprile 2025, 23 aprile 2025 e 24 aprile 2025 (il "**Primo Periodo di Valutazione Consolidamento**"); 22 aprile 2026, 23 aprile 2026 e 24 aprile 2026 (il "**Secondo Periodo di Valutazione Consolidamento**"); 22 aprile 2027, 23 aprile 2027 e 26 aprile 2027 (il "**Terzo Periodo di Valutazione Consolidamento**") sia superiore o pari al 100% del Valore di Riferimento Iniziale (il "**Livello Consolidamento**"), l'Evento Digital si verificherà automaticamente senza necessità di ulteriori rilevazioni, per tutti i Periodi di Valutazione Digital successivi all'Effetto Consolidamento.

IMPORTO DI LIQUIDAZIONE

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

CERTIFICATI SWITCH

a. Qualora l'Evento Switch non si sia verificato:

In tal caso, l'Importo di Liquidazione in Contanti sarà determinato come segue:

MODALITÀ DI CALCOLO APPLICABILI IN CASO DI PERFORMANCE POSITIVA E NEGATIVA DELL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE (EVENTO BARRIERA NON VERIFICATOSI)

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

MODALITÀ DI CALCOLO APPLICABILI IN CASO DI PERFORMANCE NEGATIVA DELL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE (EVENTO BARRIERA VERIFICATOSI)

L'Evento Barriera si verificherà qualora nell'ultimo Giorno di Valutazione, il Valore di Riferimento Finale sia inferiore al Livello Barriera pari a 60% del Valore di Riferimento Iniziale. Qualora si verifichi l'Evento Barriera, l'Importo di Liquidazione sarà legato alla performance dell'Attività Sottostante (l'investimento nel Certificato equivarrà cioè a un investimento diretto nell'Attività Sottostante) e pertanto sarà esposto al rischio di perdita parziale o totale del capitale investito.

b. Qualora l'Evento Switch si sia verificato:

L'investitore riceverà una percentuale del Prezzo di Emissione pari a 100%, con la possibilità di ricevere un importo maggiore partecipando alla performance long dell'Attività Sottostante, in funzione di una percentuale pari a 100% (il "**Fattore di Partecipazione**"). L'Importo di Liquidazione non potrà eccedere il Livello Cap, pari a 100% del Valore di Riferimento Iniziale, moltiplicato per il Multiplo.

L'Evento Switch si verificherà qualora il Valore di Riferimento, anche soltanto in uno dei Periodi di Valutazione Switch, sia superiore o pari al 100% del Valore di Riferimento Iniziale (il "**Livello Switch**"). I Periodi di Valutazione Switch sono: 22 aprile 2025, 23 aprile 2025 e 24 aprile 2025 (il "**Primo Periodo di Valutazione Switch**"); 22 aprile 2026, 23 aprile 2026 e 24 aprile 2026 (il "**Secondo Periodo di Valutazione Switch**"); 22 aprile 2027, 23 aprile 2027 e 26 aprile 2027 (il "**Terzo Periodo di Valutazione Switch**").

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

Ai fini della determinazione dell'Evento Barriera il Valore di Riferimento sarà il Valore di Riferimento Finale.

Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, dell'Effetto Consolidamento e dell'Evento Switch, il Valore di Riferimento sarà calcolato nell'ultimo giorno, rispettivamente, del relativo Periodo di Valutazione Digital, del relativo Periodo di Valutazione Consolidamento e del relativo Periodo di Valutazione Switch ed è pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo in ciascuna data del relativo Periodo di Valutazione Digital, del relativo Periodo di Valutazione Consolidamento e del relativo Periodo di Valutazione Switch.

Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 30 aprile 2024 ed è pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 24 aprile 2024, 25 aprile 2024, 26 aprile 2024, 29 aprile 2024 e 30 aprile 2024 (le "**Date di Determinazione**").

Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 26 aprile 2028 ed è pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 20 aprile 2028, 21 aprile 2028, 24 aprile 2028, 25 aprile 2028 e 26 aprile 2028 (i "**Giorni di Valutazione**").

L'Attività Sottostante è l'azione BNP Paribas S.A. (Codice ISIN: FR0000131104, Codice Bloomberg: BNP FP <Equity>) (l' "**Attività Sottostante**" o l' "**Azione**").

In relazione all'Attività Sottostante, alcune informazioni storiche (comprese le performance passate della stessa) sono reperibili attraverso i principali data providers, quali Bloomberg e Reuters. Informazioni riguardanti l'Attività Sottostante sono altresì reperibili sul sito web del relativo emittente www.group.bnpparibas.com.

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?

Sarà 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.

Sarà altresì 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 all'Attività Sottostante

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 o totale del prezzo di acquisto dei loro Titoli. Le variazioni del valore della relativa Attività Sottostante incideranno sul valore dei Titoli. Gli acquirenti corrono il rischio di perdere l'intero investimento o parte di esso se il valore della relativa Attività Sottostante non dovesse muoversi nella direzione prevista.

Rischio di perdita in relazione all'investimento

L'investitore deve considerare che sussiste un rischio di perdita totale o parziale del capitale investito che dipende dall'andamento dell'Attività Sottostante. In particolare, qualora si verifichi l'Evento Barriera, si verificherà una perdita del capitale investito. Se il Valore di Riferimento Finale dell'Attività Sottostante è pari a zero, l'investitore subirà una perdita totale del capitale investito. Inoltre, se prima dell'esercizio l'investitore decide di interrompere l'investimento nei Certificati, l'investitore potrebbe subire la perdita del valore del Certificato e, pertanto, potrebbe subire la perdita totale o parziale del capitale investito.

Alcune considerazioni relative ai Titoli che prevedono l'applicazione di un cap

I Titoli prevedono l'applicazione di un livello massimo di guadagno per l'investitore. Pertanto, gli importi da corrispondersi agli investitori saranno soggetti ad un livello massimo predeterminato.

Rischio relativo al Livello Digital

L'Emittente, nella sua discrezionalità, ha fissato, in relazione ai *Certificates*, 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.

Impatto delle commissioni implicite sul Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta

Gli investitori devono notare che le commissioni implicite (e.g. commissioni di collocamento/commissioni di distribuzione, costi connessi alla strutturazione) potranno essere una componente del Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta dei Titoli, ma tali commissioni non verranno prese in considerazione ai fini di determinare il prezzo dei relativi Titoli nel mercato secondario. Gli investitori devono inoltre considerare che se i Titoli sono venduti sul mercato secondario immediatamente dopo il periodo di offerta relativo a tali Titoli, le commissioni implicite incluse nel Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta alla sottoscrizione iniziale di tali Titoli saranno dedotte dal prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

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? |
| <p>Termini generali, condizioni e calendario previsto dell'offerta</p> <p>Giurisdizione/i dell'Offerta Pubblica: Repubblica Italiana</p> <p>Numero massimo di Titoli offerti: 150.000</p> <p>Prezzo di Offerta: Euro 1.000.</p> <p>Periodo di Offerta: dal 25 marzo 2024 sino al 23 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 16 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 9 aprile 2024 incluso (il "Periodo di Offerta").</p> <p>Condizioni a cui l'offerta è soggetta: L'Offerta dei Titoli è subordinata alla loro emissione e al rilascio, prima della Data di Emissione, da parte di Borsa Italiana S.p.A., o altra piattaforma di negoziazione, dell'autorizzazione relativa all'ammissione a negoziazione dei Titoli.</p> <p>Termini dell'Offerta: I Titoli sono offerti tramite un'Offerta Non Esente in Italia ai sensi degli articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto. I Titoli saranno distribuiti tramite un'offerta pubblica e le attività di distribuzione saranno svolte dal Distributore. L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'offerta anticipatamente, anche nel caso in cui le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 150.000 Titoli. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso. L'Emittente si riserva il diritto di prorogare la chiusura dell'Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'offerta dovranno essere comunicati tramite pubblicazione sul sito web dell'Emittente. La revoca/il ritiro dell'offerta avranno effetto dal momento di tale pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.</p> <p>Ammontare minimo e massimo di sottoscrizione: I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1. Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (150.000).</p> <p>Spese addebitate all'investitore dall'emittente o dall'offerente</p> <p>Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:</p> <ul style="list-style-type: none"> – commissioni di distribuzione pari al 2,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti; e – oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari allo 0,760 per cento del Prezzo di Emissione. |
| Chi è l'offerente? |
| <p>L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il "Distributore").</p> <p>L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato.</p> |
| Ragioni dell'offerta e proventi netti stimati |
| <p>L'Emittente intende utilizzare i proventi netti di ciascuna emissione di Certificati per finalità generali societarie, inclusa la realizzazione di profitti. Una parte sostanziale dei proventi può essere utilizzata per la copertura dei rischi di mercato relativi ai Certificati. I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui sopra, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 145.860.000.</p> |
| Indicazione se l'offerta è soggetta a un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo |
| Non applicabile. |
| Indicazione dei conflitti di interesse più significativi che riguardano l'offerta o l'ammissione alla negoziazione |
| <p>Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi. 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.</p> <p>L'Emittente agirà come Agente di Calcolo ai sensi dei Titoli.</p> <p>Inoltre, l'Emittente potrà agire come <i>liquidity provider</i> (come definito ai sensi delle regole del mercato di riferimento, come di volta in volta modificate) in relazione ai Titoli.</p> <p>Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui sopra, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all'Offerta.</p> |

FINAL TERMS

22 March 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Legal entity identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

**STANDARD LONG BARRIER PLUS CERTIFICATES on REPSOL S.A. Share due
28.04.2028**

*commercial name: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Bonus Cap Plus Certificates con Premi Trimestrali su
Azione Repsol S.A. - Scadenza 28.04.2028"*

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 supplements to the Base Prospectus dated 3 August 2023 and 12 February 2024, 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 supplements to the Base Prospectus are available for viewing during normal business hours at the registered office of the Issuer and the specified offices of the Principal Security Agent. The Base Prospectus and the supplements to the Base Prospectus have been published on the websites of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) and the Issuer (www.intesasanpaolo.prodottiequotazioni.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:

| | Series Number | No. of Securities issued | Issue Price per Security |
|----|---------------------------------------|---|---------------------------------|
| | 681 | Up to 120,000 | EUR 1,000 |
| 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 item to which the Securities relate is the Repsol S.A. share (ISIN Code: ES0173516115; Bloomberg Code: REP SM <Equity>) (the " Underlying " or the " Share "). |
| 7. | Reference Underlying: | Not applicable |
| 8. | Typology: | Standard Long Certificates |
| 9. | (i) Exercise Date: | The Exercise Date of the Securities is 28 April 2028. |
| | (ii) Renouncement Notice Cut-off Time: | Equal to the last Valuation Date. |
| 10. | Settlement Date: | <p>The Settlement Date of the Securities is 28 April 2028.</p> <p>If, on a 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 last Valuation Date.</p> |
| 11. | Delivery Date: | The Delivery Date for the Securities is the Issue Date. |
| 12. | Issue Date: | <p>The Issue Date is 30 April 2024, or, in case of postponement, such other date specified in a notice published on the website of the Issuer.</p> <p>The Issue Date shall not, in any case, be postponed beyond the fifth Business Day following 30 April 2024.</p> |
| 13. | Issue Currency: | The Issue Currency is Euro (" EUR "). |
| 14. | Discount Price | Not applicable. |
| 15. | Purchase Price: | Not applicable. |
| 16. | Business Day: | Modified Following Unadjusted Business Day Convention |
| 17. | Exchange Business Day: | Modified Following Unadjusted Business Day Convention |
| 18. | Settlement Business Day: | Not applicable |
| 19. | Settlement: | Settlement will be by way of cash payment (Cash Settled Securities). |
| 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 Bolsa de Madrid. |
| 24. | Reference Source: | The relevant Reference Source is the relevant Exchange. |
| 25. | Related Exchange(s): | The relevant Related Exchange is EUREX. |
| 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: | <p>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:</p> <p>A. If the Final Reference Value is higher than, or equal to, the Barrier Level (i.e. the Barrier Event has <u>not</u> occurred):</p> <p><i>(Initial Percentage x Initial Reference Value x Multiplier) x Minimum Exercise Amount</i></p> <p>B. If the Final Reference Value is lower than the Barrier Level (i.e. the Barrier Event has occurred):</p> <p><i>(Final Reference Value x Multiplier) x Minimum Exercise Amount</i></p> |
| 33. | Multiplier: | The Multiplier to be applied is equal to the Issue Price divided by the Initial Reference Value. |
| 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 EUR.
43. Quanto Option: Not applicable
44. Determination Date(s): 24 April 2024, 25 April 2024, 26 April 2024, 29 April 2024 and 30 April 2024
45. Valuation Date(s): 20 April 2028, 21 April 2028, 24 April 2028, 25 April 2028 and 26 April 2028
46. Intraday Value: Not applicable
47. Reference Value: For the purposes of the determination of the Barrier Event the Reference Value will be the Final Reference Value.
48. Initial Reference Value: The Initial Reference Value will be calculated on 30 April 2024 and is equal to the arithmetic mean of the closing prices of the Underlying resulting from the listing made by the Reference Source, determined by the Calculation Agent on the Determination Dates, and calculated pursuant to the following formula:

$$IRV = \frac{1}{x} \times \sum_{t=1}^x Underlying_t$$

Where:

"**IRV**" is the Initial Reference Value,

"*x*" is the number of Determination Dates (*x* = 5), and

"*Underlying_t*" is the closing price of the Underlying on the Determination Date "*t*" (*t* = 1,2,3,4,5).

Initial Reference Value
Determination Period(s):

Not applicable

49. Final Reference Value: The Final Reference Value will be calculated on 26 April 2028 and is equal to the arithmetic mean of the closing prices of the Underlying resulting from the listing made by the Reference Source, determined by the Calculation Agent on the Valuation Dates, and calculated pursuant to the following formula:

$$FRV = \frac{1}{x} \times \sum_{j=1}^x Underlying_j$$

Where

"**FRV**" is the Final Reference Value,

"*x*" is the number of Valuation Dates (*x* = 5), and

"*Underlying_j*" is the closing price of the Underlying on the

Valuation Date "j" ($j = 1, 2, 3, 4, 5$).

| | | |
|-----|--|----------------|
| | Final Reference Value Determination Period(s): | Not applicable |
| 50. | Best Of Feature: | Not applicable |
| 51. | Worst Of Feature: | Not applicable |
| 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: | 101.34% |
| 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: | Applicable. |

The Barrier Event will occur when the Calculation Agent determines that, on the Barrier Event Determination Period, the Final Reference Value is lower than the Barrier Level.

| | |
|--|---|
| Barrier Event Determination Period(s): | 26 April 2028 |
| Barrier Level: | The Barrier Level is equal to 55% of the Initial Reference Value. |
| Lower Barrier Level: | Not applicable |
| Upper Barrier Level: | Not applicable |
| Barrier Selection Period: | Not applicable |
| Strike Observation Period: | Not applicable |
| Air Bag Factor: | Not applicable |
| Protection Level: | Not applicable |
| Protection Percentage: | Not applicable |

| | | |
|-----|--|----------------|
| | Spread Protection: | Not applicable |
| | Protection Amount: | Not applicable |
| | Dropdown Protection Level: | Not applicable |
| | Dropdown Protection Amount: | Not applicable |
| | Dynamic Protection Level: | Not applicable |
| | Step Up Amount: | Not applicable |
| | Sigma Amount: | Not applicable |
| | Predetermined Loss Percentage: | Not applicable |
| | Short Protection: | Not applicable |
| | Butterfly Level: | 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 _i : | 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): | Not applicable |
| 86. | Restrike Feature: | Not applicable |
| 87. | Plus Amount(s): | Applicable. The Securityholders are entitled to receive the unconditional payment of the Plus Amounts, equal to EUR 13.40, on each Plus Payment Date. |
| | Plus Payment Date(s): | 30 July 2024 (the " First Plus Payment Date ") |
| | | 30 October 2024 (the " Second Plus Payment Date ") |
| | | 30 January 2025 (the " Third Plus Payment Date ") |
| | | 30 April 2025 (the " Fourth Plus Payment Date ") |
| | | 30 July 2025 (the " Fifth Plus Payment Date ") |
| | | 30 October 2025 (the " Sixth Plus Payment Date ") |
| | | 30 January 2026 (the " Seventh Plus Payment Date ") |
| | | 30 April 2026 (the " Eighth Plus Payment Date ") |
| | | 30 July 2026 (the " Ninth Plus Payment Date ") |
| | | 30 October 2026 (the " Tenth Plus Payment Date ") |
| | | 29 January 2027 (the " Eleventh Plus Payment Date ") |
| | | 30 April 2027 (the " Twelfth Plus Payment Date ") |
| | | 30 July 2027 (the " Thirteenth Plus Payment Date ") |
| | | 29 October 2027 (the " Fourteenth Plus Payment Date ") |
| | | 31 January 2028 (the " Fifteenth Plus Payment Date ") |
| 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: | Bearer Securities |
| | | Temporary Global Security exchangeable for a Permanent Global Security which is exchangeable for Definitive Securities only in the limited circumstances specified in the Permanent Global Security. |
| 110. | Prohibition of Sales to Retail Investors: | Not applicable |

DISTRIBUTION

- | | | |
|------|--|--|
| 111. | Syndication: | The Securities will be distributed on a non-syndicated basis. |
| | (i) If syndicated, names and addresses of Managers and underwriting commitments: | Not applicable. |
| | (ii) Date of Subscription Agreement: | Not applicable. |
| | (iii) Stabilising Manager (if any): | Not applicable |
| | If non-syndicated, name and address of Manager (if not the Issuer): | Not applicable. |
| | Total commission and other costs: | The Offer Price embeds: <ul style="list-style-type: none"> – distribution commissions equal to 2.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed; – costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 0.760 per cent. of the Issue Price; and – other structuring costs equal to 0.14 per cent. of the Issue Price. |

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 will be made in Luxembourg – Luxembourg Stock Exchange.

(ii) Admission to trading: Application will be 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 will also be 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 *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

Intesa Sanpaolo S.p.A., the issuer of the Securities, will also act as Distributor, therefore it results in a conflict of interest.

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.

Save as discussed above and save for any commission and costs referred to in item 111 of Part A above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the Offer.

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

(i) Reasons for the offer: See "Use of Proceeds" wording in Base Prospectus.

(ii) Estimated net proceeds: The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to in item 111 of Part A, from the

aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to EUR 116,520,000.

(iii) Estimated total expenses: Not applicable.

5. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Applicable

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Offer Price: Issue Price.

Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as described in Paragraph 111 of Part A above.

Investors should also take into consideration that when the Securities are sold on the secondary market after the Offer Period, the above mentioned commissions and costs are not taken into consideration in determining the price at which such Securities may be sold on the secondary market.

Conditions to which the offer is subject: Offer of the Securities is conditional on their issue and on the release by Borsa Italiana S.p.A., or by other trading venues, before the Issue Date, of the relevant authorisation to the admission to trading of the Securities.

The Offer Period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process: An offer (the "**Offer**") of the Securities will be made by the Distributor other than pursuant to Article 1(4) of the Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") in the Republic of Italy during the period from 25 March 2024 to and including 23 April 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 16 April 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 9 April 2024 (the "**Offer Period**").

The Securities are being offered to the public in Italy pursuant to Articles 24 and 25 of the Prospectus Regulation.

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 120,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of

the Issuer. The early closure of the Offer will become effective from the date specified in such notice.

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to revoke or withdraw the Offer and the issue of the Securities at any time prior to the Issue Date. Notice of revocation/withdrawal of the Offer will be given by the Issuer by publication of such notice on the website of the Issuer. Revocation/withdrawal of the Offer will be effective upon publication. Upon revocation/withdrawal of the Offer, all subscription applications will become void and of no effect, without further notice.

The Issuer reserves the right to postpone the closure of the Offer Period, in order to extend the Offer Period. Notice of the postponement of the closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer.

During the Offer Period, prospective investors may subscribe the Securities during normal Italian banking hours at the offices (*filiali*) of the Distributor by filling in, duly executing (also by appropriate attorneys) and delivering a specific acceptance form (the "**Acceptance Form**") (*Scheda di Adesione*).

The Acceptance Form is available at each Distributor's office.

Subscription of the Securities may also be made by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*).

Subscription of the Securities may also be made by means of distance communication techniques.

There is no limit to the subscription application which may be filled in and delivered by the same prospective investor.

The subscription requests can be revoked by the potential investors through a specific request made at the office of the Distributor which has received the relevant subscription forms within 5:00 p.m. on 23 April 2024 also in case of early closure, or within the last day of the Offer Period as postponed in the event of an extension of the Offer.

Once the revocation terms are expired, the subscription of the Securities is irrevocable.

In addition to what stated above, in respect of

subscription of the Securities made by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*), subscription will be effective only after seven days following completion of the subscription form; by this deadline investor is fully entitled, at no cost and fees, to revoke its subscription by notice to the Distributor and/or the financial advisor authorised to make off-premises offers (*consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede*).

Finally, in respect of subscription of the Securities made by means of distance communication techniques, subscription will be effective only after 14 days following completion of the subscription form; by this deadline investor classified as Consumer ("**Consumatore**") pursuant to article 67-*duodecies* of Italian Legislative Decree 206/2005 ("**Codice del Consumo**"), is fully entitled, at no cost and fees, to revoke its subscription by notice to the Distributor.

The Issuer may in certain circumstances, including but not limited to the filing of a supplement to the Base Prospectus, postpone the Issue Date.

In the event that the Issuer gives notice that the Issue Date shall be postponed from 30 April 2024 to the other date specified in the relevant notice (which will fall within a period of five Business Days following 30 April 2024), investors will be entitled, at no cost and fees, to revoke their subscription within three Business Days before the postponed Issue Date.

Details of the minimum and/or maximum amount of the application:

The Securities may be subscribed in a minimum lot of no. 1 Security and an integral number of Securities higher than such amount and being an integral multiple of 1.

There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 120,000 Securities.

The Issuer reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall forthwith give notice of any such increase by publication of a notice on the website of the Issuer.

Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding amounts paid in excess by applicants:

Not applicable

| | |
|--|---|
| Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities: | <p>The total consideration for the Securities subscribed must be made by the investor on the Issue Date to the Distributor's office which has received the relevant Acceptance Form.</p> <p>The Securities will be delivered on the Issue Date, subsequent to the payment of the Offer Price, to potential Securityholders in the deposit accounts held, directly or indirectly, by the Distributor at Euroclear and/or Clearstream.</p> |
| Manner in and date on which results of the offer are to be made public: | Not later than 5 days on which the T2 System is open following the Issue Date (as postponed) the Issuer will notify the public of the results of the Offer through a notice published on the website of the Issuer. |
| Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised: | Not applicable |
| Whether tranche(s) have been reserved for certain countries: | <p>The Securities will be offered to the public only in Italy.</p> <p>Qualified investors, as defined in Article 2 (e) of the Prospectus Regulation, are allowed to subscribe any Securities.</p> |
| Process for notifying to applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made: | <p>The Distributor shall notify applicants with amounts allotted.</p> <p>Subscription applications will be satisfied until reaching the maximum number of Securities offered of 120,000 Securities and thereafter the Distributor will immediately suspend receipt of further subscription applications and the Offer Period will be closed early by the Issuer.</p> <p>Before the Issue Date, in the event that, notwithstanding the above, the aggregate amount of Securities requested to be subscribed exceed the maximum number of Securities offered of 120,000 Securities, the Issuer will allot the Securities in accordance with allotment criteria so to assure transparency and equal treatment amongst all potential subscribers thereof.</p> |
| Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser: | <p>No expenses and duties will be charged by the Issuer to the subscribers of the Securities.</p> <p>Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as</p> |

described in Paragraph 111 of Part A.

Consent to use of Base Prospectus: 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: | The Issuer Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 – 10121 Turin, Italy will act as distributor of the Securities (the " Distributor "). |
| (ii) | Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer: | The Issuer will also act as lead manager of the placement (<i>Responsabile del Collocamento</i>) as defined under article 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended (the " Financial Services Act "). |
| (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: | XS2783657781 |
| (ii) | Common Code: | 278365778 |
| (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): | Not applicable. |
| (iv) | Names and addresses of initial Security Agents: | Société Générale Luxembourg 28-32 Place de la Gare, Luxembourg L-1616 Luxembourg |

PART C – ISSUE SPECIFIC SUMMARY OF THE SECURITIES

| |
|--|
| Section 1 – Introduction containing warnings |
| Securities: STANDARD LONG BARRIER PLUS CERTIFICATES on REPSOL S.A. Share due 28.04.2028 (ISIN Code XS2783657781) |
| 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.intesasanpaolo.prodottiequotazioni.com Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08 |
| Competent authority: <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i> , 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. |
| <p>This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus.</p> <p>Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor.</p> <p>Investors could lose all or part of the invested capital.</p> <p>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.</p> <p>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> |
| 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 (<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. |
| 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> | 31.12.23 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 30.06.22 <i>Unaudited</i> ² | |
| Interest margin | not available | 9,685 | 7,993 | 7,932 | 5,160 | |
| Net fee and commission income | not available | 8,577 | 9,364 | 3,940 | 4,405 | |
| Profits (Losses) on trading | not available | (149) | 503 | 69 | 179 | |
| Net losses/recoveries for credit risks | not available | (2,624) | (2,843) | (725) | (1,319) | |
| Net income from banking and insurance activities | not available | 18,483 | 17,774 | 11,470 | 9,028 | |
| Parent Company's net income (loss) | 7,724 | 4,354 | 4,185 | 4,222 | 2,346 | |
| Consolidated Balance Sheet | | | | | | |
| | 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> | 31.12.23 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Unaudited</i> ² | |
| Total assets | 963,570 | 975,683 | 1,069,003 | 955,205 | 974,587 | not applicable |
| Senior debt (securities issued) ³ | not available | 63,605 | 73,959 | 83,145 | 64,926 | not applicable |
| Subordinated debt (securities issued) | not available | 12,474 | 12,599 | 13,482 | 12,474 | not applicable |
| Financial assets measured at amortised cost - Loans to customers | not available | 495,194 | 504,929 | 494,028 | 495,197 | not applicable |
| Financial liabilities measured at amortised cost - Due to customers | not available | 454,025 | 458,239 | 438,677 | 454,595 | not applicable |
| Share capital | 10,369 | 10,369 | 10,084 | 10,369 | 10,369 | not applicable |
| Non performing loans | 4,965 | 5,496 | 7,077 | 5,298 | 5,496 | not applicable |

¹ The financial information relating to 31 December 2023 has been extracted from the press release issued by Intesa Sanpaolo S.p.A. on 6 February 2024 and entitled "Intesa Sanpaolo: Consolidated Results as at 31 December 2023" (the "**2023 Results Press Release**"). The Issuer confirms that the unaudited results and other figures contained in the 2023 Results Press Release are consistent with the corresponding figures that will be contained in the Issuer's consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2023. The financial information indicated as "not available" has not been inserted in the 2023 Results Press Release.

² Adjusted following the application of IFRS 17 and IFRS 9 for the insurance companies of the Group.

³ Securities issued not accounted for as subordinated debt.

| | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13.7% ⁴ | 13.5% ⁴ | 14.0% ⁴ | 13.7% ⁵ | 13.5% ⁵ | 8.83% ⁶ |
| Total Capital Ratio | 19.2% ⁴ | 19.0% ⁴ | 18.9% ⁴ | 19.3% ⁵ | 19.0% ⁵ | 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

⁴ Fully loaded (the IFRS 9 transition period ended on 31 December 2022 and the amounts shown in the column as at 31 December 2023 are therefore compared with the previous IFRS 9 fully loaded periods).

⁵ 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 compared with the previous IFRS 9 fully loaded period).

⁶ 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 31 December 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 2023 and the first quarter of 2024).

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 bearer form ("**Bearer Securities**").
The Certificates are cash settled.
The ISIN of the Certificates is XS2783657781.

Currency, denomination, and term of the securities

The issue price of the Certificates is equal to EUR 1,000 (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 28 April 2028.

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

REMUNERATION AMOUNT

The Certificates provide for the following remuneration amount.

PLUS AMOUNTS

The Certificates provide for the unconditional payment of the Plus Amounts that are not linked to the performance of the Underlying. Each Plus Amount is equal to EUR 13.40, and will be paid on: 30 July 2024, 30 October 2024, 30 January 2025, 30 April 2025, 30 July 2025, 30 October 2025, 30 January 2026, 30 April 2026, 30 July 2026, 30 October 2026, 29 January 2027, 30 April 2027, 30 July 2027, 29 October 2027 and 31 January 2028 (the "**Plus Payment Dates**").

CASH SETTLEMENT AMOUNT

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

STANDARD LONG CERTIFICATES

CALCULATION METHOD IN THE CASE OF POSITIVE AND NEGATIVE PERFORMANCE OF THE UNDERLYING (BARRIER EVENT NOT OCCURRED)

The investor will receive an amount linked to a percentage of the Initial Reference Value, equal to 101.34% (the "**Initial Percentage**").

CALCULATION METHOD IN THE CASE OF NEGATIVE PERFORMANCE OF THE UNDERLYING – (BARRIER EVENT OCCURRED)

The Barrier Event will occur if on the last Valuation Date, the Final Reference Value is lower than the Barrier Level equal to 55% of the Initial Reference Value.

If a Barrier Event has occurred, the Cash Settlement Amount will be linked to the performance of the Underlying (i.e. the investment in the Certificate is a direct investment in the Underlying) and therefore will be exposed to the partial or total loss of the capital invested.

For the purposes of the above the following applies:

For the purposes of the determination of the Barrier Event the Reference Value will be the Final Reference Value.

The Initial Reference Value will be calculated on 30 April 2024 and is equal to the arithmetic mean of the closing prices of the Underlying, determined by the Calculation Agent on 24 April 2024, 25 April 2024, 26 April 2024, 29 April 2024 and 30 April 2024

(the "**Determination Dates**").

The Final Reference Value will be calculated on 26 April 2028 and is equal to the arithmetic mean of the closing prices of the Underlying, determined by the Calculation Agent on 20 April 2028, 21 April 2028, 24 April 2028, 25 April 2028 and 26 April 2028 (the "**Valuation Dates**").

The Underlying is the Repsol S.A. share (ISIN Code: ES0173516115; Bloomberg Code: REP SM <Equity>) (the "**Underlying**" or the "**Share**")

In respect of the Underlying, certain historical information (including past performance thereof) may be found on major information providers, such as Bloomberg and Reuters. Information about the Share may be found on the website of the relevant issuer www.repsol.com.

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 will be 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 will also be 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 Underlying

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 or total loss of the purchase price of their Securities. Fluctuations in the value of the relevant Underlying will affect the value of the Securities. Purchasers of Securities risk losing their entire investment or part of it if the value of the relevant underlying basis of reference does not move in the anticipated direction.

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.

Loss risk in relation to the investment

The investor shall consider that, in relation to its investment, there is a risk of loss of the capital invested depending on the performance of the underlying asset. In particular, in the event a Barrier Event has occurred, a loss will occur in respect of the capital invested. If the Final Reference Value of the underlying asset is equal to zero, the investor will suffer a total loss of the capital. Moreover, if prior to the exercise the investor decides to terminate the investment in the Certificates, the investor might be subject to the loss of the value of the Certificate and, therefore, might be subject to the total or partial loss of the investment.

Risk related to the Barrier Event

If a Barrier Event occurs, the Cash Settlement Amount will be determined in accordance with a calculation method other than the calculation method applicable if the Barrier Event does not occur and such circumstance may have a negative influence on the price. This may entail the risk of partial or total loss of the investment.

Impact of implicit fees on the Issue Price/Offer Price

Investors should note that implicit fees (e.g. placement commissions/distribution commissions, structuring fees) may be a component of the Issue Price/Offer Price of the Securities, but such fees will not be taken into account for the purposes of determining the price of the relevant Securities in the secondary market. Investors should also take into consideration that if Securities are sold on the secondary market immediately following the offer period relating to such Securities, the implicit fees included in the Issue Price/Offer Price on initial subscription for such Securities will be deducted from the price at which such Securities may be sold in the secondary market.

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?

General terms, conditions and expected timetable of the offer

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Maximum number of Securities offered: 120,000

Offer Price: EUR 1,000.

Offer Period: from 25 March 2024 to and including 23 April 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 16 April 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 9 April 2024 (the "**Offer Period**").

Conditions to which the offer is subject: The offer of the Securities is conditional on their issue and on the release by Borsa Italiana S.p.A., or by other trading venues, before the Issue Date, of the relevant authorisation to the admission to trading of the Securities.

Terms of the Offer: This issue of Securities is being offered in a Non-Exempt Offer in Italy pursuant to Articles 24 and 25 of the Prospectus Regulation. The Securities will be distributed by way of public offer and the distribution activities will be carried out by the Distributor.

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 120,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The early closure of the Offer will become effective from the date specified in such notice. The Issuer reserves the right to postpone the closure of the Offer Period, in order to extend the Offer Period. Notice of the postponement of the closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The Issuer reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall forthwith give notice of any such increase by publication of a notice on the website of the Issuer. The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to revoke or withdraw the Offer and the issue of the Securities at any time prior to the Issue Date. Notice of revocation/withdrawal of the Offer will be given by publication of such notice on the website of the Issuer. Revocation/withdrawal of the Offer will be effective upon publication. Upon revocation/withdrawal of the Offer, all subscription applications will become void and of no effect, without further notice.

Minimum and maximum subscription amount: The Securities may be subscribed in a minimum lot of no. 1 Security and an integral number of Securities higher than such amount and being an integral multiple of 1. There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 120,000 Securities.

Expenses charged to the investor by the issuer or the offeror

The Offer Price embeds:

- distribution commissions equal to 2.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed;
- costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 0.760 per cent. of the Issue Price; and
- other structuring costs equal to 0.14 per cent. of the Issue Price.

Who is the offeror?

The Issuer Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 – 10121 Turin, Italy, will act as Distributor of the Securities (the "**Distributor**").

The Issuer will also act as lead manager of the placement (*Responsabile del Collocamento*) as defined under article 93-bis of the

| |
|---|
| Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended. |
| Reasons for the offer and estimated net amount of the proceeds |
| <p>The Issuer intends to use the net proceeds from each issue of Certificates for general corporate purposes, including making a profit. A substantial portion of the proceeds may be used to hedge market risks with respect to the Certificates.</p> <p>The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to above from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to EUR 116,520,000.</p> |
| Indication of whether the offer is subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis |
| Not applicable. |
| Indication of the most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading. |
| <p>Intesa Sanpaolo S.p.A., the issuer of the Securities, will also act as Distributor, therefore it results in a conflict of interest.</p> <p>The Issuer may enter into hedging arrangements with market counterparties in connection with the issue of the Securities in order to hedge its exposure.</p> <p>The Issuer will act as Calculation Agent under the Securities.</p> <p>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.</p> <p>Save as discussed above and save for any commission and costs referred to above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the Offer.</p> |

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 BARRIER PLUS CERTIFICATES on REPSOL S.A. Share due 28.04.2028" 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

22 marzo 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Codice LEI (Legal Entity Identifier): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

STANDARD LONG BARRIER PLUS CERTIFICATES su Azione REPSOL S.A. Scadenza 28.04.2028

nome commerciale: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Bonus Cap Plus Certificates con Premi Trimestrali su Azione Repsol S.A. - Scadenza 28.04.2028"

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 dei supplementi al Prospetto di Base del 3 agosto 2023 e del 12 febbraio 2024, 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 dei supplementi al Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente e presso gli uffici specificati dell'Agente Principale dei Titoli durante il normale orario di apertura. Il Prospetto di Base e i supplementi al Prospetto di Base sono pubblicati sui siti web del Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) e dell'Emittente (www.intesasnpaolo.prodottiequotazioni.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 |
|------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| 681 | Fino a 120.000 | Euro 1.000 |

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): | <p>(a) I Titoli sono <i>Certificates</i>. I <i>Certificates</i> sono Titoli legati ad un'Azione.</p> <p>(b) L'attività finanziaria cui sono collegati i Titoli è l'azione Repsol S.A. (Codice ISIN: ES0173516115, Codice Bloomberg: REP SM <Equity>) (l'"Attività Sottostante" o l'"Azione").</p> |
| 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 28 aprile 2028. |
| | (ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia: | Pari all'ultimo Giorno di Valutazione. |
| 10. | Data di Liquidazione: | <p>La Data di Liquidazione dei Titoli è il 28 aprile 2028.</p> <p>Qualora in un Giorno di Valutazione si verifichi un Evento di Sconvolgimento di Mercato, la Data di Liquidazione verrà postposta di conseguenza. Tale Data di Liquidazione non potrà, in nessun caso, essere postposta oltre il decimo Giorno Lavorativo successivo all'ultimo Giorno di Valutazione.</p> |
| 11. | Data di Regolamento: | La Data di Regolamento dei Titoli è la Data di Emissione. |
| 12. | Data di Emissione: | <p>La Data di Emissione è il 30 aprile 2024, ovvero, in caso di posticipo, la diversa data specificata in un avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente.</p> <p>In nessun caso la Data di Emissione sarà posticipata oltre il quinto Giorno Lavorativo successivo al 30 aprile 2024.</p> |
| 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>Modified Following Unadjusted</i> |
| 17. | Giorno Lavorativo di Negoziazione: | Convenzione Giorni Lavorativi <i>Modified Following Unadjusted</i> |
| 18. | Giorno Lavorativo di Liquidazione: | Non applicabile |
| 19. | Liquidazione: | La liquidazione sarà effettuata mediante pagamento in contanti (Titoli Liquidati in Contanti). |
| 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 <i>Bolsa de Madrid</i> . |
| 24. | Fonte di Riferimento: | La Fonte di Riferimento è il relativo Mercato. |
| 25. | Mercato(i) Correlato(i): | Il relativo Mercato Correlato è EUREX. |
| 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: | <p>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):</p> <p>A. Qualora il Valore di Riferimento Finale sia pari o superiore al Livello Barriera (e dunque l'Evento Barriera <u>non</u> si sia verificato):</p> <p><i>(Percentuale Iniziale x Valore di Riferimento Iniziale x Multiplo) x Lotto Minimo di Esercizio</i></p> <p>B. Qualora il Valore di Riferimento Finale sia inferiore al Livello Barriera (e dunque l'Evento Barriera si sia verificato):</p> <p><i>(Valore di Riferimento Finale x Multiplo) x Lotto Minimo di Esercizio</i></p> |
| 33. | Multiplo: | Il Multiplo da applicarsi è pari al Prezzo di Emissione diviso per il Valore di Riferimento Iniziale. |
| 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 l'Euro. |
| 43. | Opzione Quanto: | Non applicabile |
| 44. | Data(e) di Determinazione: | 24 aprile 2024, 25 aprile 2024, 26 aprile 2024, 29 aprile 2024 e 30 aprile 2024 |
| 45. | Giorno(i) di Valutazione: | 20 aprile 2028, 21 aprile 2028, 24 aprile 2028, 25 aprile 2028 e 26 aprile 2028 |
| 46. | Valore Infragiornaliero: | Non applicabile |
| 47. | Valore di Riferimento: | Ai fini della determinazione dell'Evento Barriera il Valore di Riferimento sarà il Valore di Riferimento Finale. |
| 48. | Valore di Riferimento Iniziale: | Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 30 aprile 2024 ed è pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'Attività Sottostante risultanti dalla quotazione effettuata dalla Fonte di Riferimento, determinati dall'Agente di Calcolo nelle Date di Determinazione, e calcolata mediante la seguente formula: |

$$VRI = \frac{1}{x} \times \sum_{t=1}^x Sottostante_t$$

Dove,

"**VRI**" indica il Valore di Riferimento Iniziale,

"**x**" indica il numero di Date di Determinazione ($x = 5$), e

"*Sottostante_t*" indica il prezzo di chiusura dell'Attività Sottostante alla Data di Determinazione "*t*" ($t = 1, 2, 3, 4, 5$).

| | | |
|-----|--|--|
| | Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Iniziale: | Non applicabile |
| 49. | Valore di Riferimento Finale: | Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 26 aprile 2028 ed è pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'Attività Sottostante risultanti dalla quotazione effettuata dalla Fonte di Riferimento, determinati dall'Agente di Calcolo nei Giorni di Valutazione, e calcolata mediante la seguente formula: |

$$VRF = \frac{1}{x} \times \sum_{j=1}^x Sottostante_j$$

Dove,

"**VRF**" indica il Valore di Riferimento Finale,

" x " indica il numero di Giorni di Valutazione ($x = 5$), e

" $Sottostante_j$ " indica il prezzo di chiusura dell'Attività Sottostante nel Giorno di Valutazione " j " ($j = 1, 2, 3, 4, 5$).

| | | |
|-----|--|-----------------|
| | Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Finale: | Non applicabile |
| 50. | Caratteristica Best Of: | Non applicabile |
| 51. | Caratteristica Worst Of: | Non applicabile |
| 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: | 101,34% |
| 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: | Applicabile. |

L'Evento Barriera si verificherà qualora l'Agente di Calcolo determini che, nel Periodo di Determinazione dell'Evento Barriera, il Valore di Riferimento Finale sia inferiore al Livello Barriera.

| | | |
|--|--|---|
| | Periodo(i) di Determinazione dell'Evento Barriera: | 26 aprile 2028 |
| | Livello Barriera: | Il Livello Barriera è pari al 55% del Valore di Riferimento Iniziale. |
| | Livello Barriera Inferiore: | Non applicabile |
| | Livello Barriera Superiore: | Non applicabile |
| | Periodo di Selezione Barriera: | Non applicabile |
| | Periodo di Osservazione Strike: | Non applicabile |

| | | |
|-----|--------------------------------------|-----------------|
| | Fattore Air Bag: | Non applicabile |
| | Livello di Protezione: | Non applicabile |
| | Percentuale di Protezione: | Non applicabile |
| | Protezione Spread: | Non applicabile |
| | Importo di Protezione: | Non applicabile |
| | Livello di Protezione Dropdown: | Non applicabile |
| | Importo di Protezione Dropdown: | Non applicabile |
| | Livello di Protezione Dynamic: | Non applicabile |
| | Importo Step Up: | Non applicabile |
| | Importo Sigma: | Non applicabile |
| | Percentuale Perdita Determinata: | Non applicabile |
| | Protezione Short: | Non applicabile |
| | Livello Butterfly: | 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 Consegna 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: | Non applicabile |
| 86. | Caratteristica Restrike: | Non applicabile |
| 87. | Importo(i) Plus: | Applicabile. I Portatori hanno diritto di ricevere il pagamento incondizionato degli Importi Plus, pari a Euro 13,40, in ciascuna Data di Pagamento Plus. |
| | Data(e) di Pagamento Plus: | <p>30 luglio 2024 (la "Prima Data di Pagamento Plus")</p> <p>30 ottobre 2024 (la "Seconda Data di Pagamento Plus")</p> <p>30 gennaio 2025 (la "Terza Data di Pagamento Plus")</p> <p>30 aprile 2025 (la "Quarta Data di Pagamento Plus")</p> <p>30 luglio 2025 (la "Quinta Data di Pagamento Plus")</p> <p>30 ottobre 2025 (la "Sesta Data di Pagamento Plus")</p> <p>30 gennaio 2026 (la "Settima Data di Pagamento Plus")</p> <p>30 aprile 2026 (la "Ottava Data di Pagamento Plus")</p> <p>30 luglio 2026 (la "Nona Data di Pagamento Plus")</p> <p>30 ottobre 2026 (la "Decima Data di Pagamento Plus")</p> <p>29 gennaio 2027 (la "Undicesima Data di Pagamento Plus")</p> <p>30 aprile 2027 (la "Dodicesima Data di Pagamento Plus")</p> <p>30 luglio 2027 (la "Tredicesima Data di Pagamento Plus")</p> <p>29 ottobre 2027 (la "Quattordicesima Data di Pagamento Plus")</p> <p>31 gennaio 2028 (la "Quindicesima Data di Pagamento Plus")</p> |
| 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 al Portatore.
- Titoli Globali Temporanei scambiabili con un Titolo Globale Permanente che è scambiabile con Titoli Definitivi solo in determinate circostanze specificate nel Titolo Globale Permanente.
110. Divieto di Vendita alla clientela *retail*: Non applicabile

DISTRIBUZIONE

111. Sindacazione: I Titoli saranno distribuiti su base non-sindacata.
- (i) Se sindacati, nome e indirizzo dei Collocatori ed impegni di sottoscrizione: Non applicabile.
- (ii) Data dell'Accordo di Sottoscrizione: Non applicabile.
- (iii) Agente stabilizzatore (se nominato): Non applicabile.
- Se non sindacati, nome e indirizzo del Collocatore (ove non sia l'Emittente): Non applicabile
- Totale commissioni e altri costi: Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:
- commissioni di distribuzione pari al 2,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti;
 - oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari allo 0,760 per cento del Prezzo di Emissione; e
 - altri costi connessi alla strutturazione pari allo 0,14 per cento del Prezzo di Emissione.

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: | Sarà presentata richiesta in Lussemburgo – Luxembourg Stock Exchange. |
| (ii) | Ammissione alla negoziazione: | <p>Sarà 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.</p> <p>Sarà altresì 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.</p> <p>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.</p> |

2. NOTIFICA

La CSSF ha inviato 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

Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi.

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.

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui al paragrafo 111 della precedente Parte A, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all'Offerta.

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

- | | | |
|-------|-------------------------|---|
| (i) | Ragioni dell'offerta: | Si veda "Impiego dei Proventi" nel Prospetto di Base. |
| (ii) | Proventi netti stimati: | I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui al paragrafo 111 della Parte A, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 116.520.000. |
| (iii) | Spese totali stimate: | Non applicabile. |

5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Applicabile

Giurisdizione dell'Offerta Pubblica

Repubblica Italiana

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione.

Gli investitori dovrebbero considerare che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi come sopra indicato al paragrafo 111 della Parte A.

Gli investitori dovrebbero inoltre considerare che, qualora i Titoli siano venduti sul mercato secondario dopo il Periodo di Offerta, le commissioni e i costi di cui sopra non sono considerati ai fini della determinazione del prezzo a cui tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

Condizioni cui è subordinata l'offerta:

L'Offerta dei Titoli è subordinata alla loro emissione e al rilascio da parte di Borsa Italiana S.p.A., o da parte di altre piattaforme di negoziazione, prima della Data di Emissione, dell'autorizzazione all'ammissione a negoziazione dei Titoli.

Il Periodo di Offerta, comprese eventuali variazioni, durante il quale verrà effettuata l'offerta e descrizione della procedura di sottoscrizione:

Un'offerta (l'"**Offerta**") dei Titoli sarà effettuata dal Distributore nella Repubblica Italiana in circostanze diverse da quelle previste ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") nel periodo dal 25 marzo 2024 sino al 23 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 16 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 9 aprile 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

I Titoli sono offerti al pubblico in Italia ai sensi degli Articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto.

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'Offerta anticipatamente, anche qualora le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 120.000 Titoli. La chiusura anticipata dell'Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'Offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso.

L'Emittente si riserva il diritto, a propria esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'Offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'Offerta dovranno essere comunicati dall'Emittente tramite pubblicazione di apposito avviso sul sito web dell'Emittente. La revoca/il ritiro dell'Offerta avranno effetto dal momento della pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'Offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

L'Emittente si riserva la facoltà di prorogare la chiusura del Periodo di Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

Durante il Periodo di Offerta i potenziali investitori possono sottoscrivere i Titoli presso le filiali del Distributore durante i normali orari di apertura compilando, sottoscrivendo (anche tramite procuratori) e consegnando un'apposita scheda di adesione (la "**Scheda di Adesione**").

La Scheda di Adesione è disponibile presso ciascuna filiale del Distributore.

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata anche fuori sede per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata anche mediante tecniche di comunicazione a distanza.

Non vi sono limiti al numero di domande di sottoscrizione che possono essere compilate e consegnate dallo stesso potenziale investitore.

Le domande di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori, presentando apposita richiesta presso l'ufficio del Distributore che ha ricevuto la Scheda di Adesione, entro le ore 17:00 del 23 aprile 2024 anche in caso di chiusura anticipata, ovvero, in caso di proroga dell'Offerta, entro l'ultimo giorno dell'Offerta come prorogata.

Una volta scaduti i termini di revoca, la sottoscrizione dei Titoli è irrevocabile.

In aggiunta a quanto sopra indicato, in relazione alla sottoscrizione di Titoli effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo sette giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Distributore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede.

Infine, relativamente alla sottoscrizione dei Titoli effettuata tramite tecniche di comunicazione a distanza, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo 14 giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore classificato come Consumatore ai sensi dell'articolo 67-duodecies del D.lgs n. 206/2005 ("**Codice del**

Consumo"), ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Distributore.

L'Emittente potrà, in determinate circostanze, incluso a titolo esemplificativo il deposito di un supplemento al Prospetto di Base, posticipare la Data di Emissione.

Nel caso in cui l'Emittente comunichi che la Data di Emissione sarà posticipata dal 30 aprile 2024 alla diversa data (che cadrà entro un periodo di cinque Giorni Lavorativi successivi al 30 aprile 2024) specificata nel relativo avviso, gli investitori avranno il diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione entro tre Giorni Lavorativi precedenti alla Data di Emissione, come posticipata.

Dettagli relativi all'importo minimo e/o massimo delle richieste:

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1.

Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (120.000).

L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'importo delle somme eccedenti pagate dai richiedenti:

Non applicabile.

Dettagli relativi alla modalità e alla tempistica di pagamento e di consegna dei Titoli:

Il corrispettivo totale relativo ai Titoli sottoscritti dev'essere versato dall'investitore alla Data di Emissione presso la filiale del Distributore che ha ricevuto la relativa Scheda di Adesione.

I Titoli saranno consegnati ai potenziali detentori alla Data di Emissione, successivamente al pagamento del Prezzo di Offerta, sui conti titoli tenuti, direttamente o indirettamente, dal Distributore presso Euroclear e/o Clearstream.

Modalità e date di comunicazione al pubblico dei risultati dell'offerta:

L'Emittente comunicherà al pubblico i risultati dell'Offerta tramite pubblicazione di un apposito avviso sul suo sito web entro i 5 giorni di apertura del sistema T2 successivi alla Data di Emissione, come posticipata.

Procedura per l'esercizio di eventuali diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di

Non applicabile.

sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:

Eventuale riserva di *tranche* per alcuni paesi: I Titoli saranno offerti al pubblico esclusivamente in Italia.

I Titoli possono essere sottoscritti anche dagli investitori qualificati, come definiti all'art. 2 (e) del Regolamento Prospetto.

Processo per la notifica ai richiedenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità d'iniziare la contrattazione prima che sia comunicata la notifica: Il Distributore comunicherà ai richiedenti gli importi assegnati.

Le richieste di sottoscrizione verranno soddisfatte fino al raggiungimento del numero massimo di 120.000 Titoli offerti, dopodiché il Distributore non accetterà ulteriori richieste di sottoscrizione ed il Periodo di Offerta sarà chiuso anticipatamente dall'Emittente.

Prima della Data di Emissione, qualora, indipendentemente da quanto detto sopra, l'ammontare complessivo dei Titoli oggetto di richieste di sottoscrizione dovesse superare il numero massimo di 120.000 Titoli offerti, l'Emittente assegnerà i Titoli sulla base di criteri di riparto tali da garantire la parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori.

Importo di eventuali spese o imposte addebitate al sottoscrittore o all'acquirente: L'Emittente non addebiterà ai sottoscrittori dei Titoli alcuna spesa e alcuna imposta.

Gli investitori devono tenere presente che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi indicati al precedente paragrafo 111 della Parte A.

Consenso all'uso del Prospetto di Base: Non applicabile.

6. DISTRIBUZIONE

(i) Nomi e indirizzi, per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei Collocatori / Distributori nei vari paesi in cui ha luogo l'offerta: L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il "**Distributore**").

(ii) Nomi e indirizzi dei coordinatori dell'offerta globale e delle singole parti dell'offerta: L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato ("**Testo Unico della Finanza**").

(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: | XS2783657781 |
| (ii) | <i>Common Code</i> : | 278365778 |
| (iii) | Altri sistemi di compensazione diversi da Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking, S.A., e relativi numeri di identificazione: | Non applicabile |
| (iv) | Nomi e indirizzi degli Agenti iniziali per i Titoli: | Société Générale Luxembourg 28-32 Place de la Gare, Luxembourg L-1616 Luxembourg |

PARTE C – NOTA DI SINTESI DELLA SINGOLA EMISSIONE DEI TITOLI

| |
|---|
| Sezione 1 – Introduzione contenente avvertenze |
| Denominazione dei Titoli: STANDARD LONG BARRIER PLUS CERTIFICATES su Azione REPSOL S.A. Scadenza 28.04.2028 (Codice ISIN XS2783657781) |
| 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.intesasnpaolo.prodottiequotazioni.com Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08 |
| Autorità competente: <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i> , 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. |
| <p>La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base.</p> <p>Qualsiasi decisione d'investimento nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo.</p> <p>L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito.</p> <p>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.</p> <p>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 offra, 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.</p> |
| 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? |
| <p>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.</p> |
| 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, Italia. 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 <i>Corporate and Investment Banking</i> , la divisione <i>International Subsidiary Banks</i> , la divisione <i>Private Banking</i> , la divisione <i>Asset Management</i> e la divisione <i>Insurance</i> . |
| Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti Alla data del 21 giugno 2023, l'azionariato 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 (<i>Chief Executive Officer</i>). |
| 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 | | |
| <i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i> | 31.12.23 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 30.06.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Margine d'interesse | non disponibile | 9.685 | 7.993 | 7.932 | 5.160 | |
| Commissioni nette | non disponibile | 8.577 | 9.364 | 3.940 | 4.405 | |
| Risultato netto dell'attività di negoziazione | non disponibile | (149) | 503 | 69 | 179 | |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito | non disponibile | (2.624) | (2.843) | (725) | (1.319) | |
| Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa | non disponibile | 18.483 | 17.774 | 11.470 | 9.028 | |
| Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo | 7.724 | 4.354 | 4.185 | 4.222 | 2.346 | |
| Stato Patrimoniale Consolidato | | | | | | |
| | Per l'anno concluso al | | | Per i sei mesi/anno chiusi/o al | | Valore come risultato dal processo di revisione e valutazione prudenziale (requisito 'SREP' per il 2023) |
| <i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i> | 31.12.23 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Totale attività | 963.570 | 975.683 | 1.069.003 | 955.205 | 974.587 | non applicabile |
| Debito di primo rango senior (titoli emessi) ³ | non disponibile | 63.605 | 73.959 | 83.145 | 64.926 | non applicabile |

¹ Le informazioni finanziarie relative al 31 dicembre 2023 sono state estratte dal comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 6 febbraio 2024 intitolato "Intesa Sanpaolo: Risultati Consolidati al 31 dicembre 2023" (il "Comunicato Stampa dei Risultati 2023"). L'Emittente conferma che i risultati non revisionati e gli altri dati contenuti nel Comunicato Stampa dei Risultati 2023 sono coerenti con le cifre corrispondenti che saranno contenute nel bilancio consolidato dell'Emittente al 31 dicembre 2023. Le informazioni finanziarie indicate come "non disponibile" non sono state incluse nel Comunicato Stampa dei Risultati 2023.

² Modificato a seguito dell'applicazione dell'IFRS 17 e IFRS 9 per le società assicurative del Gruppo.

³ Titoli emessi non contabilizzati come debito subordinato.

| | | | | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Passività subordinate (titoli emessi) | non disponibile | 12.474 | 12.599 | 13.482 | 12.474 | non applicabile |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela | non disponibile | 495.194 | 504.929 | 494.028 | 495.197 | non applicabile |
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Debiti verso clientela | non disponibile | 454.025 | 458.239 | 438.677 | 454.595 | non applicabile |
| Capitale | 10.369 | 10.369 | 10.084 | 10.369 | 10.369 | non applicabile |
| Crediti deteriorati | 4.965 | 5.496 | 7.077 | 5.298 | 5.496 | non applicabile |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13,7% ⁴ | 13,5% ⁴ | 14,0% ⁴ | 13,7% ⁵ | 13,5% ⁵ | 8,83% ⁶ |
| Total Capital Ratio | 19,2% ⁴ | 19,0% ⁴ | 18,9% ⁴ | 19,3% ⁵ | 19,0% ⁵ | 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

⁴ Fully loaded (il periodo transitorio IFRS 9 è terminato al 31 dicembre 2022, pertanto gli importi riportati nella colonna al 31 dicembre 2023 sono confrontati con i precedenti periodi "IFRS 9 Fully loaded").

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

⁶ 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 31 dicembre 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 tre mesi del 2023).

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 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 al portatore ("**Titoli al Portatore**").

I Certificati sono liquidati in contanti.

Il Codice ISIN dei Certificati è XS2783657781.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a Euro 1.000 (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 28 aprile 2028.

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.

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 PLUS

I Certificati prevedono il pagamento incondizionato degli Importi Plus, che non sono legati alla performance dell'Attività Sottostante. Gli Importi Plus sono pari a Euro 13,40, e saranno pagati nelle seguenti date: 30 luglio 2024, 30 ottobre 2024, 30 gennaio 2025, 30 aprile 2025, 30 luglio 2025, 30 ottobre 2025, 30 gennaio 2026, 30 aprile 2026, 30 luglio 2026, 30 ottobre 2026, 29 gennaio 2027, 30 aprile 2027, 30 luglio 2027, 29 ottobre 2027 e 31 gennaio 2028 (le "**Date di Pagamento Plus**").

IMPORTO DI LIQUIDAZIONE

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

CERTIFICATI STANDARD LONG

MODALITÀ DI CALCOLO APPLICABILI IN CASO DI PERFORMANCE POSITIVA E NEGATIVA DELL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE (EVENTO BARRIERA NON VERIFICATOSI)

L'investitore riceverà un importo legato ad una percentuale del Valore di Riferimento Iniziale, pari a 101,34% (la "**Percentuale Iniziale**").

MODALITÀ DI CALCOLO APPLICABILI IN CASO DI PERFORMANCE NEGATIVA DELL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE (EVENTO BARRIERA VERIFICATOSI)

L'Evento Barriera si verificherà qualora nell'ultimo Giorno di Valutazione, il Valore di Riferimento Finale sia inferiore al Livello Barriera pari a 55% del Valore di Riferimento Iniziale.

Qualora si verifichi l'Evento Barriera, l'Importo di Liquidazione sarà legato alla performance dell'Attività Sottostante (l'investimento nel Certificato equivarrà cioè a un investimento diretto nell'Attività Sottostante) e pertanto sarà esposto al rischio di perdita parziale o totale del capitale investito.

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

Ai fini della determinazione dell'Evento Barriera il Valore di Riferimento sarà il Valore di Riferimento Finale.

Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 30 aprile 2024 ed è pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 24 aprile 2024, 25 aprile 2024, 26 aprile 2024, 29 aprile 2024 e 30 aprile 2024 (le "**Date di Determinazione**").

Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 26 aprile 2028 ed è pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 20 aprile 2028, 21 aprile 2028, 24 aprile 2028, 25 aprile 2028 e 26 aprile 2028 (i "**Giorni di Valutazione**").

L'Attività Sottostante è l'azione Repsol S.A. (Codice ISIN: ES0173516115, Codice Bloomberg: REP SM <Equity>) (l' "**Attività Sottostante**" o l' "**Azione**").

In relazione all'Attività Sottostante, alcune informazioni storiche (comprese le performance passate della stessa) sono reperibili attraverso i principali data providers, quali Bloomberg e Reuters. Informazioni riguardanti l'Attività Sottostante sono altresì reperibili sul sito web del relativo emittente www.repsol.com.

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?

Sarà 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.

Sarà altresì 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 all'Attività Sottostante

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 o totale del prezzo di

acquisto dei loro Titoli. Le variazioni del valore della relativa Attività Sottostante incideranno sul valore dei Titoli. Gli acquirenti corrono il rischio di perdere l'intero investimento o parte di esso se il valore della relativa Attività Sottostante non dovesse muoversi nella direzione prevista.

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 di perdita in relazione all'investimento

L'investitore deve considerare che sussiste un rischio di perdita totale o parziale del capitale investito che dipende dall'andamento dell'Attività Sottostante. In particolare, qualora si verifichi l'Evento Barriera, si verificherà una perdita del capitale investito. Se il Valore di Riferimento Finale dell'Attività Sottostante è pari a zero, l'investitore subirà una perdita totale del capitale investito. Inoltre, se prima dell'esercizio l'investitore decide di interrompere l'investimento nei Certificati, l'investitore potrebbe subire la perdita del valore del Certificato e, pertanto, potrebbe subire la perdita totale o parziale del capitale investito.

Rischio relativo all'Evento Barriera

Qualora si verifichi un Evento Barriera, l'Importo di Liquidazione in Contanti sarà determinato sulla base di metodologie di calcolo diverse rispetto a quelle applicabili quando l'Evento Barriera non si verifichi e tale circostanza può avere un impatto negativo sul prezzo. Ciò può comportare un rischio di perdita parziale o totale dell'investimento.

Impatto delle commissioni implicite sul Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta

Gli investitori devono notare che le commissioni implicite (e.g. commissioni di collocamento/commissioni di distribuzione, costi connessi alla strutturazione) potranno essere una componente del Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta dei Titoli, ma tali commissioni non verranno prese in considerazione ai fini di determinare il prezzo dei relativi Titoli nel mercato secondario. Gli investitori devono inoltre considerare che se i Titoli sono venduti sul mercato secondario immediatamente dopo il periodo di offerta relativo a tali Titoli, le commissioni implicite incluse nel Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta alla sottoscrizione iniziale di tali Titoli saranno dedotte dal prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

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?

Termini generali, condizioni e calendario previsto dell'offerta

Giurisdizione/i dell'Offerta Pubblica: Repubblica Italiana

Numero massimo di Titoli offerti: 120.000

Prezzo di Offerta: Euro 1.000.

Periodo di Offerta: dal 25 marzo 2024 sino al 23 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 16 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 9 aprile 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

Condizioni a cui l'offerta è soggetta: L'Offerta dei Titoli è subordinata alla loro emissione e al rilascio, prima della Data di Emissione, da parte di Borsa Italiana S.p.A., o altra piattaforma di negoziazione, dell'autorizzazione relativa all'ammissione a negoziazione dei Titoli.

Termini dell'Offerta: I Titoli sono offerti tramite un'Offerta Non Esente in Italia ai sensi degli articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto. I Titoli saranno distribuiti tramite un'offerta pubblica e le attività di distribuzione saranno svolte dal Distributore.

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'offerta anticipatamente, anche nel caso in cui le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 120.000 Titoli. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso. L'Emittente si riserva il diritto di prorogare la chiusura dell'Offerta, al fine di estendere il

Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'offerta dovranno essere comunicati tramite pubblicazione sul sito web dell'Emittente. La revoca/il ritiro dell'offerta avranno effetto dal momento di tale pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

Ammontare minimo e massimo di sottoscrizione: I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1. Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (120.000).

Spese addebitate all'investitore dall'emittente o dall'offerente

Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di distribuzione pari al 2,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti;
- oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari allo 0,760 per cento del Prezzo di Emissione; e
- altri costi connessi alla strutturazione pari allo 0,14 per cento del Prezzo di Emissione.

Chi è l'offerente?

L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il "**Distributore**").

L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato.

Ragioni dell'offerta e proventi netti stimati

L'Emittente intende utilizzare i proventi netti di ciascuna emissione di Certificati per finalità generali societarie, inclusa la realizzazione di profitti. Una parte sostanziale dei proventi può essere utilizzata per la copertura dei rischi di mercato relativi ai Certificati.

I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui sopra, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 116.520.000.

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

Non applicabile.

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

Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi.

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.

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui sopra, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all'Offerta.

FINAL TERMS

22 March 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Legal entity identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

**STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES with MEMORY EFFECT on FTSE® MIB®
Index due 30.04.2031**

*commercial name: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Digital Standard Certificates con Effetto Memoria su
Indice FTSE® MIB® - PROTEZIONE 100% - Scadenza 30.04.2031"*

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 supplements to the Base Prospectus dated 3 August 2023 and 12 February 2024, 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 supplements to the Base Prospectus are available for viewing during normal business hours at the registered office of the Issuer and the specified offices of the Principal Security Agent. The Base Prospectus and the supplements to the Base Prospectus have been published on the websites of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) and the Issuer (www.intesasanpaolo.prodottiequotazioni.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:

| | Series Number | No. of Securities issued | Issue Price per Security |
|----|--------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 676 | Up to 130,000 | EUR 1,000 |
| 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 Index Securities.
 - (b) The item to which the Securities relate is the FTSE® MIB® index (ISIN Code: GB00BNNLHW18; Bloomberg Code: FTSEMIB <Index>) (the "**Underlying**" or the "**Index**").

Information about the Index may be found on the website of the Index Sponsor www.ftserussell.com.

The FTSE® MIB® Index is provided by FTSE International Limited. As at the date of these Final Terms, FTSE International Limited does not appear in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation. As far as the Issuer is aware, the transitional provisions in Article 51 of the Benchmark Regulation apply, such that FTSE International Limited is not currently required to obtain authorisation or registration (or, if located outside the European Union, recognition, endorsement or equivalence).

DISCLAIMER - FTSE® MIB® Index

*The Certificates has been developed solely by Intesa Sanpaolo S.p.A. The Certificates are not in any way connected to or sponsored, endorsed, sold or promoted by the London Stock Exchange Group plc and its group undertakings (collectively, the "**LSEG Companies**"). FTSE Russell is a trading name of certain of the LSEG Companies.*

*All rights in the FTSE® MIB® (the "**Index**") vest in the relevant FTSE Russell company which owns the Index. "FTSE®" is a trade mark(s) of the relevant LSEG Companies and is/are used by any other LSEG Company under license. "MIB®" is a trade mark of Borsa Italiana S.p.A and is used by FTSE Russell under license.*

The Index is calculated by or on behalf of FTSE International Limited or its agent. LSEG Companies do not accept any liability whatsoever to any person arising out of (a) the use of, reliance on or any error in the Index or (b) investment in or operation of the Certificates. No LSEG Company makes any claim, prediction, warranty or representation either as to the results to be obtained from the Certificates or the suitability of the Index for the purpose to which it is being put by Intesa Sanpaolo S.p.A..

- 7. Reference Underlying: Not applicable
- 8. Typology: Standard Long Certificates
- 9. (i) Exercise Date: The Exercise Date of the Securities is 30 April 2031.
- (ii) Renouncement Notice Cut-off Time: Equal to the last Valuation Date.

| | | |
|-----|--|--|
| 10. | Settlement Date: | The Settlement Date of the Securities is 30 April 2031. If, on a 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 last Valuation Date. |
| 11. | Delivery Date: | The Delivery Date for the Securities is the Issue Date. |
| 12. | Issue Date: | The Issue Date is 30 April 2024, or, in case of postponement, such other date specified in a notice published on the website of the Issuer. The Issue Date shall not, in any case, be postponed beyond the fifth Business Day following 30 April 2024. |
| 13. | Issue Currency: | The Issue Currency is Euro (" EUR "). |
| 14. | Discount Price | Not applicable. |
| 15. | Purchase Price: | Not applicable. |
| 16. | Business Day: | Modified Following Unadjusted Business Day Convention |
| 17. | Exchange Business Day: | Modified Following Unadjusted Business Day Convention |
| 18. | Settlement Business Day: | Not applicable |
| 19. | Settlement: | Settlement will be by way of cash payment (Cash Settled Securities). |
| 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 Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A.. |
| 24. | Index Sponsor: | The Index Sponsor is FTSE International Limited. |
| 25. | Related Exchange(s): | The relevant Related Exchange is Euronext Derivatives Milan 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: | <p>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:</p> <p><i>(Initial Percentage x Initial Reference Value x Multiplier) x Minimum Exercise Amount</i></p> |
| 33. | Multiplier: | The Multiplier to be applied is equal to the Issue Price divided by the Initial Reference Value. |
| 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 EUR. |
| 43. | Quanto Option: | Not applicable |
| 44. | Determination Date(s): | 24 April 2024, 25 April 2024, 26 April 2024, 29 April 2024 and 30 April 2024 |
| 45. | Valuation Date(s): | 22 April 2031, 23 April 2031, 24 April 2031, 25 April 2031 and 28 April 2031 |
| 46. | Intraday Value: | Not applicable |
| 47. | Reference Value: | <p>For the purposes of the determination of the Digital Event and the Memory Effect, the Reference Value will be calculated on the last day of, respectively, the relevant Digital Valuation Period and the relevant Memory Valuation Period. The Reference Value is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on each date of the relevant Digital Valuation Period and the relevant Memory Valuation Period, calculated pursuant to the following formula:</p> |

$$RV = \frac{1}{x} \times \sum_{z=1}^x Underlying_z$$

Where:

"**RV**" is the Reference Value,

"*x*" is the number of the dates of such Digital Valuation Period and Memory Valuation Period (*x* = 5),

"*Underlying_z*", is the closing level of the Underlying on the Exchange Business Day "*z*" of such Digital Valuation Period and Memory Valuation Period (*z* = 1,2,3,4,5).

48. Initial Reference Value:

The Initial Reference Value will be calculated on 30 April 2024 and is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on the Determination Dates, and calculated pursuant to the following formula:

$$IRV = \frac{1}{x} \times \sum_{t=1}^x Underlying_t$$

Where:

"**IRV**" is the Initial Reference Value,

"*x*" is the number of Determination Dates (*x* = 5), and

"*Underlying_t*" is the closing level of the Underlying on the Determination Date "*t*" (*t* = 1,2,3,4,5).

Initial Reference Value
Determination Period(s):

Not applicable

49. Final Reference Value:

The Final Reference Value will be calculated on 28 April 2031 and is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on the Valuation Dates, and calculated pursuant to the following formula:

$$FRV = \frac{1}{x} \times \sum_{j=1}^x Underlying_j$$

Where

"**FRV**" is the Final Reference Value,

"*x*" is the number of Valuation Dates (*x* = 5), and

"*Underlying_j*" is the closing level of the Underlying on the Valuation Date "*j*" (*j* = 1,2,3,4,5).

Final Reference Value
Determination Period(s):

Not applicable

50. Best Of Feature:

Not applicable

| | | |
|-----|-------------------|----------------|
| 51. | Worst Of Feature: | Not applicable |
| 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 _i : | 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 45.50 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, in the relevant Digital Valuation Period, the Reference Value is equal to or higher than the Digital Level. 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.

Digital Valuation Period(s): 16 April 2025, 17 April 2025, 22 April 2025, 23 April 2025 and 24 April 2025 (the "**First Digital Valuation Period**")

20 April 2026, 21 April 2026, 22 April 2026, 23 April 2026 and 24 April 2026 (the "**Second Digital Valuation Period**")

20 April 2027; 21 April 2027, 22 April 2027, 23 April 2027 and 26 April 2027 (the "**Third Digital Valuation Period**")

18 April 2028, 19 April 2028, 20 April 2028, 21 April 2028 and 24 April 2028 (the "**Fourth Digital Valuation Period**")

18 April 2029, 19 April 2029, 20 April 2029, 23 April 2029 and 24 April 2029 (the "**Fifth Digital Valuation Period**")

16 April 2030, 17 April 2030, 18 April 2030, 23 April 2030 and

| | |
|--|---|
| | 24 April 2030 (the " Sixth Digital Valuation Period ") |
| | 22 April 2031, 23 April 2031, 24 April 2031, 25 April 2031 and 28 April 2031 (the " Seventh Digital Valuation Period ") |
| Digital Payment Date(s): | 30 April 2025 in relation to the First Digital Valuation Period |
| | 30 April 2026 in relation to the Second Digital Valuation Period |
| | 30 April 2027 in relation to the Third Digital Valuation Period |
| | 28 April 2028 in relation to the Fourth Digital Valuation Period |
| | 30 April 2029 in relation to the Fifth Digital Valuation Period |
| | 30 April 2030 in relation to the Sixth Digital Valuation Period |
| | 30 April 2031 in relation to the Seventh 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: | Applicable. When the Calculation Agent determines that, on the relevant Memory Valuation Period, the Reference Value is equal to or higher than the Memory Level, the Securityholders are entitled to receive the payment of the previously unpaid Digital Amount(s) in the event that the relevant Digital Event has not occurred (except where such Digital Amounts were already paid due to the occurrence of a Digital Event in a previous Digital Valuation Period). |
| Memory Level: | In relation to each Memory Valuation Period, the Memory Level is equal to 100% of the Initial Reference Value. |
| Memory Valuation Period(s): | 20 April 2026, 21 April 2026, 22 April 2026, 23 April 2026 and 24 April 2026 (the " First Memory Valuation Period ") |

20 April 2027; 21 April 2027, 22 April 2027, 23 April 2027 and 26 April 2027 (the "**Second Memory Valuation Period**")

18 April 2028, 19 April 2028, 20 April 2028, 21 April 2028 and 24 April 2028 (the "**Third Memory Valuation Period**")

18 April 2029, 19 April 2029, 20 April 2029, 23 April 2029 and 24 April 2029 (the "**Fourth Memory Valuation Period**")

16 April 2030, 17 April 2030, 18 April 2030, 23 April 2030 and 24 April 2030 (the "**Fifth Memory Valuation Period**")

22 April 2031, 23 April 2031, 24 April 2031, 25 April 2031 and 28 April 2031 (the "**Sixth Memory Valuation Period**")

| | | |
|-----|---------------------------------------|----------------|
| | 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: | Bearer Securities |
| | | Temporary Global Security exchangeable for a Permanent Global Security which is exchangeable for Definitive Securities only in the limited circumstances specified in the Permanent Global Security |
| 110. | Prohibition of Sales to Retail Investors: | Not applicable |

DISTRIBUTION

| | | |
|------|--|---|
| 111. | Syndication: | The Securities will be distributed on a non-syndicated basis. |
| | (i) If syndicated, names and addresses of Managers and underwriting commitments: | Not applicable. |
| | (ii) Date of Subscription Agreement: | Not applicable. |
| | (iii) Stabilising Manager (if any): | Not applicable |
| | If non-syndicated, name and address of Manager (if not the Issuer): | Not applicable. |

| | |
|-----------------------------------|---|
| Total commission and other costs: | <p>The Offer Price embeds:</p> <ul style="list-style-type: none"> – distribution commissions equal to 3.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed; – costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 1.285 per cent. of the Issue Price; and – other structuring costs equal to 0.05 per cent. of the Issue Price. |
|-----------------------------------|---|

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 will be made in Luxembourg – Luxembourg Stock Exchange.

(ii) Admission to trading: Application will be 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 will also be 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 *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

Intesa Sanpaolo S.p.A., the issuer of the Securities, will also act as Distributor, therefore it results in a conflict of interest.

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.

Save as discussed above and save for any commission and costs referred to in item 111 of Part A above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the Offer.

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

(i) Reasons for the offer: See "Use of Proceeds" wording in Base Prospectus.

(ii) Estimated net proceeds: The net proceeds (resulting from subtracting the commissions

and the costs referred to in item 111 of Part A, from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to EUR 124,364,500.

(iii) Estimated total expenses: Not applicable.

5. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Applicable

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Offer Price: Issue Price.

Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as described in Paragraph 111 of Part A above.

Investors should also take into consideration that when the Securities are sold on the secondary market after the Offer Period, the above mentioned commissions and costs are not taken into consideration in determining the price at which such Securities may be sold on the secondary market.

Conditions to which the offer is subject: Offer of the Securities is conditional on their issue and on the release by Borsa Italiana S.p.A., or by other trading venues, before the Issue Date, of the relevant authorisation to the admission to trading of the Securities.

The Offer Period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process: An offer (the "**Offer**") of the Securities will be made by the Distributor other than pursuant to Article 1(4) of the Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") in the Republic of Italy during the period from 25 March 2024 to and including 23 April 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 16 April 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 9 April 2024 (the "**Offer Period**").

The Securities are being offered to the public in Italy pursuant to Articles 24 and 25 of the Prospectus Regulation.

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 130,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be

given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The early closure of the Offer will become effective from the date specified in such notice.

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to revoke or withdraw the Offer and the issue of the Securities at any time prior to the Issue Date. Notice of revocation/withdrawal of the Offer will be given by the Issuer by publication of such notice on the website of the Issuer. Revocation/withdrawal of the Offer will be effective upon publication. Upon revocation/withdrawal of the Offer, all subscription applications will become void and of no effect, without further notice.

The Issuer reserves the right to postpone the closure of the Offer Period, in order to extend the Offer Period. Notice of the postponement of the closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer.

During the Offer Period, prospective investors may subscribe the Securities during normal Italian banking hours at the offices (*filiali*) of the Distributor by filling in, duly executing (also by appropriate attorneys) and delivering a specific acceptance form (the "**Acceptance Form**") (*Scheda di Adesione*).

The Acceptance Form is available at each Distributor's office.

Subscription of the Securities may also be made by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*).

Subscription of the Securities may also be made by means of distance communication techniques.

There is no limit to the subscription application which may be filled in and delivered by the same prospective investor.

The subscription requests can be revoked by the potential investors through a specific request made at the office of the Distributor which has received the relevant subscription forms within 5:00 p.m. on 23 April 2024 also in case of early closure, or within the last day of the Offer Period as postponed in the event of an extension of the Offer.

Once the revocation terms are expired, the subscription of the Securities is irrevocable.

In addition to what stated above, in respect of subscription of the Securities made by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*), subscription will be effective only after seven days following completion of the subscription form; by this deadline investor is fully entitled, at no cost and fees, to revoke its subscription by notice to the Distributor and/or the financial advisor authorised to make off-premises offers (*consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede*).

Finally, in respect of subscription of the Securities made by means of distance communication techniques, subscription will be effective only after 14 days following completion of the subscription form; by this deadline investor classified as Consumer ("**Consumatore**") pursuant to article 67-*duodecies* of Italian Legislative Decree 206/2005 ("**Codice del Consumo**"), is fully entitled, at no cost and fees, to revoke its subscription by notice to the Distributor.

The Issuer may in certain circumstances, including but not limited to the filing of a supplement to the Base Prospectus, postpone the Issue Date.

In the event that the Issuer gives notice that the Issue Date shall be postponed from 30 April 2024 to the other date specified in the relevant notice (which will fall within a period of five Business Days following 30 April 2024), investors will be entitled, at no cost and fees, to revoke their subscription within three Business Days before the postponed Issue Date.

Details of the minimum and/or maximum amount of the application:

The Securities may be subscribed in a minimum lot of no. 1 Security and an integral number of Securities higher than such amount and being an integral multiple of 1.

There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 130,000 Securities.

The Issuer reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall forthwith give notice of any such increase by publication of a notice on the website of the Issuer.

| | |
|---|---|
| <p>Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding amounts paid in excess by applicants: Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:</p> | <p>Not applicable</p> <p>The total consideration for the Securities subscribed must be made by the investor on the Issue Date to the Distributor's office which has received the relevant Acceptance Form.</p> <p>The Securities will be delivered on the Issue Date, subsequent to the payment of the Offer Price, to potential Securityholders in the deposit accounts held, directly or indirectly, by the Distributor at Euroclear and/or Clearstream.</p> |
| <p>Manner in and date on which results of the offer are to be made public:</p> | <p>Not later than 5 days on which the T2 System is open following the Issue Date (as postponed) the Issuer will notify the public of the results of the Offer through a notice published on the website of the Issuer.</p> |
| <p>Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:</p> | <p>Not applicable</p> |
| <p>Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:</p> | <p>The Securities will be offered to the public only in Italy.</p> <p>Qualified investors, as defined in Article 2 (e) of the Prospectus Regulation, are allowed to subscribe any Securities.</p> |
| <p>Process for notifying to applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made:</p> | <p>The Distributor shall notify applicants with amounts allotted.</p> <p>Subscription applications will be satisfied until reaching the maximum number of Securities offered of 130,000 Securities and thereafter the Distributor will immediately suspend receipt of further subscription applications and the Offer Period will be closed early by the Issuer.</p> <p>Before the Issue Date, in the event that, notwithstanding the above, the aggregate amount of Securities requested to be subscribed exceed the maximum number of Securities offered of 130,000 Securities, the Issuer will allot the Securities in accordance with allotment criteria so to assure transparency and equal treatment amongst all potential subscribers thereof.</p> |

| | |
|--|--|
| Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser: | No expenses and duties will be charged by the Issuer to the subscribers of the Securities. |
|--|--|

Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as described in Paragraph 111 of Part A.

| | |
|------------------------------------|-----------------|
| Consent to use of Base Prospectus: | 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: | The Issuer Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 – 10121 Turin, Italy will act as distributor of the Securities (the " Distributor "). |
| (ii) Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer: | The Issuer will also act as lead manager of the placement (<i>Responsabile del Collocamento</i>) as defined under article 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended (the " Financial Services Act "). |
| (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: | XS2783651826 |
| (ii) Common Code: | 278365182 |
| (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): | Not applicable. |

| | | |
|------|---|--|
| (iv) | Names and addresses of initial Security Agents: | Société Générale Luxembourg 28-32 Place de la Gare, Luxembourg L-1616 Luxembourg |
|------|---|--|

PART C – ISSUE SPECIFIC SUMMARY OF THE SECURITIES

| |
|--|
| Section 1 – Introduction containing warnings |
| Securities: STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES with MEMORY EFFECT on FTSE® MIB® Index due 30.04.2031 (ISIN Code XS2783651826). |
| Issuer: Intesa Sanpaolo S.p.A. (Intesa Sanpaolo , the Bank or the Issuer) Address: Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy Phone number: +39 0115551 Website: www.intesasnpaolo.prodottiequotazioni.com Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08 |
| Competent authority: <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i> , 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. |
| <p>This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus.</p> <p>Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor.</p> <p>Investors could lose all or part of the invested capital.</p> <p>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.</p> <p>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> |
| 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? |
| <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> |
| 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 (<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. |
| 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> | 31.12.23 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 30.06.22 <i>Unaudited</i> ² | |
| Interest margin | not available | 9,685 | 7,993 | 7,932 | 5,160 | |
| Net fee and commission income | not available | 8,577 | 9,364 | 3,940 | 4,405 | |
| Profits (Losses) on trading | not available | (149) | 503 | 69 | 179 | |
| Net losses/recoveries for credit risks | not available | (2,624) | (2,843) | (725) | (1,319) | |
| Net income from banking and insurance activities | not available | 18,483 | 17,774 | 11,470 | 9,028 | |
| Parent Company's net income (loss) | 7,724 | 4,354 | 4,185 | 4,222 | 2,346 | |
| Consolidated Balance Sheet | | | | | | |
| | 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> | 31.12.23 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Unaudited</i> ² | |
| Total assets | 963,570 | 975,683 | 1,069,003 | 955,205 | 974,587 | not applicable |
| Senior debt (securities issued) ³ | not available | 63,605 | 73,959 | 83,145 | 64,926 | not applicable |
| Subordinated debt (securities issued) | not available | 12,474 | 12,599 | 13,482 | 12,474 | not applicable |
| Financial assets measured at amortised cost - Loans to customers | not available | 495,194 | 504,929 | 494,028 | 495,197 | not applicable |
| Financial liabilities measured at amortised cost - Due to customers | not available | 454,025 | 458,239 | 438,677 | 454,595 | not applicable |
| Share capital | 10,369 | 10,369 | 10,084 | 10,369 | 10,369 | not applicable |
| Non performing loans | 4,965 | 5,496 | 7,077 | 5,298 | 5,496 | not applicable |

¹ The financial information relating to 31 December 2023 has been extracted from the press release issued by Intesa Sanpaolo S.p.A. on 6 February 2024 and entitled "Intesa Sanpaolo: Consolidated Results as at 31 December 2023" (the "**2023 Results Press Release**"). The Issuer confirms that the unaudited results and other figures contained in the 2023 Results Press Release are consistent with the corresponding figures that will be contained in the Issuer's consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2023. The financial information indicated as "not available" has not been inserted in the 2023 Results Press Release.

² Adjusted following the application of IFRS 17 and IFRS 9 for the insurance companies of the Group.

³ Securities issued not accounted for as subordinated debt.

| | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13.7% ⁴ | 13.5% ⁴ | 14.0% ⁴ | 13.7% ⁵ | 13.5% ⁵ | 8.83% ⁶ |
| Total Capital Ratio | 19.2% ⁴ | 19.0% ⁴ | 18.9% ⁴ | 19.3% ⁵ | 19.0% ⁵ | 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

⁴ Fully loaded (the IFRS 9 transition period ended on 31 December 2022 and the amounts shown in the column as at 31 December 2023 are therefore compared with the previous IFRS 9 fully loaded periods).

⁵ 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 compared with the previous IFRS 9 fully loaded period).

⁶ 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 31 December 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 2023 and the first quarter of 2024).

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 bearer form ("**Bearer Securities**").
The Certificates are cash settled.
The ISIN of the Certificates is XS2783651826.

Currency, denomination, and term of the securities

The issue price of the Certificates is equal to EUR 1,000 (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 30 April 2031.

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 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. The Digital Valuation Periods are:
16 April 2025, 17 April 2025, 22 April 2025, 23 April 2025 and 24 April 2025 (the "**First Digital Valuation Period**"); 20 April 2026, 21 April 2026, 22 April 2026, 23 April 2026 and 24 April 2026 (the "**Second Digital Valuation Period**"); 20 April 2027; 21 April 2027, 22 April 2027, 23 April 2027 and 26 April 2027 (the "**Third Digital Valuation Period**"); 18 April 2028, 19 April 2028, 20 April 2028, 21 April 2028 and 24 April 2028 (the "**Fourth Digital Valuation Period**"); 18 April 2029, 19 April 2029, 20 April 2029, 23 April 2029 and 24 April 2029 (the "**Fifth Digital Valuation Period**"); 16 April 2030, 17 April 2030, 18 April 2030, 23 April 2030 and 24 April 2030 (the "**Sixth Digital Valuation Period**"); 22 April 2031, 23 April 2031, 24 April 2031, 25 April 2031 and 28 April 2031 (the "**Seventh Digital Valuation Period**").

The Digital Level is equal to 100% of the Initial Reference Value (the "**Digital Level**") in relation to each Digital Valuation Period. The Digital Amount is equal to EUR 45.50 in relation to each Digital Valuation Period.

In relation to the Digital Amounts, the following effect applies:

Memory Effect

If the Reference Value on the following periods:

20 April 2026, 21 April 2026, 22 April 2026, 23 April 2026 and 24 April 2026 (the "**First Memory Valuation Period**"); 20 April 2027; 21 April 2027, 22 April 2027, 23 April 2027 and 26 April 2027 (the "**Second Memory Valuation Period**"); 18 April 2028, 19 April 2028, 20 April 2028, 21 April 2028 and 24 April 2028 (the "**Third Memory Valuation Period**"); 18 April 2029, 19 April 2029, 20 April 2029, 23 April 2029 and 24 April 2029 (the "**Fourth Memory Valuation Period**"); 16 April 2030, 17 April 2030, 18 April 2030, 23 April 2030 and 24 April 2030 (the "**Fifth Memory Valuation Period**"); 22 April 2031, 23 April 2031, 24 April 2031, 25 April 2031 and 28 April 2031 (the "**Sixth Memory Valuation Period**"), is higher than or equal to 100% of the Initial Reference Value (the "**Memory Level**") in relation to each Memory Valuation Period, the investor will receive the previously unpaid Digital Amount(s)

(except where such Digital Amounts were already paid due to the occurrence of a Digital Event in a previous 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, equal to 100% (the "**Initial Percentage**").

For the purposes of the above the following applies:

For the purposes of the determination of the Digital Event and the Memory Effect, the Reference Value will be calculated on the last day of, respectively, the relevant Digital Valuation Period and the relevant Memory Valuation Period. The Reference Value is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on each date of the relevant Digital Valuation Period and the relevant Memory Valuation Period.

The Initial Reference Value will be calculated on 30 April 2024 and is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on 24 April 2024, 25 April 2024, 26 April 2024, 29 April 2024 and 30 April 2024 (the "**Determination Dates**").

The Final Reference Value will be calculated on 28 April 2031 and is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on 22 April 2031, 23 April 2031, 24 April 2031, 25 April 2031 and 28 April 2031 (the "**Valuation Dates**").

The Underlying is the FTSE® MIB® index (ISIN Code: GB00BNNLHW18, Bloomberg Code: FTSEMIB <Index>) (the "**Underlying**" or the "**Index**").

The FTSE® MIB® Index is provided by FTSE International Limited. As at the date of this document, FTSE International Limited does not appear in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation. As far as the Issuer is aware, the transitional provisions in Article 51 of the Benchmark Regulation apply, such that FTSE International Limited is not currently required to obtain authorisation or registration (or, if located outside the European Union, recognition, endorsement or equivalence).

In respect of the Underlying, certain historical information (including past performance thereof) may be found on major information providers, such as Bloomberg and Reuters. Information about the Underlying may be found on the website of the Index Sponsor www.ftserussell.com.

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 will be 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 will also be 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 Underlying

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.

Risk arising from the Benchmark Regulation

The Underlying may qualify as a benchmark (the "**Benchmark**") within the meaning of Regulation (EU) 2016/1011 of the European Parliament and of the Council dated 8 June 2016 on indices used as benchmarks in financial instruments and financial contracts or to measure the performance of investment funds and amending Directives 2008/48/EC and 2014/17/EU and Regulation (EU) No 596/2014 (the "**Benchmark Regulation**"). Any changes to a Benchmark as a result of the Benchmark Regulation could have a material adverse effect on the costs of refinancing a Benchmark or the costs and risks of administering or otherwise participating in the setting of a Benchmark and complying with the Benchmark Regulation. Such factors may have the following effects on certain Benchmarks: (i) discourage market participants from continuing to administer or contribute to such Benchmark; (ii) trigger changes in the rules or methodologies used in the Benchmarks; or (iii) lead to the disappearance of the Benchmark. Any of the above changes or any other consequential changes as a result of international, national or other proposal for reform or other initiatives or investigations, could have a material adverse effect on the value of and the amount payable under the Securities. The potential elimination of a Benchmark, or changes in the manner of administration of such Benchmark, as a result of the Benchmark Regulation or otherwise, could require an adjustment to the terms and conditions, or result in other consequences. These reforms and changes may cause a Benchmark to perform differently than it has done in the past or be discontinued. The application of the fallback methods may expose investors to certain risks including, but not limited to (i) conflicts of interest of the Calculation Agent when making the required adjustments to the Securities, or (ii) the replacement of the Underlying with a different Underlying which could perform differently than the original Underlying and therefore affect amounts payable in respect of the Securities, or (iii) the early redemption of the Securities. Investors should be aware that they face the risk that any changes to the relevant Benchmark may have a material adverse effect on the value of and the amount payable under the Securities.

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.

Impact of implicit fees on the Issue Price/Offer Price

Investors should note that implicit fees (e.g. placement commissions/distribution commissions, structuring fees) may be a component of the Issue Price/Offer Price of the Securities, but such fees will not be taken into account for the purposes of determining the price of the relevant Securities in the secondary market. Investors should also take into consideration that if Securities are sold on the secondary market immediately following the offer period relating to such Securities, the implicit fees included in the Issue Price/Offer Price on initial subscription for such Securities will be deducted from the price at which such Securities may be sold in the secondary market.

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?

General terms, conditions and expected timetable of the offer

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Maximum number of Securities offered: 130,000

Offer Price: EUR 1,000.

Offer Period: from 25 March 2024 to and including 23 April 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 16 April 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 9 April 2024 (the "**Offer Period**").

Conditions to which the offer is subject: The offer of the Securities is conditional on their issue and on the release by Borsa Italiana

S.p.A., or by other trading venues, before the Issue Date, of the relevant authorisation to the admission to trading of the Securities.

Terms of the Offer: This issue of Securities is being offered in a Non-Exempt Offer in Italy pursuant to Articles 24 and 25 of the Prospectus Regulation. The Securities will be distributed by way of public offer and the distribution activities will be carried out by the Distributor. The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 130,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The early closure of the Offer will become effective from the date specified in such notice. The Issuer reserves the right to postpone the closure of the Offer Period, in order to extend the Offer Period. Notice of the postponement of the closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The Issuer reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall forthwith give notice of any such increase by publication of a notice on the website of the Issuer. The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to revoke or withdraw the Offer and the issue of the Securities at any time prior to the Issue Date. Notice of revocation/withdrawal of the Offer will be given by publication of such notice on the website of the Issuer. Revocation/withdrawal of the Offer will be effective upon publication. Upon revocation/withdrawal of the Offer, all subscription applications will become void and of no effect, without further notice.

Minimum and maximum subscription amount: The Securities may be subscribed in a minimum lot of no. 1 Security and an integral number of Securities higher than such amount and being an integral multiple of 1. There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 130,000 Securities.

Expenses charged to the investor by the issuer or the offeror

The Offer Price embeds:

- distribution commissions equal to 3.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed;
- costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 1.285 per cent. of the Issue Price; and
- other structuring costs equal to 0.05 per cent. of the Issue Price.

Who is the offeror?

The Issuer Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 – 10121 Turin, Italy, will act as Distributor of the Securities (the "**Distributor**").

The Issuer will also act as lead manager of the placement (*Responsabile del Collocamento*) as defined under article 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended.

Reasons for the offer and estimated net amount of the proceeds

The Issuer intends to use the net proceeds from each issue of Certificates for general corporate purposes, including making a profit. A substantial portion of the proceeds may be used to hedge market risks with respect to the Certificates.

The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to above from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to EUR 124,364,500.

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

Not applicable.

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

Intesa Sanpaolo S.p.A., the issuer of the Securities, will also act as Distributor, therefore it results in a conflict of interest.

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.

Save as discussed above and save for any commission and costs referred to above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the Offer.

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 CERTIFICATES with MEMORY EFFECT on FTSE® MIB® Index due 30.04.2031" 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

22 marzo 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Codice LEI (Legal Entity Identifier): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES con EFFETTO MEMORIA su Indice FTSE® MIB® Scadenza 30.04.2031

nome commerciale: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Digital Standard Certificates con Effetto Memoria su Indice FTSE® MIB® - PROTEZIONE 100% - Scadenza 30.04.2031"

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 dei supplementi al Prospetto di Base del 3 agosto 2023 e del 12 febbraio 2024, 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 dei supplementi al Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente e presso gli uffici specificati dell'Agente Principale dei Titoli durante il normale orario di apertura. Il Prospetto di Base e i supplementi al Prospetto di Base sono pubblicati sui siti web del Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) e dell'Emittente (www.intesasnpaolo.prodottiequotazioni.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 |
|-----------------|-------------------------|--------------------------------|
| 676 | Fino a 130.000 | Euro 1.000 |

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): | <p>(a) I Titoli sono <i>Certificates</i>. I <i>Certificates</i> sono Titoli legati ad un Indice.</p> <p>(b) L'attività finanziaria cui sono collegati i Titoli è l'indice FTSE® MIB® (Codice ISIN: GB00BNNLHW18, Codice Bloomberg: FTSEMIB <Index>) (l' "Attività Sottostante" o l' "Indice").</p> |

Informazioni riguardanti l'Indice sono reperibili sul sito web dello Sponsor dell'Indice www.ftserussell.com.

L'Indice FTSE® MIB® è fornito da FTSE International Limited. Alla data delle presenti Condizioni Definitive, FTSE International Limited non appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark. Per quanto a conoscenza dell'Emittente si applicano le disposizioni transitorie dell'articolo 51 del Regolamento Benchmark, cosicché FTSE International Limited non è attualmente tenuto a ottenere l'autorizzazione o la registrazione (o, se ubicata al di fuori dell'Unione Europea, riconoscimento, avallo o equivalenza).

AVVERTENZA - Indice FTSE® MIB®

*I Certificates sono stati sviluppati da Intesa Sanpaolo S.p.A. I Certificates non sono in alcun modo connessi o sponsorizzati, pubblicizzati, offerti o promossi dal London Stock Exchange Group plc e dalle imprese del suo gruppo (congiuntamente, le "**Società LSEG**"). FTSE Russell è il nome commerciale di alcune delle Società LSEG.*

*Tutti i diritti connessi all'Indice FTSE® MIB® (l' "**Indice**") sono di proprietà della relativa società FTSE Russell che detiene l'Indice. "FTSE®" è/sono un/dei marchio/i della relativa Società LSEG e viene/vengono utilizzato/i da qualsiasi altra Società LSEG su licenza. "MIB®" è un marchio di Borsa Italiana S.p.A e viene utilizzato da FTSE Russell su licenza.*

L'Indice è calcolato da o per conto di FTSE International Limited o di un suo agente. Le Società LSEG non accettano alcuna responsabilità da qualsivoglia persona derivante da (a) l'uso, l'affidamento o qualsiasi errore nell'Indice o (b) l'investimento o l'esercizio dei Certificati. Nessuna Società LSEG presenta reclami, previsioni, garanzie o dichiarazioni in merito ai risultati ottenuti dai Certificati o all'adeguatezza dell'Indice per lo scopo per cui è utilizzato da Intesa Sanpaolo S.p.A..

- | | | |
|----|--------------------------------------|--|
| 7. | Attività Sottostante di Riferimento: | Non applicabile |
| 8. | Tipologia: | Standard Long <i>Certificates</i> . |
| 9. | (i) Data di Esercizio: | La Data di Esercizio dei Titoli è il 30 aprile 2031. |

| | | |
|-----|---|--|
| | (ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia: | Pari all'ultimo Giorno di Valutazione. |
| 10. | Data di Liquidazione: | La Data di Liquidazione dei Titoli è il 30 aprile 2031. Qualora in un Giorno di Valutazione si verifichi un Evento di Sconvolgimento di Mercato, la Data di Liquidazione verrà postposta di conseguenza. Tale Data di Liquidazione non potrà, in nessun caso, essere postposta oltre il decimo Giorno Lavorativo successivo all'ultimo Giorno di Valutazione. |
| 11. | Data di Regolamento: | La Data di Regolamento dei Titoli è la Data di Emissione. |
| 12. | Data di Emissione: | La Data di Emissione è il 30 aprile 2024, ovvero, in caso di posticipo, la diversa data specificata in un avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente. In nessun caso la Data di Emissione sarà posticipata oltre il quinto Giorno Lavorativo successivo al 30 aprile 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>Modified Following Unadjusted</i> |
| 17. | Giorno Lavorativo di Negoziazione: | Convenzione Giorni Lavorativi <i>Modified Following Unadjusted</i> |
| 18. | Giorno Lavorativo di Liquidazione: | Non applicabile |
| 19. | Liquidazione: | La liquidazione sarà effettuata mediante pagamento in contanti (Titoli Liquidati in Contanti). |
| 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 <i>Euronext Milan</i> di Borsa Italiana S.p.A.. |
| 24. | Sponsor dell'Indice: | Lo Sponsor dell'Indice è FTSE International Limited. |
| 25. | Mercato(i) Correlato(i): | Il relativo Mercato Correlato è <i>Euronext Derivatives Milan</i> 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: | <p>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):</p> <p><i>(Percentuale Iniziale x Valore di Riferimento Iniziale x Multiplo) x Lotto Minimo di Esercizio</i></p> |
| 33. | Multiplo: | Il Multiplo da applicarsi è pari al Prezzo di Emissione diviso per il Valore di Riferimento Iniziale. |
| 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 l'Euro. |
| 43. | Opzione Quanto: | Non applicabile |
| 44. | Data(e) di Determinazione: | 24 aprile 2024, 25 aprile 2024, 26 aprile 2024, 29 aprile 2024 e 30 aprile 2024 |
| 45. | Giorno(i) di Valutazione: | 22 aprile 2031, 23 aprile 2031, 24 aprile 2031, 25 aprile 2031 e 28 aprile 2031 |
| 46. | Valore Infragiornaliero | Non applicabile |
| 47. | Valore di Riferimento: | <p>Ai fini della determinazione dell'Evento Digital e dell'Effetto Memoria, il Valore di Riferimento sarà calcolato l'ultimo giorno, rispettivamente, del relativo Periodo di Valutazione Digital e del relativo Periodo di Valutazione Memoria. Il Valore di Riferimento è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo in ciascuna data del relativo Periodo di Valutazione Digital e del relativo Periodo di Valutazione Memoria, e calcolata mediante la seguente formula:</p> |

$$VR = \frac{1}{x} \times \sum_{z=1}^x Sottostante_z$$

Dove,

"**VR**" indica il Valore di Riferimento,

"**x**" indica il numero di date di tale Periodo di Valutazione Digital e Periodo di Valutazione Memoria ($x = 5$), e

"*Sottostante_z*" indica il livello di chiusura dell'Attività Sottostante nel Giorno Lavorativo di Negoziazione "*z*" di tale Periodo di Valutazione Digital e Periodo di Valutazione Memoria ($z = 1, 2, 3, 4, 5$).

48. Valore di Riferimento Iniziale: Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 30 aprile 2024 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo nelle Date di Determinazione, e calcolata mediante la seguente formula:

$$VRI = \frac{1}{x} \times \sum_{t=1}^x Sottostante_t$$

Dove,

"**VRI**" indica il Valore di Riferimento Iniziale,

"**x**" indica il numero di Date di Determinazione ($x = 5$), e

"*Sottostante_t*" indica il livello di chiusura dell'Attività Sottostante alla Data di Determinazione "*t*" ($t = 1, 2, 3, 4, 5$).

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

49. Valore di Riferimento Finale: Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 28 aprile 2031 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo nei Giorni di Valutazione, e calcolata mediante la seguente formula:

$$VRF = \frac{1}{x} \times \sum_{j=1}^x Sottostante_j$$

Dove,

"**VRF**" indica il Valore di Riferimento Finale,

"**x**" indica il numero di Giorni di Valutazione ($x = 5$), e

"*Sottostante_j*" indica il livello di chiusura dell'Attività Sottostante nel Giorno di Valutazione "*j*" ($j = 1, 2, 3, 4, 5$).

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

50. Caratteristica Best Of: Non applicabile

51. Caratteristica Worst Of: Non applicabile

- | | | |
|-----|-------------------------|-----------------|
| 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: | 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 Consegna 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: | <p>Applicabile. L'Importo Digital è pari a Euro 45,50 in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital.</p> <p>L'Importo Digital verrà corrisposto al verificarsi del relativo Evento Digital nel relativo Periodo di Valutazione Digital.</p> <p>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. In questo caso, i Portatori avranno diritto di ricevere il pagamento dell'Importo Digital nella relativa Data di Pagamento Digital.</p> |
| | 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. |
| | Periodo(i) di Valutazione Digital: | <p>16 aprile 2025, 17 aprile 2025, 22 aprile 2025, 23 aprile 2025 e 24 aprile 2025 (il "Primo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>20 aprile 2026, 21 aprile 2026, 22 aprile 2026, 23 aprile 2026 e 24 aprile 2026 (il "Secondo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>20 aprile 2027; 21 aprile 2027, 22 aprile 2027, 23 aprile 2027 e 26 aprile 2027 (il "Terzo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>18 aprile 2028, 19 aprile 2028, 20 aprile 2028, 21 aprile 2028 e 24 aprile 2028 (il "Quarto Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>18 aprile 2029, 19 aprile 2029, 20 aprile 2029, 23 aprile 2029 e 24 aprile 2029 (il "Quinto Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>16 aprile 2030, 17 aprile 2030, 18 aprile 2030, 23 aprile 2030 e 24 aprile 2030 (il "Sesto Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>22 aprile 2031, 23 aprile 2031, 24 aprile 2031, 25 aprile 2031 e 28 aprile 2031 (il "Settimo Periodo di Valutazione Digital")</p> |

| | |
|---|--|
| Data(e) di Pagamento Digital: | 30 aprile 2025 in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital |
| | 30 aprile 2026 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione Digital |
| | 30 aprile 2027 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione Digital |
| | 28 aprile 2028 in relazione al Quarto Periodo di Valutazione Digital |
| | 30 aprile 2029 in relazione al Quinto Periodo di Valutazione Digital |
| | 30 aprile 2030 in relazione al Sesto Periodo di Valutazione Digital |
| | 30 aprile 2031 in relazione al Settimo 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 Consolidation Digital: | Non applicabile |
| Livello Extra Consolidation Digital: | Non applicabile |
| Periodo(i) Extra Consolidation Digital: | Non applicabile |
| Effetto Memoria: | Applicabile. Qualora l'Agente di Calcolo determini che nel relativo Periodo di Valutazione Memoria, il Valore di Riferimento sia pari o superiore al Livello Memoria, i Portatori avranno diritto di ricevere il pagamento degli Importi Digital non pagati precedentemente per il non verificarsi del relativo Evento Digital (a meno che tali Importi Digital non siano già stati corrisposti a seguito del verificarsi di un Evento Digital in un Periodo di Valutazione Digital precedente). |
| Livello Memoria: | In relazione a ciascun Periodo di Valutazione Memoria, il Livello Memoria è pari al 100% del Valore di Riferimento Iniziale. |
| Periodo(i) di Valutazione Memoria: | 20 aprile 2026, 21 aprile 2026, 22 aprile 2026, 23 aprile 2026 e 24 aprile 2026 (il " Primo Periodo di Valutazione Memoria ") |

20 aprile 2027; 21 aprile 2027, 22 aprile 2027, 23 aprile 2027 e 26 aprile 2027 (il "**Secondo Periodo di Valutazione Memoria**")

18 aprile 2028, 19 aprile 2028, 20 aprile 2028, 21 aprile 2028 e 24 aprile 2028 (il "**Terzo Periodo di Valutazione Memoria**")

18 aprile 2029, 19 aprile 2029, 20 aprile 2029, 23 aprile 2029 e 24 aprile 2029 (il "**Quarto Periodo di Valutazione Memoria**")

16 aprile 2030, 17 aprile 2030, 18 aprile 2030, 23 aprile 2030 e 24 aprile 2030 (il "**Quinto Periodo di Valutazione Memoria**")

22 aprile 2031, 23 aprile 2031, 24 aprile 2031, 25 aprile 2031 e 28 aprile 2031 (il "**Sesto Periodo di Valutazione Memoria**")

| | | |
|-----|---|-----------------|
| | 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 al Portatore. Titoli Globali Temporanei scambiabili con un Titolo Globale Permanente che è scambiabile con Titoli Definitivi solo in determinate circostanze specificate nel Titolo Globale Permanente. |
| 110. | Divieto di Vendita alla clientela <i>retail</i> : | Non applicabile |

DISTRIBUZIONE

| | | |
|-------|---|---|
| 111. | Sindacazione: | I Titoli saranno distribuiti su base non-sindacata. |
| (i) | Se sindacati, nome e indirizzo dei Collocatori ed impegni di sottoscrizione: | Non applicabile. |
| (ii) | Data dell'Accordo di Sottoscrizione: | Non applicabile. |
| (iii) | Agente stabilizzatore (se nominato): | Non applicabile. |
| | Se non sindacati, nome e indirizzo del Collocatore (ove non sia l'Emittente): | Non applicabile |

Totale commissioni e altri costi:

Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di distribuzione pari al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti;
- oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari all'1,285 per cento del Prezzo di Emissione; e
- altri costi connessi alla strutturazione pari allo 0,05 per cento del Prezzo di Emissione.

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: | Sarà presentata richiesta in Lussemburgo – Luxembourg Stock Exchange. |
| (ii) | Ammissione alla negoziazione: | <p>Sarà 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.</p> <p>Sarà altresì 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.</p> <p>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.</p> |

2. NOTIFICA

La CSSF ha inviato 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

Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi.

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

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui al paragrafo 111 della precedente Parte A, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all'Offerta.

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

- | | | |
|-------|-------------------------|---|
| (i) | Ragioni dell'offerta: | Si veda "Impiego dei Proventi" nel Prospetto di Base. |
| (ii) | Proventi netti stimati: | I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui al paragrafo 111 della Parte A, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 124.364.500. |
| (iii) | Spese totali stimate: | Non applicabile. |

5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Applicabile

Giurisdizione dell'Offerta Pubblica

Repubblica Italiana

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione.

Gli investitori dovrebbero considerare che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi come sopra indicato al paragrafo 111 della Parte A.

Gli investitori dovrebbero inoltre considerare che, qualora i Titoli siano venduti sul mercato secondario dopo il Periodo di Offerta, le commissioni e i costi di cui sopra non sono considerati ai fini della determinazione del prezzo a cui tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

Condizioni cui è subordinata l'offerta:

L'Offerta dei Titoli è subordinata alla loro emissione e al rilascio da parte di Borsa Italiana S.p.A., o da parte di altre piattaforme di negoziazione, prima della Data di Emissione, dell'autorizzazione all'ammissione a negoziazione dei Titoli.

Il Periodo di Offerta, comprese eventuali variazioni, durante il quale verrà effettuata l'offerta e descrizione della procedura di sottoscrizione:

Un'offerta (l'"**Offerta**") dei Titoli sarà effettuata dal Distributore nella Repubblica Italiana in circostanze diverse da quelle previste ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") nel periodo dal 25 marzo 2024 sino al 23 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 16 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 9 aprile 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

I Titoli sono offerti al pubblico in Italia ai sensi degli Articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto.

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'Offerta anticipatamente, anche qualora le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 130.000 Titoli. La chiusura anticipata dell'Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'Offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso.

L'Emittente si riserva il diritto, a propria esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'Offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'Offerta dovranno essere comunicati dall'Emittente tramite pubblicazione di apposito avviso sul sito web dell'Emittente. La revoca/il ritiro dell'Offerta avranno effetto dal momento della pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'Offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

L'Emittente si riserva la facoltà di prorogare la chiusura del Periodo di Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

Durante il Periodo di Offerta i potenziali investitori possono sottoscrivere i Titoli presso le filiali del Distributore durante i normali orari di apertura compilando, sottoscrivendo (anche tramite procuratori) e consegnando un'apposita scheda di adesione (la "**Scheda di Adesione**").

La Scheda di Adesione è disponibile presso ciascuna filiale del Distributore.

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata anche fuori sede per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata anche mediante tecniche di comunicazione a distanza.

Non vi sono limiti al numero di domande di sottoscrizione che possono essere compilate e consegnate dallo stesso potenziale investitore.

Le domande di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori, presentando apposita richiesta presso l'ufficio del Distributore che ha ricevuto la Scheda di Adesione, entro le ore 17:00 del 23 aprile 2024 anche in caso di chiusura anticipata, ovvero, in caso di proroga dell'Offerta, entro l'ultimo giorno dell'Offerta come prorogata.

Una volta scaduti i termini di revoca, la sottoscrizione dei Titoli è irrevocabile.

In aggiunta a quanto sopra indicato, in relazione alla sottoscrizione di Titoli effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo sette giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Distributore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede.

Infine, relativamente alla sottoscrizione dei Titoli effettuata tramite tecniche di comunicazione a distanza, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo 14 giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore classificato come Consumatore ai sensi dell'articolo 67-*duodecies* del D.lgs n. 206/2005 ("**Codice del Consumo**"), ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Distributore.

L'Emittente potrà, in determinate circostanze, incluso a titolo esemplificativo il deposito di un supplemento al Prospetto di Base, posticipare la Data di Emissione.

Nel caso in cui l'Emittente comunichi che la Data di Emissione sarà posticipata dal 30 aprile 2024 alla diversa data (che cadrà entro un periodo di cinque Giorni Lavorativi successivi al 30 aprile 2024) specificata nel relativo avviso, gli investitori avranno il diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione entro tre Giorni Lavorativi precedenti alla Data di Emissione, come posticipata.

Dettagli relativi all'importo minimo e/o massimo delle richieste:

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1.

Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (130.000).

L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'importo delle somme eccedenti pagate dai richiedenti:

Non applicabile.

Dettagli relativi alla modalità e alla tempistica di pagamento e di consegna dei Titoli:

Il corrispettivo totale relativo ai Titoli sottoscritti dev'essere versato dall'investitore alla Data di Emissione presso la filiale del Distributore che ha ricevuto la relativa Scheda di Adesione.

I Titoli saranno consegnati ai potenziali detentori alla Data di Emissione, successivamente al pagamento del Prezzo di Offerta, sui conti titoli tenuti, direttamente o indirettamente, dal Distributore presso Euroclear e/o Clearstream.

| | |
|---|--|
| Modalità e date di comunicazione al pubblico dei risultati dell'offerta: | L'Emittente comunicherà al pubblico i risultati dell'Offerta tramite pubblicazione di un apposito avviso sul suo sito web entro i 5 giorni di apertura del sistema T2 successivi alla Data di Emissione, come posticipata. |
| Procedura per l'esercizio di eventuali diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati: | Non applicabile. |
| Eventuale riserva di <i>tranche</i> per alcuni paesi: | I Titoli saranno offerti al pubblico esclusivamente in Italia. I Titoli possono essere sottoscritti anche dagli investitori qualificati, come definiti all'art. 2 (e) del Regolamento Prospetto. |
| Processo per la notifica ai richiedenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità d'iniziare la contrattazione prima che sia comunicata la notifica: | Il Distributore comunicherà ai richiedenti gli importi assegnati. Le richieste di sottoscrizione verranno soddisfatte fino al raggiungimento del numero massimo di 130.000 Titoli offerti, dopodiché il Distributore non accetterà ulteriori richieste di sottoscrizione ed il Periodo di Offerta sarà chiuso anticipatamente dall'Emittente. Prima della Data di Emissione, qualora, indipendentemente da quanto detto sopra, l'ammontare complessivo dei Titoli oggetto di richieste di sottoscrizione dovesse superare il numero massimo di 130.000 Titoli offerti, l'Emittente assegnerà i Titoli sulla base di criteri di riparto tali da garantire la parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori. |
| Importo di eventuali spese o imposte addebitate al sottoscrittore o all'acquirente: | L'Emittente non addebiterà ai sottoscrittori dei Titoli alcuna spesa e alcuna imposta. Gli investitori devono tenere presente che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi indicati al precedente paragrafo 111 della Parte A. |
| Consenso all'uso del Prospetto di Base: | Non applicabile. |

6. DISTRIBUZIONE

- (i) Nomi e indirizzi, per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei Collocatori / Distributori nei vari paesi in cui ha luogo l'offerta:
- L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il "**Distributore**").

- | | | |
|-------|--|--|
| (ii) | Nomi e indirizzi dei coordinatori dell'offerta globale e delle singole parti dell'offerta: | L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93- <i>bis</i> del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato (" Testo Unico della Finanza "). |
| (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: | XS2783651826 |
| (ii) | <i>Common Code</i> : | 278365182 |
| (iii) | Altri sistemi di compensazione diversi da Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking, S.A., e relativi numeri di identificazione: | Non applicabile. |
| (iv) | Nomi e indirizzi degli Agenti iniziali per i Titoli: | Société Générale Luxembourg 28-32 Place de la Gare, Luxembourg L-1616 Luxembourg |

PARTE C – NOTA DI SINTESI DELLA SINGOLA EMISSIONE DEI TITOLI

| |
|---|
| Sezione 1 – Introduzione contenente avvertenze |
| <p>Denominazione dei Titoli: STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES con EFFETTO MEMORIA su Indice FTSE® MIB® Scadenza 30.04.2031 (Codice ISIN XS2783651826).</p> |
| <p>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.intesasnpaolo.prodottiequotazioni.com Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08</p> |
| <p>Autorità competente: <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i>, 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Numero di telefono: (+352) 26 25 1 - 1.</p> |
| <p>Data di approvazione del Prospetto di Base: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approvato dalla CSSF il 30 maggio 2023.</p> |
| <p>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 offra, 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.</p> |
| <p>State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.</p> |
| Sezione 2 – Informazioni fondamentali concernenti l'Emittente |
| <p>Chi è l'emittente dei titoli?</p> |
| <p>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.</p> |
| <p>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, Italia. 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.</p> |
| <p>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 <i>Corporate and Investment Banking</i>, la divisione <i>International Subsidiary Banks</i>, la divisione <i>Private Banking</i>, la divisione <i>Asset Management</i> e la divisione <i>Insurance</i>.</p> |
| <p>Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti Alla data del 21 giugno 2023, l'azionariato 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%).</p> |
| <p>Identità dei suoi principali amministratori delegati L'amministratore delegato dell'Emittente è Carlo Messina (<i>Chief Executive Officer</i>).</p> |
| <p>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</p> |

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> | 31.12.23 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 30.06.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Margine d'interesse | non disponibile | 9.685 | 7.993 | 7.932 | 5.160 | |
| Commissioni nette | non disponibile | 8.577 | 9.364 | 3.940 | 4.405 | |
| Risultato netto dell'attività di negoziazione | non disponibile | (149) | 503 | 69 | 179 | |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito | non disponibile | (2.624) | (2.843) | (725) | (1.319) | |
| Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa | non disponibile | 18.483 | 17.774 | 11.470 | 9.028 | |
| Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo | 7.724 | 4.354 | 4.185 | 4.222 | 2.346 | |
| Stato Patrimoniale Consolidato | | | | | | |
| | Per l'anno concluso al | | | Per i sei mesi/anno chiusi/o al | | Valore come risultato dal processo di revisione e valutazione prudenziale (requisito 'SREP' per il 2023) |
| <i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i> | 31.12.23 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Totale attività | 963.570 | 975.683 | 1.069.003 | 955.205 | 974.587 | non applicabile |
| Debito di primo rango senior (titoli emessi) ³ | non disponibile | 63.605 | 73.959 | 83.145 | 64.926 | non applicabile |
| Passività subordinate (titoli emessi) | non disponibile | 12.474 | 12.599 | 13.482 | 12.474 | non applicabile |
| Attività finanziarie valutate al costo | non disponibile | 495.194 | 504.929 | 494.028 | 495.197 | non applicabile |

¹ Le informazioni finanziarie relative al 31 dicembre 2023 sono state estratte dal comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 6 febbraio 2024 intitolato "Intesa Sanpaolo: Risultati Consolidati al 31 dicembre 2023" (il "Comunicato Stampa dei Risultati 2023"). L'Emittente conferma che i risultati non revisionati e gli altri dati contenuti nel Comunicato Stampa dei Risultati 2023 sono coerenti con le cifre corrispondenti che saranno contenute nel bilancio consolidato dell'Emittente al 31 dicembre 2023. Le informazioni finanziarie indicate come "non disponibile" non sono state incluse nel Comunicato Stampa dei Risultati 2023.

² Modificato a seguito dell'applicazione dell'IFRS 17 e IFRS 9 per le società assicurative del Gruppo.

³ Titoli emessi non contabilizzati come debito subordinato.

| | | | | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| ammortizzato – Crediti verso la clientela | | | | | | |
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Debiti verso clientela | non disponibile | 454.025 | 458.239 | 438.677 | 454.595 | non applicabile |
| Capitale | 10.369 | 10.369 | 10.084 | 10.369 | 10.369 | non applicabile |
| Crediti deteriorati | 4.965 | 5.496 | 7.077 | 5.298 | 5.496 | non applicabile |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13,7% ⁴ | 13,5% ⁴ | 14,0% ⁴ | 13,7% ⁵ | 13,5% ⁵ | 8,83% ⁶ |
| Total Capital Ratio | 19,2% ⁴ | 19,0% ⁴ | 18,9% ⁴ | 19,3% ⁵ | 19,0% ⁵ | 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

⁴ Fully loaded (il periodo transitorio IFRS 9 è terminato al 31 dicembre 2022, pertanto gli importi riportati nella colonna al 31 dicembre 2023 sono confrontati con i precedenti periodi "IFRS 9 Fully loaded").

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

⁶ 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 31 dicembre 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 tre mesi del 2023).

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 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 al portatore ("**Titoli al Portatore**").

I Certificati sono liquidati in contanti.

Il Codice ISIN dei Certificati è XS2783651826.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a Euro 1.000 (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 30 aprile 2031.

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.

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.

L'Evento Digital si verificherà qualora il Valore di Riferimento, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, sia superiore o pari al Livello Digital.

I Periodi di Valutazione Digital sono:

16 aprile 2025, 17 aprile 2025, 22 aprile 2025, 23 aprile 2025 e 24 aprile 2025 (il "**Primo Periodo di Valutazione Digital**"); 20 aprile 2026, 21 aprile 2026, 22 aprile 2026, 23 aprile 2026 e 24 aprile 2026 (il "**Secondo Periodo di Valutazione Digital**"); 20 aprile 2027, 21 aprile 2027, 22 aprile 2027, 23 aprile 2027 e 26 aprile 2027 (il "**Terzo Periodo di Valutazione Digital**"); 18 aprile 2028, 19 aprile 2028, 20 aprile 2028, 21 aprile 2028 e 24 aprile 2028 (il "**Quarto Periodo di Valutazione Digital**"); 18 aprile 2029, 19 aprile 2029, 20 aprile 2029, 23 aprile 2029 e 24 aprile 2029 (il "**Quinto Periodo di Valutazione Digital**"); 16 aprile 2030, 17 aprile 2030, 18 aprile 2030, 23 aprile 2030 e 24 aprile 2030 (il "**Sesto Periodo di Valutazione Digital**"); 22 aprile 2031, 23 aprile 2031, 24 aprile 2031, 25 aprile 2031 e 28 aprile 2031 (il "**Settimo Periodo di Valutazione Digital**").

Il Livello Digital è pari al 100% del Valore di Riferimento Iniziale (il "**Livello Digital**") in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital. L'Importo Digital è pari a Euro 45,50 in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital.

In relazione agli Importi Digital, è prevista la seguente caratteristica:

Effetto Memoria

Qualora il Valore di Riferimento nei seguenti periodi: 20 aprile 2026, 21 aprile 2026, 22 aprile 2026, 23 aprile 2026 e 24 aprile 2026 (il "**Primo Periodo di Valutazione Memoria**"); 20 aprile 2027, 21 aprile 2027, 22 aprile 2027, 23 aprile 2027 e 26 aprile 2027 (il "**Secondo Periodo di Valutazione Memoria**"); 18 aprile 2028, 19 aprile 2028, 20 aprile 2028, 21 aprile 2028 e 24 aprile 2028 (il "**Terzo Periodo di Valutazione Memoria**"); 18 aprile 2029, 19 aprile 2029, 20 aprile 2029, 23 aprile 2029 e 24 aprile 2029 (il "**Quarto Periodo di Valutazione Memoria**"); 16 aprile 2030, 17 aprile 2030, 18 aprile 2030, 23 aprile 2030 e 24 aprile 2030 (il "**Quinto Periodo di Valutazione Memoria**"); 22 aprile 2031, 23 aprile 2031, 24 aprile 2031, 25 aprile 2031 e 28 aprile 2031 (il "**Sesto Periodo di Valutazione Memoria**") sia superiore o pari al 100% del Valore di Riferimento Iniziale (il "**Livello Memoria**") in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Memoria, l'investitore riceverà gli Importi Digital precedentemente non corrisposti (a meno che tali Importi Digital non siano già stati corrisposti a seguito del verificarsi di un Evento Digital in un precedente 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, pari a 100% (la "**Percentuale Iniziale**").

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

Ai fini della determinazione dell'Evento Digital e dell'Effetto Memoria, il Valore di Riferimento sarà calcolato l'ultimo giorno, rispettivamente, del relativo Periodo di Valutazione Digital e del relativo Periodo di Valutazione Memoria. Il Valore di Riferimento è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo in ciascuna data del relativo Periodo di Valutazione Digital e del relativo Periodo di Valutazione Memoria.

Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 30 aprile 2024 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 24 aprile 2024, 25 aprile 2024, 26 aprile 2024, 29 aprile 2024 e 30 aprile 2024 (le "**Date di Determinazione**").

Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 28 aprile 2031 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 22 aprile 2031, 23 aprile 2031, 24 aprile 2031, 25 aprile 2031 e 28 aprile 2031 (i "**Giorni di Valutazione**").

L'Attività Sottostante è l'indice FTSE® MIB® (Codice ISIN: GB00BNNLHW18, Codice Bloomberg: FTSEMIB <Index>) (l' "**Attività Sottostante**" o l' "**Indice**").

L'Indice FTSE® MIB® è fornito da FTSE International Limited. Alla data del presente documento, FTSE International Limited non appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark. Per quanto a conoscenza dell'Emittente si applicano le disposizioni transitorie dell'articolo 51 del Regolamento Benchmark, cosicché FTSE International Limited non è attualmente tenuto a ottenere l'autorizzazione o la registrazione (o, se ubicata al di fuori dell'Unione Europea, riconoscimento, avallo o equivalenza).

In relazione all'Attività Sottostante, alcune informazioni storiche (comprese le performance passate della stessa) sono reperibili attraverso i principali data providers, quali Bloomberg e Reuters. Informazioni riguardanti l'Attività Sottostante sono altresì reperibili sul sito web dello Sponsor dell'Indice www.ftserussell.com.

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?

Sarà 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.

Sarà altresì 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 all'Attività Sottostante

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.

Rischio derivante dal Regolamento Benchmark

L'Attività Sottostante può configurarsi come un indice di riferimento (*benchmark*) (l'"**Indice di Riferimento**") ai sensi del Regolamento (UE) 1011/2016 del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici utilizzati come benchmark in strumenti e contratti finanziari o per misurare il rendimento dei fondi di investimento e che modifica le Direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e il Regolamento (UE) n. 596/2014 (il "**Regolamento Benchmark**"). Qualsiasi modifica ad un Indice di Riferimento derivante dal Regolamento Benchmark potrebbe determinare un sostanziale effetto negativo sui costi di rifinanziamento di un Indice di Riferimento o sui costi e rischi di amministrazione o di partecipazione, o comunque di definizione di un Indice di Riferimento e di rispetto del Regolamento Benchmark. Tali fattori possono avere i seguenti effetti su alcuni Indici di Riferimento: (i) scoraggiare i partecipanti al mercato dal continuare ad amministrare o dal contribuire a tali Indici di Riferimento; (ii) innescare cambiamenti nelle regole o nelle metodologie utilizzate negli Indici di Riferimento; o (iii) portare alla cancellazione dell'Indice di Riferimento. Questi cambiamenti o qualsiasi ulteriore modifica derivante da eventuali proposte di riforma internazionali, nazionali o altre proposte di riforma ovvero da altre iniziative o indagini, potrebbe avere un effetto negativo sul valore e sull'importo da pagare ai sensi dei Titoli. L'eventuale cessazione di un Indice di Riferimento, così come eventuali modifiche nelle modalità di gestione di un Indice di Riferimento richieste dal Regolamento Benchmark o per altre ragioni, potrebbero richiedere una rettifica dei termini e delle condizioni, o avere ulteriori conseguenze. Tali riforme e rettifiche potrebbero determinare un andamento differente dell'Indice di Riferimento rispetto al passato ovvero l'interruzione dello stesso. L'applicazione di meccanismi di *fallback* può esporre gli investitori a determinati rischi, tra cui, *inter alia*, (i) conflitti di interesse dell'Agente di Calcolo nel momento in cui determini le necessarie rettifiche ai Titoli, o (ii) la sostituzione dell'Attività Sottostante con una diversa Attività Sottostante con un andamento diverso rispetto a quello dell'Attività Sottostante originaria e che potrebbe quindi incidere sugli importi dovuti ai sensi dei Titoli, o (iii) il rimborso anticipato dei Titoli. Gli investitori devono essere consapevoli che sussiste il rischio che qualsiasi cambio nel relativo Indice di Riferimento possa avere un impatto negativo sul valore e sull'importo pagabile ai sensi dei Titoli.

Rischio relativo al Livello Digital

L'Emittente, nella sua discrezionalità, ha fissato, in relazione ai *Certificates*, 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.

Impatto delle commissioni implicite sul Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta

Gli investitori devono notare che le commissioni implicite (e.g. commissioni di collocamento/commissioni di distribuzione, costi connessi alla strutturazione) potranno essere una componente del Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta dei Titoli, ma tali commissioni non verranno prese in considerazione ai fini di determinare il prezzo dei relativi Titoli nel mercato secondario. Gli investitori devono inoltre considerare che se i Titoli sono venduti sul mercato secondario immediatamente dopo il periodo di offerta relativo a tali Titoli, le commissioni implicite incluse nel Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta alla sottoscrizione iniziale di tali Titoli saranno dedotte dal prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

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?

Termini generali, condizioni e calendario previsto dell'offerta

Giurisdizione/i dell'Offerta Pubblica: Repubblica Italiana

Numero massimo di Titoli offerti: 130.000

Prezzo di Offerta: Euro 1.000.

Periodo di Offerta: dal 25 marzo 2024 sino al 23 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 16 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 9 aprile 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

Condizioni a cui l'offerta è soggetta: L'Offerta dei Titoli è subordinata alla loro emissione e al rilascio, prima della Data di Emissione, da parte di Borsa Italiana S.p.A., o altra piattaforma di negoziazione, dell'autorizzazione relativa all'ammissione a negoziazione dei Titoli.

Termini dell'Offerta: I Titoli sono offerti tramite un'Offerta Non Esente in Italia ai sensi degli articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto. I Titoli saranno distribuiti tramite un'offerta pubblica e le attività di distribuzione saranno svolte dal Distributore.

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'offerta anticipatamente, anche nel caso in cui le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 130.000 Titoli. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso. L'Emittente si riserva il diritto di prorogare la chiusura dell'Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'offerta dovranno essere comunicati tramite pubblicazione sul sito web dell'Emittente. La revoca/il ritiro dell'offerta avranno effetto dal momento di tale pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

Ammontare minimo e massimo di sottoscrizione: I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1. Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (130.000).

Spese addebitate all'investitore dall'emittente o dall'offerente

Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di distribuzione pari al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti;
- oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari all'1,285 per cento del Prezzo di Emissione; e
- altri costi connessi alla strutturazione pari allo 0,05 per cento del Prezzo di Emissione.

Chi è l'offerente?

L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il "**Distributore**").

L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato.

Ragioni dell'offerta e proventi netti stimati

L'Emittente intende utilizzare i proventi netti di ciascuna emissione di Certificati per finalità generali societarie, inclusa la realizzazione di profitti. Una parte sostanziale dei proventi può essere utilizzata per la copertura dei rischi di mercato relativi ai Certificati.

I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui sopra, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 124.364.500.

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

Non applicabile.

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

Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi.

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.

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui sopra, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all'Offerta.

FINAL TERMS

22 March 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Legal entity identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES on Basket of Shares due 28.04.2028

commercial name: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Digital Standard Certificates su Paniere di Azioni Italiane – PROTEZIONE 100% - Scadenza 28.04.2028"

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 supplements to the Base Prospectus dated 3 August 2023 and 12 February 2024, 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 supplements to the Base Prospectus are available for viewing during normal business hours at the registered office of the Issuer and the specified offices of the Principal Security Agent. The Base Prospectus and the supplements to the Base Prospectus have been published on the websites of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) and the Issuer (www.intesasanpaolo.prodottiequotazioni.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:

| | Series Number | No. of Securities issued | Issue Price per Security |
|----|--------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 677 | Up to 180,000 | EUR 1,000 |
| 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 item to which the Securities relate is a Basket of shares (the "**Basket**" or the "**Underlying**" and each a "**Basket Constituent**" or a "**Share**") composed as follows:

| <i>i</i> | Basket Constituent | Basket Constituent Weight |
|----------|---|----------------------------------|
| 1 | Enel S.p.A. (ISIN Code: IT0003128367, Bloomberg Code: ENEL IM <Equity>) | 1/3 |
| 2 | Assicurazioni Generali S.p.A. (ISIN Code: IT0000062072, Bloomberg Code: G IM <Equity>) | 1/3 |
| 3 | UniCredit S.p.A. (ISIN Code: IT0005239360, Bloomberg Code: UCG IM <Equity>) | 1/3 |

7. Reference Underlying: Not applicable

8. Typology: Standard Long Certificates

9. (i) Exercise Date: The Exercise Date of the Securities is 28 April 2028.

(ii) Renouncement Notice Cut-off Time: Equal to the last Valuation Date.

10. Settlement Date: The Settlement Date of the Securities is 28 April 2028.

If, on a 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 last Valuation Date.

11. Delivery Date: The Delivery Date for the Securities is the Issue Date.

12. Issue Date: The Issue Date is 30 April 2024, or, in case of postponement, such other date specified in a notice published on the website of the Issuer.

The Issue Date shall not, in any case, be postponed beyond the fifth Business Day following 30 April 2024.

13. Issue Currency: The Issue Currency is Euro ("**EUR**").

14. Discount Price: Not applicable.

15. Purchase Price: Not applicable.

16. Business Day: Modified Following Unadjusted Business Day Convention

| | | |
|-----|--|---|
| 17. | Exchange Business Day: | Modified Following Unadjusted Business Day Convention If one or more dates do not fall on an Exchange Business Day for one or more of the Basket Constituents such dates will be postponed to the immediately following day which is an Exchange Business Day for all the Basket Constituents. |
| 18. | Settlement Business Day: | Not applicable |
| 19. | Settlement: | Settlement will be by way of cash payment (Cash Settled Securities). |
| 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 Basket Constituent, Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A.. |
| 24. | Reference Source: | The relevant Reference Source is, in relation to each Basket Constituent, the relevant Exchange. |
| 25. | Related Exchange(s): | The relevant Related Exchange is, in relation to each Basket Constituent, Euronext Derivatives Milan 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. The Multiplier is equal to 1,000. |

| | | |
|-----|--------------------------------|--|
| 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 Basket Constituent, EUR. |
| 43. | Quanto Option: | Not applicable |
| 44. | Determination Date(s): | 24 April 2024, 25 April 2024, 26 April 2024, 29 April 2024 and 30 April 2024 |
| 45. | Valuation Date(s): | 20 April 2028, 21 April 2028, 24 April 2028, 25 April 2028 and 26 April 2028 |
| 46. | Intraday Value: | Not applicable |
| 47. | Reference Value: | For the purposes of the determination of the Digital Event, the Reference Value will be calculated on the last day of the relevant Digital Valuation Period and is equal to the Basket Value on such date. |

The Basket Value on the relevant Digital Valuation Period is equal to the sum of the arithmetic mean of the reference prices of each Basket Constituent on each date of the relevant Digital Valuation Period, divided by the the arithmetic mean of the reference prices of such Basket Constituent on the Determination Dates, multiplied for the relevant weighting of such Basket Constituent. The Basket Value will be calculated in accordance with the following formula:

$$Basket_t = \sum_{i=1}^n \frac{C_t^i}{C_0^i} \times W^i$$

Where:

" **$Basket_t$** " is the Basket Value on the relevant Digital Valuation Period,

" **C_t^i** " is the arithmetic mean of the reference prices of the Basket Constituent " **i** " determined on each date of the relevant Digital Valuation Period,

" **C_0^i** " is the arithmetic mean of the reference prices of the Basket Constituent " **i** " determined on the Determination Dates,

" W^i " is the weighting of the Basket Constituent " i ", and
" n " is the number of the Basket Constituents ($n = 3$).

48. Initial Reference Value: The Initial Reference Value is equal to 1.
- Initial Reference Value Determination Period(s): Not applicable
49. Final Reference Value: The Final Reference Value will be calculated on 26 April 2028 and is equal to the Basket Value on such date.

The Basket Value is equal to the sum of the arithmetic mean of the reference prices of each Basket Constituent on the Valuation Dates, divided by the the arithmetic mean of the reference prices of such Basket Constituent on the Determination Dates, multiplied for the relevant weighting of such Basket Constituent. The Basket Value will be calculated in accordance with the following formula:

$$Basket_t = \sum_{i=1}^n \frac{C_t^i}{C_0^i} \times W^i$$

Where:

" $Basket_t$ " is the Basket Value on 26 April 2028,

" C_t^i " is the arithmetic mean of the reference prices of the Basket Constituent " i " determined on the Valuation Dates,

" C_0^i " is the arithmetic mean of the reference prices of the Basket Constituent " i " determined on the Determination Dates,

" W^i " is the weighting of the Basket Constituent " i ", and

" n " is the number of the Basket Constituents ($n = 3$).

- Final Reference Value Determination Period(s): Not applicable
50. Best Of Feature: Not applicable
51. Worst Of Feature: Not applicable
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 _i : | 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): | <p>Applicable. The Digital Amount is equal to EUR 53.50 in relation to each Digital Valuation Period.</p> <p>The Digital Amount will be paid if the relevant Digital Event occurs on the relevant Digital Valuation Period.</p> <p>A Digital Event will occur when the Calculation Agent determines that, in the relevant Digital Valuation Period, the Reference Value is equal to or higher than the Digital Level. In that case, the Securityholders are entitled to receive the payment of the Digital Amount on the relevant Digital Payment Date.</p> |
| | Underlying(s): | Not applicable |
| | Digital Level(s): | <p>In relation to each Digital Valuation Period, the Digital Level is equal to 100% of the Initial Reference Value.</p> <p>The Digital Level is equal to 1.</p> |
| | Digital Valuation Period(s): | <p>16 April 2025, 17 April 2025, 22 April 2025, 23 April 2025 and 24 April 2025 (the "First Digital Valuation Period")</p> <p>20 April 2026, 21 April 2026, 22 April 2026, 23 April 2026 and 24 April 2026 (the "Second Digital Valuation Period")</p> <p>20 April 2027; 21 April 2027, 22 April 2027, 23 April 2027 and 26 April 2027 (the "Third Digital Valuation Period")</p> <p>20 April 2028, 21 April 2028, 24 April 2028, 25 April 2028 and 26 April 2028 (the "Fourth Digital Valuation Period")</p> |
| | Digital Payment Date(s): | <p>30 April 2025 in relation to the First Digital Valuation Period</p> <p>30 April 2026 in relation to the Second Digital Valuation Period</p> <p>30 April 2027 in relation to the Third Digital Valuation Period</p> <p>28 April 2028 in relation to the Fourth 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: | Bearer Securities |
| | | Temporary Global Security exchangeable for a Permanent Global Security which is exchangeable for Definitive Securities only in the limited circumstances specified in the Permanent Global Security. |
| 110. | Prohibition of Sales to Retail Investors: | Not applicable |

DISTRIBUTION

| | | |
|------|--|---|
| 111. | Syndication: | The Securities will be distributed on a non-syndicated basis. |
| | (i) If syndicated, names and addresses of Managers and underwriting commitments: | Not applicable. |
| | (ii) Date of Subscription Agreement: | Not applicable. |
| | (iii) Stabilising Manager (if any): | Not applicable |

If non-syndicated, name and address of Manager (if not the Issuer): Not applicable.

Total commission and other costs: The Offer Price embeds:

- distribution commissions equal to 2.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed;
- costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 0.759 per cent. of the Issue Price; and
- other structuring costs equal to 0.07 per cent. of the Issue Price.

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 will be made in Luxembourg – Luxembourg Stock Exchange
- (ii) Admission to trading: Application will be 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 will also be 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 *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

Intesa Sanpaolo S.p.A., the issuer of the Securities, will also act as Distributor, therefore it results in a conflict of interest.

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.

Save as discussed above and save for any commission and costs referred to in item 111 of Part A above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the Offer.

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

- (i) Reasons for the offer: See "Use of Proceeds" wording in Base Prospectus.

(ii) Estimated net proceeds: The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to in item 111 of Part A, from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to EUR 174,907,800.

(iii) Estimated total expenses: Not applicable.

5. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Applicable

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Offer Price: Issue Price.

Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as described in Paragraph 111 of Part A above.

Investors should also take into consideration that when the Securities are sold on the secondary market after the Offer Period, the above mentioned commissions and costs are not taken into consideration in determining the price at which such Securities may be sold on the secondary market.

Conditions to which the offer is subject: Offer of the Securities is conditional on their issue and on the release by Borsa Italiana S.p.A., or by other trading venues, before the Issue Date, of the relevant authorisation to the admission to trading of the Securities.

The Offer Period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process:

An offer (the "**Offer**") of the Securities will be made by the Distributor other than pursuant to Article 1(4) of the Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") in the Republic of Italy during the period from 25 March 2024 to and including 23 April 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 16 April 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 9 April 2024 (the "**Offer Period**").

The Securities are being offered to the public in Italy pursuant to Articles 24 and 25 of the Prospectus Regulation.

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 180,000 Securities.

Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The early closure of the Offer will become effective from the date specified in such notice.

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to revoke or withdraw the Offer and the issue of the Securities at any time prior to the Issue Date. Notice of revocation/withdrawal of the Offer will be given by the Issuer by publication of such notice on the website of the Issuer. Revocation/withdrawal of the Offer will be effective upon publication. Upon revocation/withdrawal of the Offer, all subscription applications will become void and of no effect, without further notice.

The Issuer reserves the right to postpone the closure of the Offer Period, in order to extend the Offer Period. Notice of the postponement of the closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer.

During the Offer Period, prospective investors may subscribe the Securities during normal Italian banking hours at the offices (*filiali*) of the Distributor by filling in, duly executing (also by appropriate attorneys) and delivering a specific acceptance form (the "**Acceptance Form**") (*Scheda di Adesione*).

The Acceptance Form is available at each Distributor's office.

Subscription of the Securities may also be made by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*).

Subscription of the Securities may also be made by means of distance communication techniques.

There is no limit to the subscription application which may be filled in and delivered by the same prospective investor.

The subscription requests can be revoked by the potential investors through a specific request made at the office of the Distributor which has received the relevant subscription forms within 5:00 p.m. on 23 April 2024 also in case of early closure, or within the last day of the Offer Period as postponed in the event of an extension of the Offer.

Once the revocation terms are expired, the

subscription of the Securities is irrevocable.

In addition to what stated above, in respect of subscription of the Securities made by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*), subscription will be effective only after seven days following completion of the subscription form; by this deadline investor is fully entitled, at no cost and fees, to revoke its subscription by notice to the Distributor and/or the financial advisor authorised to make off-premises offers (*consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede*).

Finally, in respect of subscription of the Securities made by means of distance communication techniques, subscription will be effective only after 14 days following completion of the subscription form; by this deadline investor classified as Consumer ("**Consumatore**") pursuant to article 67-*duodecies* of Italian Legislative Decree 206/2005 ("**Codice del Consumo**"), is fully entitled, at no cost and fees, to revoke its subscription by notice to the Distributor.

The Issuer may in certain circumstances, including but not limited to the filing of a supplement to the Base Prospectus, postpone the Issue Date.

In the event that the Issuer gives notice that the Issue Date shall be postponed from 30 April 2024 to the other date specified in the relevant notice (which will fall within a period of five Business Days following 30 April 2024), investors will be entitled, at no cost and fees, to revoke their subscription within three Business Days before the postponed Issue Date.

Details of the minimum and/or maximum amount of the application:

The Securities may be subscribed in a minimum lot of no. 1 Security and an integral number of Securities higher than such amount and being an integral multiple of 1.

There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 180,000 Securities.

The Issuer reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall forthwith give notice of any such increase by publication of a notice on the website of the Issuer.

| | |
|---|---|
| <p>Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding amounts paid in excess by applicants: Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:</p> | <p>Not applicable</p> <p>The total consideration for the Securities subscribed must be made by the investor on the Issue Date to the Distributor's office which has received the relevant Acceptance Form.</p> <p>The Securities will be delivered on the Issue Date, subsequent to the payment of the Offer Price, to potential Securityholders in the deposit accounts held, directly or indirectly, by the Distributor at Euroclear and/or Clearstream.</p> |
| <p>Manner in and date on which results of the offer are to be made public:</p> | <p>Not later than 5 days on which the T2 System is open following the Issue Date (as postponed) the Issuer will notify the public of the results of the Offer through a notice published on the website of the Issuer.</p> |
| <p>Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:</p> | <p>Not applicable</p> |
| <p>Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:</p> | <p>The Securities will be offered to the public only in Italy.</p> <p>Qualified investors, as defined in Article 2 (e) of the Prospectus Regulation, are allowed to subscribe any Securities.</p> |
| <p>Process for notifying to applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made:</p> | <p>The Distributor shall notify applicants with amounts allotted.</p> <p>Subscription applications will be satisfied until reaching the maximum number of Securities offered of 180,000 Securities and thereafter the Distributor will immediately suspend receipt of further subscription applications and the Offer Period will be closed early by the Issuer.</p> <p>Before the Issue Date, in the event that, notwithstanding the above, the aggregate amount of Securities requested to be subscribed exceed the maximum number of Securities offered of 180,000 Securities, the Issuer will allot the Securities in accordance with allotment criteria so to assure transparency and equal treatment amongst all potential subscribers thereof.</p> |

| | |
|--|--|
| Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser: | No expenses and duties will be charged by the Issuer to the subscribers of the Securities. |
|--|--|

Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as described in Paragraph 111 of Part A.

| | |
|------------------------------------|-----------------|
| Consent to use of Base Prospectus: | 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: | The Issuer Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 – 10121 Turin, Italy will act as distributor of the Securities (the " Distributor "). |
| (ii) Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer: | The Issuer will also act as lead manager of the placement (<i>Responsabile del Collocamento</i>) as defined under article 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended (the " Financial Services Act "). |
| (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: | XS2783654259 |
| (ii) Common Code: | 278365425 |
| (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): | Not applicable |

(iv) Names and addresses of initial Security Agents: Société Générale Luxembourg
28-32 Place de la Gare, Luxembourg
L-1616 Luxembourg

PART C – ISSUE SPECIFIC SUMMARY OF THE SECURITIES

| | | |
|--|-----------------------|----------------------------|
| Section 1 – Introduction containing warnings | | |
| Securities: STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES on Basket of Shares due 28.04.2028 (ISIN Code XS2783654259) | | |
| 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.intesasanpaolo.prodottiequotazioni.com Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08 | | |
| Competent authority: <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i> , 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. | | |
| <p>This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus.</p> <p>Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor.</p> <p>Investors could lose all or part of the invested capital.</p> <p>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.</p> <p>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> | | |
| 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? | | |
| <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> | | |
| Domicile and legal form, its LEI, the law under which it operates and its country of incorporation | | |
| <p>Intesa Sanpaolo's Legal Entity Identification number (LEI) is 2W8N8UU78PMDQKZENC08.</p> <p>The Issuer is an Italian bank established as a company limited by shares (<i>società per azioni</i>).</p> <p>The registered and administrative office of the Issuer is Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy.</p> <p>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> | | |
| Principal activities | | |
| <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> | | |
| Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom | | |
| <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> | | |
| Identity of its key managing directors | | |
| <p>The managing director of the Issuer is Carlo Messina (Chief Executive Officer).</p> | | |
| Identity of its auditors | | |
| <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> | 31.12.23 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | | 30.06.22 <i>Unaudited</i> ² |
|---|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------------|---|---|
| Interest margin | not available | 9,685 | 7,993 | 7,932 | | 5,160 |
| Net fee and commission income | not available | 8,577 | 9,364 | 3,940 | | 4,405 |
| Profits (Losses) on trading | not available | (149) | 503 | 69 | | 179 |
| Net losses/recoveries for credit risks | not available | (2,624) | (2,843) | (725) | | (1,319) |
| Net income from banking and insurance activities | not available | 18,483 | 17,774 | 11,470 | | 9,028 |
| Parent Company's net income (loss) | 7,724 | 4,354 | 4,185 | 4,222 | | 2,346 |
| Consolidated Balance Sheet | | | | | | |
| | 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> | 31.12.23 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Unaudited</i> ² | |
| Total assets | 963,570 | 975,683 | 1,069,003 | 955,205 | 974,587 | not applicable |
| Senior debt (securities issued) ³ | not available | 63,605 | 73,959 | 83,145 | 64,926 | not applicable |
| Subordinated debt (securities issued) | not available | 12,474 | 12,599 | 13,482 | 12,474 | not applicable |
| Financial assets measured at amortised cost - Loans to customers | not available | 495,194 | 504,929 | 494,028 | 495,197 | not applicable |
| Financial liabilities measured at amortised cost - Due to customers | not available | 454,025 | 458,239 | 438,677 | 454,595 | not applicable |
| Share capital | 10,369 | 10,369 | 10,084 | 10,369 | 10,369 | not applicable |
| Non performing loans | 4,965 | 5,496 | 7,077 | 5,298 | 5,496 | not applicable |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13.7% ⁴ | 13.5% ⁴ | 14.0% ⁴ | 13.7% ⁵ | 13.5% ⁵ | 8.83% ⁶ |
| Total Capital Ratio | 19.2% ⁴ | 19.0% ⁴ | 18.9% ⁴ | 19.3% ⁵ | 19.0% ⁵ | not available |
| What are the key risks that are specific to the Issuer? | | | | | | |
| Risk exposure to debt securities issued by sovereign States | | | | | | |

¹ The financial information relating to 31 December 2023 has been extracted from the press release issued by Intesa Sanpaolo S.p.A. on 6 February 2024 and entitled "Intesa Sanpaolo: Consolidated Results as at 31 December 2023" (the "**2023 Results Press Release**"). The Issuer confirms that the unaudited results and other figures contained in the 2023 Results Press Release are consistent with the corresponding figures that will be contained in the Issuer's consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2023. The financial information indicated as "not available" has not been inserted in the 2023 Results Press Release.

² Adjusted following the application of IFRS 17 and IFRS 9 for the insurance companies of the Group.

³ Securities issued not accounted for as subordinated debt.

⁴ Fully loaded (the IFRS 9 transition period ended on 31 December 2022 and the amounts shown in the column as at 31 December 2023 are therefore compared with the previous IFRS 9 fully loaded periods).

⁵ 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 compared with the previous IFRS 9 fully loaded period).

⁶ 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 31 December 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 2023 and the first quarter of 2024).

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 bearer form ("**Bearer Securities**").

The Certificates are cash settled.

The ISIN of the Certificates is XS2783654259.

Currency, denomination, and term of the securities

The issue price of the Certificates is equal to EUR 1,000 (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 28 April 2028.

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 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. The Digital Valuation Periods are: 16 April 2025, 17 April 2025, 22 April 2025, 23 April 2025 and 24 April 2025 (the "**First Digital Valuation Period**"); 20 April 2026, 21 April 2026, 22 April 2026, 23 April 2026 and 24 April 2026 (the "**Second Digital Valuation Period**"); 20 April 2027; 21 April 2027, 22 April 2027, 23 April 2027 and 26 April 2027 (the "**Third Digital Valuation Period**"); 20 April 2028, 21 April 2028, 24 April 2028, 25 April 2028 and 26 April 2028 (the "**Fourth Digital Valuation Period**").

The Digital Level is equal to 1 (100% of the Initial Reference Value) (the "**Digital Level**"), in relation to each Digital Valuation Period. The Digital Amount is equal to EUR 53.50 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, equal to 100% (the "**Initial Percentage**").

For the purposes of the above the following applies:

For the purposes of the determination of the Digital Event, the Reference Value will be calculated on the last day of the relevant Digital Valuation Period and is equal to the Basket Value on such date. The Basket Value on the relevant Digital Valuation Period is equal to the sum of the arithmetic mean of the reference prices of each Basket Constituent on each date of the relevant Digital Valuation Period, divided by the arithmetic mean of the reference prices of such Basket Constituent on 24 April 2024, 25 April 2024, 26 April 2024, 29 April 2024 and 30 April 2024 (the "**Determination Dates**"), multiplied for the relevant weighting of such Basket Constituent.

The Initial Reference Value is equal to 1.

The Final Reference Value will be calculated on 26 April 2028 and is equal to the Basket Value on such date. The Basket Value is equal to the sum of the arithmetic mean of the reference prices of each Basket Constituent on 20 April 2028, 21 April 2028, 24 April 2028, 25 April 2028 and 26 April 2028 (the "**Valuation Dates**"), divided by the arithmetic mean of the reference prices of such Basket Constituent on the Determination Dates, multiplied for the relevant weighting of such Basket Constituent.

The Underlying is a basket of shares (the "**Underlying**" or the "**Basket**") composed by the following financial assets (each a "**Basket Constituent**" or a "**Share**"):

| i | Basket Constituent | Basket Constituent Weight |
|---|---|---------------------------|
| 1 | Enel S.p.A. (ISIN Code: IT0003128367, Bloomberg Code: ENEL IM <Equity>) | 1/3 |
| 2 | Assicurazioni Generali S.p.A. (ISIN Code: IT0000062072, Bloomberg Code: G IM <Equity>) | 1/3 |
| 3 | UniCredit S.p.A. (ISIN Code: IT0005239360, Bloomberg Code: UCG IM <Equity>) | 1/3 |

In respect of the Basket Constituents, certain historical information (including past performance thereof) may be found on major information providers, such as Bloomberg and Reuters. Information about the Enel S.p.A. Share may be found on the website of the relevant issuer www.enel.com. Information about the Assicurazioni Generali S.p.A. Share may be found on the website of the relevant issuer www.generali.com. Information about UniCredit S.p.A. Share may be found on the website of the relevant issuer [www. 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 will be 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 will also be 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 Underlying

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 Baskets – Correlation risk

In the case of a Basket, the investor shall take into account that the value and the return of the Certificates depends on the value of each Basket Constituents, the weighting allocated to each Basket Constituents and the correlation between the Basket Constituent. In the case of a Basket, the investor shall consider that a different weighting allocated to the Basket Constituents entails a higher or lower value of the Basket.

Impact of implicit fees on the Issue Price/Offer Price

Investors should note that implicit fees (e.g. placement commissions/distribution commissions, structuring fees) may be a component of the Issue Price/Offer Price of the Securities, but such fees will not be taken into account for the purposes of determining the price of the relevant Securities in the secondary market. Investors should also take into consideration that if Securities are sold on the secondary market immediately following the offer period relating to such Securities, the implicit fees included in the Issue Price/Offer Price on initial subscription for such Securities will be deducted from the price at which such Securities may be sold in the secondary market.

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?

General terms, conditions and expected timetable of the offer

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Maximum number of Securities offered: 180,000

Offer Price: EUR 1,000.

Offer Period: from 25 March 2024 to and including 23 April 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 16 April 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 9 April 2024 (the "**Offer Period**").

Conditions to which the offer is subject: The offer of the Securities is conditional on their issue and on the release by Borsa Italiana S.p.A., or by other trading venues, before the Issue Date, of the relevant authorisation to the admission to trading of the Securities.

Terms of the Offer: This issue of Securities is being offered in a Non-Exempt Offer in Italy pursuant to Articles 24 and 25 of the Prospectus Regulation. The Securities will be distributed by way of public offer and the distribution activities will be carried out by the Distributor.

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 180,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The early closure of the Offer will become effective from the date specified in such notice. The Issuer reserves the right to postpone the closure of the Offer Period, in order to extend the Offer Period. Notice of the postponement of the closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The Issuer reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall forthwith give notice of any such increase by publication of a notice on the website of the Issuer. The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to revoke or withdraw the Offer and the issue of the Securities at any time prior to the Issue Date. Notice of revocation/withdrawal of the Offer will be given by publication of such notice on the website of the Issuer. Revocation/withdrawal of the Offer will be effective upon publication. Upon revocation/withdrawal of the Offer, all subscription applications will become void and of no effect, without further notice.

Minimum and maximum subscription amount: The Securities may be subscribed in a minimum lot of no. 1 Security and an integral number of Securities higher than such amount and being an integral multiple of 1. There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 180,000 Securities.

Expenses charged to the investor by the issuer or the offeror

The Offer Price embeds:

| |
|---|
| <ul style="list-style-type: none"> – distribution commissions equal to 2.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed; – costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 0.759 per cent. of the Issue Price; and – other structuring costs equal to 0.07 per cent. of the Issue Price. |
| Who is the offeror? |
| <p>The Issuer Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 – 10121 Turin, Italy, will act as Distributor of the Securities (the "Distributor").</p> <p>The Issuer will also act as lead manager of the placement (<i>Responsabile del Collocamento</i>) as defined under article 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended.</p> |
| Reasons for the offer and estimated net amount of the proceeds |
| <p>The Issuer intends to use the net proceeds from each issue of Certificates for general corporate purposes, including making a profit. A substantial portion of the proceeds may be used to hedge market risks with respect to the Certificates.</p> <p>The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to above from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to EUR 174,907,800.</p> |
| Indication of whether the offer is subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis |
| Not applicable. |
| Indication of the most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading. |
| <p>Intesa Sanpaolo S.p.A., the issuer of the Securities, will also act as Distributor, therefore it results in a conflict of interest.</p> <p>The Issuer may enter into hedging arrangements with market counterparties in connection with the issue of the Securities in order to hedge its exposure.</p> <p>The Issuer will act as Calculation Agent under the Securities.</p> <p>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.</p> <p>Save as discussed above and save for any commission and costs referred to above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the Offer.</p> |

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 CERTIFICATES on Basket of Shares due 28.04.2028" 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

22 marzo 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Codice LEI (Legal Entity Identifier): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES su Paniere di Azioni Scadenza 28.04.2028

nome commerciale: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Digital Standard Certificates su Paniere di Azioni Italiane - PROTEZIONE 100% - Scadenza 28.04.2028"

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 dei supplementi al Prospetto di Base del 3 agosto 2023 e del 12 febbraio 2024, 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 dei supplementi al Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente e presso gli uffici specificati dell'Agente Principale dei Titoli durante il normale orario di apertura. Il Prospetto di Base e i supplementi al Prospetto di Base sono pubblicati sui siti web del Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) e dell'Emittente (www.intesasanpaolo.prodottequotazioni.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 |
|-------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| 677 | Fino a 180.000 | Euro 1.000 |
| 2. Numero di Tranche: | Non applicabile. | |
| 3. Lotto Minimo di Esercizio: | 1 (un) <i>Certificate</i> . | |

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) L'attività finanziaria cui sono collegati i Titoli è un Paniere di azioni (il "**Paniere**" o l'"**Attività Sottostante**" e ciascuno un "**Elemento Costitutivo del Paniere**" o un'"**Azione**") composto come segue:

| <i>i</i> | Elemento Costitutivo del Paniere | Peso dell'Elemento Costitutivo del Paniere |
|----------|---|---|
| 1 | Enel S.p.A. (Codice ISIN: IT0003128367, Codice Bloomberg: ENEL IM <Equity>) | 1/3 |
| 2 | Assicurazioni Generali S.p.A. (Codice ISIN: IT0000062072, Codice Bloomberg: G IM <Equity>) | 1/3 |
| 3 | UniCredit S.p.A. (Codice ISIN: IT0005239360, Codice Bloomberg: UCG IM <Equity>) | 1/3 |

7. Attività Sottostante di Riferimento: Non applicabile
8. Tipologia: *Standard Long Certificates*
9. (i) Data di Esercizio: La Data di Esercizio dei Titoli è il 28 aprile 2028.
- (ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia: Pari all'ultimo Giorno di Valutazione.
10. Data di Liquidazione: La Data di Liquidazione dei Titoli è il 28 aprile 2028.
- Qualora in un 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 all'ultimo Giorno di Valutazione.
11. Data di Regolamento: La Data di Regolamento dei Titoli è la Data di Emissione.
12. Data di Emissione: La Data di Emissione è il 30 aprile 2024, ovvero, in caso di posticipo, la diversa data specificata in un avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente.
- In nessun caso la Data di Emissione sarà posticipata oltre il quinto Giorno Lavorativo successivo al 30 aprile 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>Modified Following Unadjusted</i> |
| 17. | Giorno Lavorativo di Negoziazione: | <p>Convenzione Giorni Lavorativi <i>Modified Following Unadjusted</i></p> <p>Qualora una o più date non cadano in un Giorno Lavorativo di Negoziazione per uno o più degli Elementi Costitutivi del Paniere, tali date saranno posticipate al giorno immediatamente successivo che sia un Giorno Lavorativo di Negoziazione per tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere.</p> |
| 18. | Giorno Lavorativo di Liquidazione: | Non applicabile |
| 19. | Liquidazione: | La liquidazione sarà effettuata mediante pagamento in contanti (Titoli Liquidati in Contanti). |
| 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 ciascun Elemento Costitutivo del Paniere, <i>Euronext Milan</i> di Borsa Italiana S.p.A.. |
| 24. | Fonte di Riferimento: | La Fonte di Riferimento è, in relazione a ciascun Elemento Costitutivo del Paniere, il relativo Mercato. |
| 25. | Mercato(i) Correlato(i): | Il relativo Mercato Correlato è, in relazione a ciascun Elemento Costitutivo del Paniere, <i>Euronext Derivatives Milan</i> 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: | <p>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):</p> <p><i>(Percentuale Iniziale x Valore di Riferimento Iniziale x Multiplo) x Lotto Minimo di Esercizio</i></p> |

| | | |
|-----|--|--|
| 33. | Multiplo: | Il Multiplo da applicarsi è pari al Prezzo di Emissione diviso per il Valore di Riferimento Iniziale. Il Multiplo è pari a 1.000. |
| 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 ciascun Elemento Costitutivo del Paniere, l'Euro. |
| 43. | Opzione Quanto: | Non applicabile |
| 44. | Data(e) di Determinazione: | 24 aprile 2024, 25 aprile 2024, 26 aprile 2024, 29 aprile 2024 e 30 aprile 2024 |
| 45. | Giorno(i) di Valutazione: | 20 aprile 2028, 21 aprile 2028, 24 aprile 2028, 25 aprile 2028 e 26 aprile 2028 |
| 46. | Valore Infragiornaliero | Non applicabile |
| 47. | Valore di Riferimento: | Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, il Valore di Riferimento sarà calcolato nell'ultimo giorno del relativo Periodo di Valutazione Digital ed è pari al Valore del Paniere in tale data. |

Il Valore del Paniere nel relativo Periodo di Valutazione Digital è pari alla somma della media aritmetica dei prezzi di riferimento di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere in ciascun giorno del relativo Periodo di Valutazione Digital, diviso per la media aritmetica dei prezzi di riferimento di tale Elemento Costitutivo del Paniere nelle Date di Determinazione, moltiplicato per il peso di tale Elemento Costitutivo del Paniere. Il Valore del Paniere sarà calcolato secondo la seguente formula:

$$Paniere_t = \sum_{i=1}^n \frac{C_t^i}{C_0^i} \times W^i$$

Dove:

"**Paniera_t**" è il Valore del Paniere nel relativo Periodo di Valutazione Digital,

"**C_tⁱ**" è la media aritmetica dei prezzi di riferimento dell'Elemento Costitutivo del Paniere "i" determinati in ciascun giorno del relativo Periodo di Valutazione Digital,

"**C₀ⁱ**" è la media aritmetica dei prezzi di riferimento dell'Elemento Costitutivo del Paniere "i" determinati alle Date di Determinazione,

"**Wⁱ**" è il peso dell'Elemento Costitutivo del Paniere "i", e

"**n**" è il numero degli Elementi Costitutivi del Paniere (n=3).

- | | | |
|-----|--|--|
| 48. | Valore di Riferimento Iniziale: | Il Valore di Riferimento Iniziale è pari a 1. |
| | Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Iniziale: | Non applicabile |
| 49. | Valore di Riferimento Finale: | Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 26 aprile 2028 ed è pari al Valore del Paniere in tale data. |

Il Valore del Paniere è pari alla somma della media aritmetica dei prezzi di riferimento di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere nei Giorni di Valutazione, diviso per la media aritmetica dei prezzi di riferimento di tale Elemento Costitutivo del Paniere nelle Date di Determinazione, moltiplicato per il peso di tale Elemento Costitutivo del Paniere. Il Valore del Paniere sarà calcolato secondo la seguente formula:

$$\mathbf{Paniera}_t = \sum_{i=1}^n \frac{C_t^i}{C_0^i} \times W^i$$

Dove:

"**Paniera_t**" è il Valore del Paniere il 26 aprile 2028,

"**C_tⁱ**" è la media aritmetica dei prezzi di riferimento dell'Elemento Costitutivo del Paniere "i" determinati nei Giorni di Valutazione,

"**C₀ⁱ**" è la media aritmetica dei prezzi di riferimento dell'Elemento Costitutivo del Paniere "i" determinati alle Date di Determinazione,

"**Wⁱ**" è il peso dell'Elemento Costitutivo del Paniere "i", e

"**n**" è il numero degli Elementi Costitutivi del Paniere (n=3).

- | | | |
|-----|--|-----------------|
| | Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Finale: | Non applicabile |
| 50. | Caratteristica Best Of: | Non applicabile |
| 51. | Caratteristica Worst Of: | Non applicabile |

- | | | |
|-----|-------------------------|-----------------|
| 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: | 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 Consegna 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 53,50 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. In questo caso, i Portatori avranno diritto di ricevere il pagamento dell'Importo Digital nella 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.

Il Livello Digital è pari a 1.

Periodo(i) di Valutazione Digital: 16 aprile 2025, 17 aprile 2025, 22 aprile 2025, 23 aprile 2025 e 24 aprile 2025 (il "**Primo Periodo di Valutazione Digital**")

20 aprile 2026, 21 aprile 2026, 22 aprile 2026, 23 aprile 2026 e 24 aprile 2026 (il "**Secondo Periodo di Valutazione Digital**")

20 aprile 2027; 21 aprile 2027, 22 aprile 2027, 23 aprile 2027 e 26 aprile 2027 (il "**Terzo Periodo di Valutazione Digital**")

20 aprile 2028, 21 aprile 2028, 24 aprile 2028, 25 aprile 2028 e 26 aprile 2028 (il "**Quarto Periodo di Valutazione Digital**")

Data(e) di Pagamento Digital: 30 aprile 2025 in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital

30 aprile 2026 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione Digital

30 aprile 2027 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione Digital

28 aprile 2028 in relazione al Quarto 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 Consolidation Digital: | Non applicabile |
| | Livello Extra Consolidation Digital: | Non applicabile |
| | Periodo(i) Extra Consolidation 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 al Portatore. Titoli Globali Temporanei scambiabili con un Titolo Globale Permanente che è scambiabile con Titoli Definitivi solo in determinate circostanze specificate nel Titolo Globale Permanente. |
| 110. | Divieto di Vendita alla clientela <i>retail</i> : | Non applicabile |

DISTRIBUZIONE

| | | |
|-------|---|--|
| 111. | Sindacazione: | I Titoli saranno distribuiti su base non-sindacata. |
| (i) | Se sindacati, nome e indirizzo dei Collocatori ed impegni di sottoscrizione: | Non applicabile |
| (ii) | Data dell'Accordo di Sottoscrizione: | Non applicabile |
| (iii) | Agente stabilizzatore (se nominato): | Non applicabile |
| | Se non sindacati, nome e indirizzo del Collocatore (ove non sia l'Emittente): | Non applicabile |
| | Totale commissioni e altri costi: | Il Prezzo di Offerta è comprensivo di: <ul style="list-style-type: none"> – commissioni di distribuzione pari al 2,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti; – oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari allo 0,759 per cento del Prezzo di Emissione; e – altri costi connessi alla strutturazione pari allo 0,07 per cento del Prezzo di Emissione. |

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: | Sarà presentata richiesta in Lussemburgo – Luxembourg Stock Exchange. |
| (ii) | Ammissione alla negoziazione: | <p>Sarà 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.</p> <p>Sarà altresì 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.</p> <p>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.</p> |

2. NOTIFICA

La CSSF ha inviato 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

Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi.

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.

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui al paragrafo 111 della precedente Parte A, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all'Offerta.

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

- | | | |
|-------|-------------------------|---|
| (i) | Ragioni dell'offerta: | Si veda "Impiego dei Proventi" nel Prospetto di Base. |
| (ii) | Proventi netti stimati: | I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui al paragrafo 111 della Parte A, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 174.907.800. |
| (iii) | Spese totali stimate: | Non applicabile. |

5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Applicabile

Giurisdizione dell'Offerta Pubblica

Repubblica Italiana

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione.

Gli investitori dovrebbero considerare che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi come sopra indicato al paragrafo 111 della Parte A.

Gli investitori dovrebbero inoltre considerare che, qualora i Titoli siano venduti sul mercato secondario dopo il Periodo di Offerta, le commissioni e i costi di cui sopra non sono considerati ai fini della determinazione del prezzo a cui tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

Condizioni cui è subordinata l'offerta:

L'Offerta dei Titoli è subordinata alla loro emissione e al rilascio da parte di Borsa Italiana S.p.A., o da parte di altre piattaforme di negoziazione, prima della Data di Emissione, dell'autorizzazione all'ammissione a negoziazione dei Titoli.

Il Periodo di Offerta, comprese eventuali variazioni, durante il quale verrà effettuata l'offerta e descrizione della procedura di sottoscrizione:

Un'offerta (l'"**Offerta**") dei Titoli sarà effettuata dal Distributore nella Repubblica Italiana in circostanze diverse da quelle previste ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") nel periodo dal 25 marzo 2024 sino al 23 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 16 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 9 aprile 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

I Titoli sono offerti al pubblico in Italia ai sensi degli Articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto.

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'Offerta anticipatamente, anche qualora le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 180.000 Titoli. La chiusura anticipata dell'Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'Offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso.

L'Emittente si riserva il diritto, a propria esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'Offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'Offerta dovranno essere comunicati dall'Emittente tramite pubblicazione di apposito avviso sul sito web dell'Emittente. La revoca/il ritiro dell'Offerta avranno effetto dal momento della pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'Offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

L'Emittente si riserva la facoltà di prorogare la chiusura del Periodo di Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

Durante il Periodo di Offerta i potenziali investitori possono sottoscrivere i Titoli presso le filiali del Distributore durante i normali orari di apertura compilando, sottoscrivendo (anche tramite procuratori) e consegnando un'apposita scheda di adesione (la "**Scheda di Adesione**").

La Scheda di Adesione è disponibile presso ciascuna filiale del Distributore.

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata anche fuori sede per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata anche mediante tecniche di comunicazione a distanza.

Non vi sono limiti al numero di domande di sottoscrizione che possono essere compilate e consegnate dallo stesso potenziale investitore.

Le domande di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori, presentando apposita richiesta presso l'ufficio del Distributore che ha ricevuto la Scheda di Adesione, entro le ore 17:00 del 23 aprile 2024 anche in caso di chiusura anticipata, ovvero, in caso di proroga dell'Offerta, entro l'ultimo giorno dell'Offerta come prorogata.

Una volta scaduti i termini di revoca, la sottoscrizione dei Titoli è irrevocabile.

In aggiunta a quanto sopra indicato, in relazione alla sottoscrizione di Titoli effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo sette giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Distributore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede.

Infine, relativamente alla sottoscrizione dei Titoli effettuata tramite tecniche di comunicazione a distanza, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo 14 giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore classificato come Consumatore ai sensi dell'articolo 67-*duodecies* del D.lgs n. 206/2005 ("**Codice del Consumo**"), ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Distributore.

L'Emittente potrà, in determinate circostanze, incluso a titolo esemplificativo il deposito di un supplemento al Prospetto di Base, posticipare la Data di Emissione.

Nel caso in cui l'Emittente comunichi che la Data di Emissione sarà posticipata dal 30 aprile 2024 alla diversa data (che cadrà entro un periodo di cinque Giorni Lavorativi successivi al 30 aprile 2024) specificata nel relativo avviso, gli investitori avranno il diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione entro tre Giorni Lavorativi precedenti alla Data di Emissione, come posticipata.

Dettagli relativi all'importo minimo e/o massimo delle richieste:

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1.

Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (180.000).

L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'importo delle somme eccedenti pagate dai richiedenti:

Non applicabile.

Dettagli relativi alla modalità e alla tempistica di pagamento e di consegna dei Titoli:

Il corrispettivo totale relativo ai Titoli sottoscritti dev'essere versato dall'investitore alla Data di Emissione presso la filiale del Distributore che ha ricevuto la relativa Scheda di Adesione.

I Titoli saranno consegnati ai potenziali detentori alla Data di Emissione, successivamente al pagamento del Prezzo di Offerta, sui conti titoli tenuti, direttamente o indirettamente, dal Distributore presso Euroclear e/o Clearstream.

| | |
|---|--|
| Modalità e date di comunicazione al pubblico dei risultati dell'offerta: | L'Emittente comunicherà al pubblico i risultati dell'Offerta tramite pubblicazione di un apposito avviso sul suo sito web entro i 5 giorni di apertura del sistema T2 successivi alla Data di Emissione, come posticipata. |
| Procedura per l'esercizio di eventuali diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati: | Non applicabile. |
| Eventuale riserva di <i>tranche</i> per alcuni paesi: | I Titoli saranno offerti al pubblico esclusivamente in Italia. I Titoli possono essere sottoscritti anche dagli investitori qualificati, come definiti all'art. 2 (e) del Regolamento Prospetto. |
| Processo per la notifica ai richiedenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità d'iniziare la contrattazione prima che sia comunicata la notifica: | Il Distributore comunicherà ai richiedenti gli importi assegnati. Le richieste di sottoscrizione verranno soddisfatte fino al raggiungimento del numero massimo di 180.000 Titoli offerti, dopodiché il Distributore non accetterà ulteriori richieste di sottoscrizione ed il Periodo di Offerta sarà chiuso anticipatamente dall'Emittente. Prima della Data di Emissione, qualora, indipendentemente da quanto detto sopra, l'ammontare complessivo dei Titoli oggetto di richieste di sottoscrizione dovesse superare il numero massimo di 180.000 Titoli offerti, l'Emittente assegnerà i Titoli sulla base di criteri di riparto tali da garantire la parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori. |
| Importo di eventuali spese o imposte addebitate al sottoscrittore o all'acquirente: | L'Emittente non addebiterà ai sottoscrittori dei Titoli alcuna spesa e alcuna imposta. Gli investitori devono tenere presente che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi indicati al precedente paragrafo 111 della Parte A. |
| Consenso all'uso del Prospetto di Base: | Non applicabile. |

6. DISTRIBUZIONE

- | | |
|--|--|
| (i) Nomi e indirizzi, per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei Collocatori / Distributori nei vari paesi in cui ha luogo l'offerta: | L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il " Distributore "). |
|--|--|

- | | | |
|-------|--|--|
| (ii) | Nomi e indirizzi dei coordinatori dell'offerta globale e delle singole parti dell'offerta: | L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93- <i>bis</i> del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato (" Testo Unico della Finanza "). |
| (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: | XS2783654259 |
| (ii) | <i>Common Code</i> : | 278365425 |
| (iii) | Altri sistemi di compensazione diversi da Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking, S.A., e relativi numeri di identificazione: | Non applicabile |
| (iv) | Nomi e indirizzi degli Agenti iniziali per i Titoli: | Société Générale Luxembourg 28-32 Place de la Gare, Luxembourg L-1616 Luxembourg |

PARTE C – NOTA DI SINTESI DELLA SINGOLA EMISSIONE DEI TITOLI

Sezione 1 – Introduzione contenente avvertenze

Denominazione dei Titoli: STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES su Paniere di Azioni Scadenza 28.04.2028 (Codice ISIN XS2783654259)

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.intesasnpaolo.prodottiequotazioni.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 offra, 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, Italia.

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'azionariato 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 | |
| <i>Milioni di Euro, salvo dove</i> | 31.12.23 ¹ <i>Non</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 30.06.22 |

¹ Le informazioni finanziarie relative al 31 dicembre 2023 sono state estratte dal comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 6 febbraio 2024 intitolato "Intesa Sanpaolo: Risultati Consolidati al 31 dicembre 2023" (il "**Comunicato Stampa dei Risultati 2023**"). L'Emittente conferma che i risultati non revisionati e gli altri dati contenuti nel Comunicato Stampa dei Risultati 2023 sono coerenti con le cifre corrispondenti che saranno contenute nel bilancio

| <i>indicato</i> | <i>revisionato</i> | | | | | <i>Non revisionato</i> ² |
|--|---|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|---|--|
| Margine d'interesse | non disponibile | 9.685 | 7.993 | 7.932 | | 5.160 |
| Commissioni nette | non disponibile | 8.577 | 9.364 | 3.940 | | 4.405 |
| Risultato netto dell'attività di negoziazione | non disponibile | (149) | 503 | 69 | | 179 |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito | non disponibile | (2.624) | (2.843) | (725) | | (1.319) |
| Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa | non disponibile | 18.483 | 17.774 | 11.470 | | 9.028 |
| Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo | 7.724 | 4.354 | 4.185 | 4.222 | | 2.346 |
| Stato Patrimoniale Consolidato | | | | | | |
| | Per l'anno concluso al | | | Per i sei mesi/anno chiusi/o al | | Valore come risultato dal processo di revisione e valutazione prudenziale (requisito 'SREP' per il 2023) |
| <i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i> | 31.12.23 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Totale attività | 963.570 | 975.683 | 1.069.003 | 955.205 | 974.587 | non applicabile |
| Debito di primo rango senior (titoli emessi) ³ | non disponibile | 63.605 | 73.959 | 83.145 | 64.926 | non applicabile |
| Passività subordinate (titoli emessi) | non disponibile | 12.474 | 12.599 | 13.482 | 12.474 | non applicabile |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela | non disponibile | 495.194 | 504.929 | 494.028 | 495.197 | non applicabile |
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Debiti verso | non disponibile | 454.025 | 458.239 | 438.677 | 454.595 | non applicabile |

consolidato dell'Emittente al 31 dicembre 2023. Le informazioni finanziarie indicate come “non disponibile” non sono state incluse nel Comunicato Stampa dei Risultati 2023.

² Modificato a seguito dell'applicazione dell'IFRS 17 e IFRS 9 per le società assicurative del Gruppo.

³ Titoli emessi non contabilizzati come debito subordinato.

| | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| clientela | | | | | | |
| Capitale | 10.369 | 10.369 | 10.084 | 10.369 | 10.369 | non applicabile |
| Crediti deteriorati | 4.965 | 5.496 | 7.077 | 5.298 | 5.496 | non applicabile |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13,7% ⁴ | 13,5% ⁴ | 14,0% ⁴ | 13,7% ⁵ | 13,5% ⁵ | 8,83% ⁶ |
| Total Capital Ratio | 19,2% ⁴ | 19,0% ⁴ | 18,9% ⁴ | 19,3% ⁵ | 19,0% ⁵ | 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 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

⁴ Fully loaded (il periodo transitorio IFRS 9 è terminato al 31 dicembre 2022, pertanto gli importi riportati nella colonna al 31 dicembre 2023 sono confrontati con i precedenti periodi "IFRS 9 Fully loaded").

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

⁶ 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 31 dicembre 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 tre mesi del 2023).

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 al portatore ("**Titoli al Portatore**").
I Certificati sono liquidati in contanti.
Il Codice ISIN dei Certificati è XS2783654259

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a Euro 1.000 (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 28 aprile 2028.

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.
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. L'Evento Digital si verificherà qualora il Valore di Riferimento, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, sia superiore o pari al Livello Digital.
I Periodi di Valutazione Digital sono: 16 aprile 2025, 17 aprile 2025, 22 aprile 2025, 23 aprile 2025 e 24 aprile 2025 (il "**Primo Periodo di Valutazione Digital**"); 20 aprile 2026, 21 aprile 2026, 22 aprile 2026, 23 aprile 2026 e 24 aprile 2026 (il "**Secondo Periodo di Valutazione Digital**"); 20 aprile 2027, 21 aprile 2027, 22 aprile 2027, 23 aprile 2027 e 26 aprile 2027 (il "**Terzo Periodo di Valutazione Digital**"); 20 aprile 2028, 21 aprile 2028, 24 aprile 2028, 25 aprile 2028 e 26 aprile 2028 (il "**Quarto Periodo di Valutazione Digital**"). Il Livello Digital è pari a 1 (100% del Valore di Riferimento Iniziale) (il "**Livello Digital**") in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital. L'Importo Digital è pari a Euro 53,50 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, pari a 100% (la "**Percentuale Iniziale**").

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, il Valore di Riferimento sarà calcolato nell'ultimo giorno del relativo Periodo di Valutazione Digital ed è pari al Valore del Paniere in tale data. Il Valore del Paniere nel relativo Periodo di Valutazione Digital è pari alla somma della media aritmetica dei prezzi di riferimento di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere in ciascun giorno del relativo Periodo di Valutazione Digital, diviso per la media aritmetica dei prezzi di riferimento di tale Elemento Costitutivo del Paniere il 24 aprile 2024, 25 aprile 2024, 26 aprile 2024, 29 aprile 2024 e 30 aprile 2024 (le "**Date di Determinazione**"), moltiplicato per il peso di tale Elemento Costitutivo del Paniere.

Il Valore di Riferimento Iniziale è pari a 1.

Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 26 aprile 2028 ed è pari al Valore del Paniere in tale data. Il Valore del Paniere è pari alla somma della media aritmetica dei prezzi di riferimento di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere il 20 aprile 2028, 21 aprile 2028, 24 aprile 2028, 25 aprile 2028 e 26 aprile 2028 (i "**Giorni di Valutazione**"), diviso per la media aritmetica dei prezzi di riferimento di tale Elemento Costitutivo del Paniere nelle Date di Determinazione, moltiplicato per il peso di tale Elemento Costitutivo del Paniere.

L'Attività Sottostante è un paniere di azioni (l' "**Attività Sottostante**" o il "**Paniere**") composto dalle seguenti attività finanziarie (ciascuna un "**Elemento Costitutivo del Paniere**" o un' "**Azione**"):

| <i>i</i> | Elemento Costitutivo del Paniere | Peso dell'Elemento Costitutivo del Paniere |
|----------|---|--|
| 1 | Enel S.p.A. (Codice ISIN: IT0003128367, Codice Bloomberg: ENEL IM <Equity>) | 1/3 |

| | | |
|---|--|-----|
| 2 | Assicurazioni Generali S.p.A. (Codice ISIN: IT0000062072, Codice Bloomberg: G IM <Equity>) | 1/3 |
| 3 | UniCredit S.p.A. (Codice ISIN: IT0005239360, Codice Bloomberg: UCG IM <Equity>) | 1/3 |

In relazione agli Elementi Costitutivi del Paniere, alcune informazioni storiche (comprese le performance passate degli stessi) sono reperibili attraverso i principali data providers, quali Bloomberg e Reuters. Informazioni riguardanti l'Azione Enel S.p.A. sono altresì reperibili sul sito web del relativo emittente www.enel.com. Informazioni riguardanti l'Azione Assicurazioni Generali S.p.A. sono altresì reperibili sul sito web del relativo emittente www.generali.com. Informazioni riguardanti l'Azione UniCredit S.p.A. sono altresì reperibili sul sito web del relativo emittente 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?

Sarà 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. Sarà altresì 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 all'Attività Sottostante

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 Rischio relativo ai Panieri – Rischio di correlazione

Nel caso di un Paniere, l'investitore deve considerare che il valore e il rendimento dei Certificati dipendono dal valore di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere, dalla ponderazione attribuita a ciascun Elemento Costitutivo del Paniere e dalla correlazione tra gli Elementi Costitutivi. In caso di Paniere, l'investitore deve considerare che una differente ponderazione attribuita agli Elementi Costitutivi del Paniere comporta un valore più alto o più basso del Paniere, a seconda dei casi.

Impatto delle commissioni implicite sul Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta

Gli investitori devono notare che le commissioni implicite (e.g. commissioni di collocamento/commissioni di distribuzione, costi connessi alla strutturazione) potranno essere una componente del Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta dei Titoli, ma tali commissioni non verranno prese in considerazione ai fini di determinare il prezzo dei relativi Titoli nel mercato secondario. Gli investitori devono inoltre considerare che se i Titoli sono venduti sul mercato secondario immediatamente dopo il periodo di offerta relativo a tali Titoli, le commissioni implicite incluse nel Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta alla sottoscrizione iniziale di tali Titoli saranno dedotte dal prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

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? |
| <p>Termini generali, condizioni e calendario previsto dell’offerta</p> <p>Giurisdizione/i dell’Offerta Pubblica: Repubblica Italiana</p> <p>Numero massimo di Titoli offerti: 180.000</p> <p>Prezzo di Offerta: Euro 1.000.</p> <p>Periodo di Offerta: dal 25 marzo 2024 sino al 23 aprile 2024 incluso o, limitatamente all’Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede, sino al 16 aprile 2024 incluso o, limitatamente all’Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 9 aprile 2024 incluso (il “Periodo di Offerta”).</p> <p>Condizioni a cui l’offerta è soggetta: L’Offerta dei Titoli è subordinata alla loro emissione e al rilascio, prima della Data di Emissione, da parte di Borsa Italiana S.p.A., o altra piattaforma di negoziazione, dell’autorizzazione relativa all’ammissione a negoziazione dei Titoli.</p> <p>Termini dell’Offerta: I Titoli sono offerti tramite un’Offerta Non Esente in Italia ai sensi degli articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto. I Titoli saranno distribuiti tramite un’offerta pubblica e le attività di distribuzione saranno svolte dal Distributore. L’Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l’offerta anticipatamente, anche nel caso in cui le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l’importo massimo di 180.000 Titoli. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta dovrà essere comunicata dall’Emittente tramite pubblicazione di un avviso sul sito web dell’Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell’offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso. L’Emittente si riserva il diritto di prorogare la chiusura dell’Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall’Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell’Emittente. L’Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L’Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell’Emittente. L’Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l’offerta e l’emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell’offerta dovranno essere comunicati tramite pubblicazione sul sito web dell’Emittente. La revoca/il ritiro dell’offerta avranno effetto dal momento di tale pubblicazione. All’atto della revoca o del ritiro dell’offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.</p> <p>Ammontare minimo e massimo di sottoscrizione: I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1. Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (180.000).</p> <p>Spese addebitate all’investitore dall’emittente o dall’offerente:</p> <p>Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:</p> <ul style="list-style-type: none"> – commissioni di distribuzione pari al 2,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti; – oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell’Offerta pari allo 0,759 per cento del Prezzo di Emissione; e – altri costi connessi alla strutturazione pari allo 0,07 per cento del Prezzo di Emissione. |
| Chi è l’offerente? |
| L’Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il “ Distributore ”). L’Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell’art. 93-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato. |
| Ragioni dell’offerta e proventi netti stimati |
| <p>L’Emittente intende utilizzare i proventi netti di ciascuna emissione di Certificati per finalità generali societarie, inclusa la realizzazione di profitti. Una parte sostanziale dei proventi può essere utilizzata per la copertura dei rischi di mercato relativi ai Certificati.</p> <p>I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui sopra, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell’emissione dei Titoli saranno fino a Euro 174.907.800.</p> |
| Indicazione se l’offerta è soggetta a un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo |
| Non applicabile. |
| Indicazione dei conflitti di interesse più significativi che riguardano l’offerta o l’ammissione alla negoziazione |
| <p>Intesa Sanpaolo S.p.A., l’Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi.</p> <p>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.</p> <p>L’Emittente agirà come Agente di Calcolo ai sensi dei Titoli.</p> <p>Inoltre, l’Emittente potrà agire come <i>liquidity provider</i> (come definito ai sensi delle regole del mercato di riferimento, come di volta in volta modificate) in relazione ai Titoli.</p> <p>Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui sopra, per quanto a conoscenza dell’Emittente, nessun soggetto coinvolto nell’emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all’Offerta.</p> |

FINAL TERMS

22 March 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Legal entity identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

**STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES QUANTO on NIKKEI 225® Index due
30.04.2027**

*commercial name: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Digital Standard Certificates Quanto con Premi
Semestrali su Indice NIKKEI 225® - PROTEZIONE 100% - Scadenza 30.04.2027"*

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 supplements to the Base Prospectus dated 3 August 2023 and 12 February 2024 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 supplements to the Base Prospectus are available for viewing during normal business hours at the registered office of the Issuer and the specified offices of the Principal Security Agent. The Base Prospectus and the supplements to the Base Prospectus have been published on the websites of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) and the Issuer (www.intesasanpaolo.prodottiequotazioni.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:

| | Series Number | No. of Securities issued | Issue Price per Security |
|----|--------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 678 | Up to 380,000 | EUR 1,000 |
| 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 Index Securities.
 - (b) The item to which the Securities relate is the Nikkei 225® index (ISIN Code: JP9010C00002; Bloomberg Code: NKY <Index>) (the "**Underlying**" or the "**Index**").

Information about the Index may be found on the website of the Index Sponsor www.nikkei.co.jp/nikkeiinfo/en/.

The Nikkei 225® Index is provided by Nikkei Inc.. As at the date of these Final Terms, Nikkei Inc. appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation.

DISCLAIMER - Nikkei 225® Index

The Nikkei Stock Average is an intellectual property of Nikkei Inc. Nikkei Inc. reserves all the rights to the index. The Products are not in any way sponsored, endorsed or promoted by Nikkei. Nikkei does not make any warranty or representation. Nikkei does not guarantee the accuracy of the index and shall have the right to make changes to or terminate the publication of the index.

7. Reference Underlying: Not applicable
8. Typology: Standard Long Certificates
9. (i) Exercise Date: The Exercise Date of the Securities is 30 April 2027.
- (ii) Renouncement Notice Cut-off Time: Equal to the last Valuation Date.
10. Settlement Date: The Settlement Date of the Securities is 30 April 2027.
- If, on a 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 last Valuation Date.
11. Delivery Date: The Delivery Date for the Securities is the Issue Date.
12. Issue Date: The Issue Date is 30 April 2024, or, in case of postponement, such other date specified in a notice published on the website of the Issuer.
- The Issue Date shall not, in any case, be postponed beyond the fifth Business Day following 30 April 2024.
13. Issue Currency: The Issue Currency is Euro ("**EUR**").
14. Discount Price: Not applicable.
15. Purchase Price: Not applicable.
16. Business Day: Modified Following Unadjusted Business Day Convention

| | | |
|-----|--|--|
| 17. | Exchange Business Day: | Modified Following Unadjusted Business Day Convention |
| 18. | Settlement Business Day: | Not applicable |
| 19. | Settlement: | Settlement will be by way of cash payment (Cash Settled Securities). |
| 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 respect of each component security of the Index (each an " Index Constituent "), the principal stock exchange on which such Index Constituent is principally traded, as determined by the Calculation Agent. |
| 24. | Index Sponsor: | The Index Sponsor is Nikkei Inc. |
| 25. | Related Exchange(s): | The relevant Related Exchange is Osaka Securities Exchange. |
| 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: | <p>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:</p> <p><i>(Initial Percentage x Initial Reference Value x Multiplier) x Minimum Exercise Amount</i></p> |
| 33. | Multiplier: | The Multiplier to be applied is equal to the Issue Price divided by the Initial Reference Value. |
| 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 Japanese Yen (“JPY”). |
| 43. | Quanto Option: | Applicable |
| 44. | Determination Date(s): | 25 April 2024, 26 April 2024 and 30 April 2024 |
| 45. | Valuation Date(s): | 22 April 2027, 23 April 2027, 26 April 2027, 27 April 2027 and 28 April 2027 |
| 46. | Intraday Value: | Not applicable |
| 47. | Reference Value: | For the purposes of the determination of the Digital Event, the Reference Value will be calculated on the last day of the relevant Digital Valuation Period. The Reference Value is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on each date of the relevant Digital Valuation Period, calculated pursuant to the following formula: |

$$RV = \frac{1}{x} \times \sum_{z=1}^x Underlying_z$$

Where:

"RV" is the Reference Value,

"x" is the number of the dates of such Digital Valuation Period (x = 5),

"Underlying_z", is the closing level of the Underlying on the Exchange Business Day "z" of such Digital Valuation Period (z = 1,2,3,4,5).

| | | |
|-----|--------------------------|--|
| 48. | Initial Reference Value: | The Initial Reference Value will be calculated on 30 April 2024 and is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on the Determination Dates, and calculated pursuant to the following formula: |
|-----|--------------------------|--|

$$IRV = \frac{1}{x} \times \sum_{t=1}^x Underlying_t$$

Where:

"IRV" is the Initial Reference Value,

"x" is the number of Determination Dates ($x = 3$), and

" $Underlying_t$ " is the closing level of the Underlying on the Determination Date "t" ($t = 1, 2, 3$).

Initial Reference Value
Determination Period(s):

Not applicable

49. Final Reference Value:

The Final Reference Value will be calculated on 28 April 2027 and is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on the Valuation Dates, and calculated pursuant to the following formula:

$$FRV = \frac{1}{x} \times \sum_{j=1}^x Underlying_j$$

Where

"**FRV**" is the Final Reference Value,

"x" is the number of Valuation Dates ($x = 5$), and

" $Underlying_j$ " is the closing level of the Underlying on the Valuation Date "j" ($j = 1, 2, 3, 4, 5$).

Final Reference Value
Determination Period(s):

Not applicable

50. Best Of Feature:

Not applicable

51. Worst Of Feature:

Not applicable

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): | <p>Applicable. The Digital Amount is equal to EUR 22.00 in relation to each Digital Valuation Period.</p> <p>The Digital Amount will be paid if the relevant Digital Event occurs on the relevant Digital Valuation Period.</p> <p>A Digital Event will occur when the Calculation Agent determines that, in the relevant Digital Valuation Period, the Reference Value is equal to or higher than the Digital Level. In that case, the Securityholders are entitled to receive the payment of the Digital Amount on the relevant Digital Payment Date.</p> |
| | 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. |
| | Digital Valuation Period(s): | <p>18 October 2024, 21 October 2024, 22 October 2024, 23 October 2024 and 24 October 2024 (the "First Digital Valuation Period")</p> <p>16 April 2025, 17 April 2025, 22 April 2025, 23 April 2025 and 24 April 2025 (the "Second Digital Valuation Period")</p> <p>20 October 2025, 21 October 2025, 22 October 2025, 23 October 2025 and 24 October 2025 (the "Third Digital Valuation Period")</p> <p>20 April 2026, 21 April 2026, 22 April 2026, 23 April 2026 and 24 April 2026 (the "Fourth Digital Valuation Period")</p> <p>20 October 2026, 21 October 2026, 22 October 2026, 23 October 2026 and 26 October 2026 (the "Fifth Digital Valuation Period")</p> <p>22 April 2027, 23 April 2027, 26 April 2027, 27 April 2027 and 28 April 2027 (the "Sixth Digital Valuation Period")</p> |
| | Digital Payment Date(s): | <p>30 October 2024 in relation to the First Digital Valuation Period</p> <p>30 April 2025 in relation to the Second Digital Valuation Period</p> <p>30 October 2025 in relation to the Third Digital Valuation Period</p> <p>30 April 2026 in relation to the Fourth Digital Valuation Period</p> <p>30 October 2026 in relation to the Fifth Digital Valuation Period</p> <p>30 April 2027 in relation to the Sixth 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: | Bearer Securities |
| | | Temporary Global Security exchangeable for a Permanent Global Security which is exchangeable for Definitive Securities only in the limited circumstances specified in the Permanent Global Security |
| 110. | Prohibition of Sales to Retail Investors: | Not applicable |

DISTRIBUTION

| | | |
|------|--|---|
| 111. | Syndication: | The Securities will be distributed on a non-syndicated basis. |
| | (i) If syndicated, names and addresses of Managers and underwriting commitments: | Not applicable. |
| | (ii) Date of Subscription Agreement: | Not applicable. |
| | (iii) Stabilising Manager (if any): | Not applicable |

If non-syndicated, name and address of Manager (if not the Issuer): Not applicable.

Total commission and other costs: The Offer Price embeds:

- distribution commissions equal to 1.50 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed;
- costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 0.577 per cent. of the Issue Price; and
- other structuring costs equal to 0.05 per cent. of the Issue Price.

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 will be made in Luxembourg – Luxembourg Stock Exchange.

(ii) Admission to trading: Application will be 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 will also be 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 *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

Intesa Sanpaolo S.p.A., the issuer of the Securities, will also act as Distributor, therefore it results in a conflict of interest.

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.

Save as discussed above and save for any commission and costs referred to in item 111 of Part A above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the Offer.

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

(i) Reasons for the offer: See "Use of Proceeds" wording in Base Prospectus.

(ii) Estimated net proceeds: The net proceeds (resulting from subtracting the commissions

and the costs referred to in item 111 of Part A, from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to EUR 371,917,400.

(iii) Estimated total expenses: Not applicable.

5. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Applicable

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Offer Price: Issue Price.

Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as described in Paragraph 111 of Part A above.

Investors should also take into consideration that when the Securities are sold on the secondary market after the Offer Period, the above mentioned commissions and costs are not taken into consideration in determining the price at which such Securities may be sold on the secondary market.

Conditions to which the offer is subject: Offer of the Securities is conditional on their issue and on the release by Borsa Italiana S.p.A., or by other trading venues, before the Issue Date, of the relevant authorisation to the admission to trading of the Securities.

The Offer Period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process: An offer (the "**Offer**") of the Securities will be made by the Distributor other than pursuant to Article 1(4) of the Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") in the Republic of Italy during the period from 25 March 2024 to and including 23 April 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 16 April 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 9 April 2024 (the "**Offer Period**").

The Securities are being offered to the public in Italy pursuant to Articles 24 and 25 of the Prospectus Regulation.

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 380,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be

given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The early closure of the Offer will become effective from the date specified in such notice.

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to revoke or withdraw the Offer and the issue of the Securities at any time prior to the Issue Date. Notice of revocation/withdrawal of the Offer will be given by the Issuer by publication of such notice on the website of the Issuer. Revocation/withdrawal of the Offer will be effective upon publication. Upon revocation/withdrawal of the Offer, all subscription applications will become void and of no effect, without further notice.

The Issuer reserves the right to postpone the closure of the Offer Period, in order to extend the Offer Period. Notice of the postponement of the closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer.

During the Offer Period, prospective investors may subscribe the Securities during normal Italian banking hours at the offices (*filiali*) of the Distributor by filling in, duly executing (also by appropriate attorneys) and delivering a specific acceptance form (the "**Acceptance Form**") (*Scheda di Adesione*).

The Acceptance Form is available at each Distributor's office.

Subscription of the Securities may also be made by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*).

Subscription of the Securities may also be made by means of distance communication techniques.

There is no limit to the subscription application which may be filled in and delivered by the same prospective investor.

The subscription requests can be revoked by the potential investors through a specific request made at the office of the Distributor which has received the relevant subscription forms within 5:00 p.m. on 23 April 2024 also in case of early closure, or within the last day of the Offer Period as postponed in the event of an extension of the Offer.

Once the revocation terms are expired, the subscription of the Securities is irrevocable.

In addition to what stated above, in respect of subscription of the Securities made by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*), subscription will be effective only after seven days following completion of the subscription form; by this deadline investor is fully entitled, at no cost and fees, to revoke its subscription by notice to the Distributor and/or the financial advisor authorised to make off-premises offers (*consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede*).

Finally, in respect of subscription of the Securities made by means of distance communication techniques, subscription will be effective only after 14 days following completion of the subscription form; by this deadline investor classified as Consumer ("**Consumatore**") pursuant to article 67-*duodecies* of Italian Legislative Decree 206/2005 ("**Codice del Consumo**"), is fully entitled, at no cost and fees, to revoke its subscription by notice to the Distributor.

The Issuer may in certain circumstances, including but not limited to the filing of a supplement to the Base Prospectus, postpone the Issue Date.

In the event that the Issuer gives notice that the Issue Date shall be postponed from 30 April 2024 to the other date specified in the relevant notice (which will fall within a period of five Business Days following 30 April 2024), investors will be entitled, at no cost and fees, to revoke their subscription within three Business Days before the postponed Issue Date.

Details of the minimum and/or maximum amount of the application:

The Securities may be subscribed in a minimum lot of no. 1 Security and an integral number of Securities higher than such amount and being an integral multiple of 1.

There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 380,000 Securities.

The Issuer reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall forthwith give notice of any such increase by publication of a notice on the website of the Issuer.

| | |
|---|---|
| <p>Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding amounts paid in excess by applicants: Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:</p> | <p>Not applicable</p> <p>The total consideration for the Securities subscribed must be made by the investor on the Issue Date to the Distributor's office which has received the relevant Acceptance Form.</p> <p>The Securities will be delivered on the Issue Date, subsequent to the payment of the Offer Price, to potential Securityholders in the deposit accounts held, directly or indirectly, by the Distributor at Euroclear and/or Clearstream.</p> |
| <p>Manner in and date on which results of the offer are to be made public:</p> | <p>Not later than 5 days on which the T2 System is open following the Issue Date (as postponed) the Issuer will notify the public of the results of the Offer through a notice published on the website of the Issuer.</p> |
| <p>Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:</p> | <p>Not applicable</p> |
| <p>Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:</p> | <p>The Securities will be offered to the public only in Italy.</p> <p>Qualified investors, as defined in Article 2 (e) of the Prospectus Regulation, are allowed to subscribe any Securities.</p> |
| <p>Process for notifying to applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made:</p> | <p>The Distributor shall notify applicants with amounts allotted.</p> <p>Subscription applications will be satisfied until reaching the maximum number of Securities offered of 380,000 Securities and thereafter the Distributor will immediately suspend receipt of further subscription applications and the Offer Period will be closed early by the Issuer.</p> <p>Before the Issue Date, in the event that, notwithstanding the above, the aggregate amount of Securities requested to be subscribed exceed the maximum number of Securities offered of 380,000 Securities, the Issuer will allot the Securities in accordance with allotment criteria so to assure transparency and equal treatment amongst all potential subscribers thereof.</p> |

| | |
|--|--|
| Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser: | No expenses and duties will be charged by the Issuer to the subscribers of the Securities. |
|--|--|

Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as described in Paragraph 111 of Part A.

| | |
|------------------------------------|-----------------|
| Consent to use of Base Prospectus: | 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: | The Issuer Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 – 10121 Turin, Italy will act as distributor of the Securities (the " Distributor "). |
| (ii) Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer: | The Issuer will also act as lead manager of the placement (<i>Responsabile del Collocamento</i>) as defined under article 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended (the " Financial Services Act "). |
| (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: | XS2783654846 |
| (ii) Common Code: | 278365484 |
| (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): | Not applicable. |

| | | |
|------|---|--|
| (iv) | Names and addresses of initial Security Agents: | Société Générale Luxembourg 28-32 Place de la Gare, Luxembourg L-1616 Luxembourg |
|------|---|--|

PART C – ISSUE SPECIFIC SUMMARY OF THE SECURITIES

| |
|--|
| Section 1 – Introduction containing warnings |
| Securities: STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES QUANTO on NIKKEI 225® Index due 30.04.2027 (ISIN Code XS2783654846). |
| 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.intesasampaolo.prodottiequotazioni.com Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08 |
| Competent authority: <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i> , 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. |
| <p>This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus.</p> <p>Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor.</p> <p>Investors could lose all or part of the invested capital.</p> <p>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.</p> <p>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> |
| 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? |
| <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> |
| 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 (<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. |
| 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> | 31.12.23 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 30.06.22 <i>Unaudited</i> ² | |
| Interest margin | not available | 9,685 | 7,993 | 7,932 | 5,160 | |
| Net fee and commission income | not available | 8,577 | 9,364 | 3,940 | 4,405 | |
| Profits (Losses) on trading | not available | (149) | 503 | 69 | 179 | |
| Net losses/recoveries for credit risks | not available | (2,624) | (2,843) | (725) | (1,319) | |
| Net income from banking and insurance activities | not available | 18,483 | 17,774 | 11,470 | 9,028 | |
| Parent Company's net income (loss) | 7,724 | 4,354 | 4,185 | 4,222 | 2,346 | |
| Consolidated Balance Sheet | | | | | | |
| | 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> | 31.12.23 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Unaudited</i> ² | |
| Total assets | 963,570 | 975,683 | 1,069,003 | 955,205 | 974,587 | not applicable |
| Senior debt (securities issued) ³ | not available | 63,605 | 73,959 | 83,145 | 64,926 | not applicable |
| Subordinated debt (securities issued) | not available | 12,474 | 12,599 | 13,482 | 12,474 | not applicable |
| Financial assets measured at amortised cost - Loans to customers | not available | 495,194 | 504,929 | 494,028 | 495,197 | not applicable |
| Financial liabilities measured at amortised cost - Due to customers | not available | 454,025 | 458,239 | 438,677 | 454,595 | not applicable |
| Share capital | 10,369 | 10,369 | 10,084 | 10,369 | 10,369 | not applicable |
| Non performing loans | 4,965 | 5,496 | 7,077 | 5,298 | 5,496 | not applicable |

¹ The financial information relating to 31 December 2023 has been extracted from the press release issued by Intesa Sanpaolo S.p.A. on 6 February 2024 and entitled "Intesa Sanpaolo: Consolidated Results as at 31 December 2023" (the "**2023 Results Press Release**"). The Issuer confirms that the unaudited results and other figures contained in the 2023 Results Press Release are consistent with the corresponding figures that will be contained in the Issuer's consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2023. The financial information indicated as "not available" has not been inserted in the 2023 Results Press Release.

² Adjusted following the application of IFRS 17 and IFRS 9 for the insurance companies of the Group.

³ Securities issued not accounted for as subordinated debt.

| | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13.7% ⁴ | 13.5% ⁴ | 14.0% ⁴ | 13.7% ⁵ | 13.5% ⁵ | 8.83% ⁶ |
| Total Capital Ratio | 19.2% ⁴ | 19.0% ⁴ | 18.9% ⁴ | 19.3% ⁵ | 19.0% ⁵ | 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

⁴ Fully loaded (the IFRS 9 transition period ended on 31 December 2022 and the amounts shown in the column as at 31 December 2023 are therefore compared with the previous IFRS 9 fully loaded periods).

⁵ 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 compared with the previous IFRS 9 fully loaded period).

⁶ 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 31 December 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 2023 and the first quarter of 2024).

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 bearer form ("**Bearer Securities**").
The Certificates are cash settled.
The ISIN of the Certificates is XS2783654846.

Currency, denomination, and term of the securities

The issue price of the Certificates is equal to EUR 1,000 (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 30 April 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 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. The Digital Valuation Periods are:
18 October 2024, 21 October 2024, 22 October 2024, 23 October 2024 and 24 October 2024 (the "**First Digital Valuation Period**");
16 April 2025, 17 April 2025, 22 April 2025, 23 April 2025 and 24 April 2025 (the "**Second Digital Valuation Period**"); 20 October 2025, 21 October 2025, 22 October 2025, 23 October 2025 and 24 October 2025 (the "**Third Digital Valuation Period**"); 20 April 2026, 21 April 2026, 22 April 2026, 23 April 2026 and 24 April 2026 (the "**Fourth Digital Valuation Period**"); 20 October 2026, 21 October 2026, 22 October 2026, 23 October 2026 and 26 October 2026 (the "**Fifth Digital Valuation Period**"); 22 April 2027, 23 April 2027, 26 April 2027, 27 April 2027 and 28 April 2027 (the "**Sixth Digital Valuation Period**").

The Digital Level is equal to 100% of the Initial Reference Value (the "**Digital Level**"), in relation to each Digital Valuation Period.
The Digital Amount is equal to EUR 22.00 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, equal to 100% (the "**Initial Percentage**").

For the purposes of the above the following applies:

For the purposes of the determination of the Digital Event, the Reference Value will be calculated on the last day of the relevant Digital Valuation Period. The Reference Value is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on each date of the relevant Digital Valuation Period.

The Initial Reference Value will be calculated on 30 April 2024 and is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on 25 April 2024, 26 April 2024 and 30 April 2024 (the "**Determination Dates**").

The Final Reference Value will be calculated on 28 April 2027 and is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on 22 April 2027, 23 April 2027, 26 April 2027, 27 April 2027 and 28 April 2027 (the "**Valuation Dates**").

The Underlying is the Nikkei 225® Index (ISIN Code: JP9010C00002; Bloomberg Code: NKY <Index>) (the "**Underlying**" or the "**Index**").

The Nikkei 225® Index is provided by Nikkei Inc.. As at the date of this document, Nikkei Inc. appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation.

In respect of the Underlying, certain historical information (including past performance thereof) may be found on major information providers, such as Bloomberg and Reuters. Information about the Index may be found on the website of the Index Sponsor www.nikkei.co.jp/nikkeiinfo/en/.

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 will be 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 will also be 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 Underlying

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.

Risk arising from the Benchmark Regulation

The Underlying may qualify as a benchmark (the "**Benchmark**") within the meaning of Regulation (EU) 2016/1011 of the European Parliament and of the Council dated 8 June 2016 on indices used as benchmarks in financial instruments and financial contracts or to measure the performance of investment funds and amending Directives 2008/48/EC and 2014/17/EU and Regulation (EU) No 596/2014 (the "**Benchmark Regulation**"). Any changes to a Benchmark as a result of the Benchmark Regulation could have a material adverse effect on the costs of refinancing a Benchmark or the costs and risks of administering or otherwise participating in the setting of a Benchmark and complying with the Benchmark Regulation. Such factors may have the following effects on certain Benchmarks: (i) discourage market participants from continuing to administer or contribute to such Benchmark; (ii) trigger changes in the rules or methodologies used in the Benchmarks; or (iii) lead to the disappearance of the Benchmark. Any of the above changes or any other consequential changes as a result of international, national or other proposal for reform or other initiatives or investigations, could have a material adverse effect on the value of and the amount payable under the Securities. The potential elimination of a Benchmark, or changes in the manner of administration of such Benchmark, as a result of the Benchmark Regulation or otherwise, could require an adjustment to the terms and conditions, or result in other consequences. These reforms and changes may cause a Benchmark to perform differently than it has done in the past or be discontinued. The application of the fallback methods may expose investors to certain risks

including, but not limited to (i) conflicts of interest of the Calculation Agent when making the required adjustments to the Securities, or (ii) the replacement of the Underlying with a different Underlying which could perform differently than the original Underlying and therefore affect amounts payable in respect of the Securities, or (iii) the early redemption of the Securities. Investors should be aware that they face the risk that any changes to the relevant Benchmark may have a material adverse effect on the value of and the amount payable under the Securities.

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.

Impact of implicit fees on the Issue Price/Offer Price

Investors should note that implicit fees (e.g. placement commissions/distribution commissions, structuring fees) may be a component of the Issue Price/Offer Price of the Securities, but such fees will not be taken into account for the purposes of determining the price of the relevant Securities in the secondary market. Investors should also take into consideration that if Securities are sold on the secondary market immediately following the offer period relating to such Securities, the implicit fees included in the Issue Price/Offer Price on initial subscription for such Securities will be deducted from the price at which such Securities may be sold in the secondary market.

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?

General terms, conditions and expected timetable of the offer

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Maximum number of Securities offered: 380,000

Offer Price: EUR 1,000.

Offer Period: from 25 March 2024 to and including 23 April 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 16 April 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 9 April 2024 (the "**Offer Period**").

Conditions to which the offer is subject: The offer of the Securities is conditional on their issue and on the release by Borsa Italiana S.p.A., or by other trading venues, before the Issue Date, of the relevant authorisation to the admission to trading of the Securities.

Terms of the Offer: This issue of Securities is being offered in a Non-Exempt Offer in Italy pursuant to Articles 24 and 25 of the Prospectus Regulation. The Securities will be distributed by way of public offer and the distribution activities will be carried out by the Distributor. The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 380,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The early closure of the Offer will become effective from the date specified in such notice. The Issuer reserves the right to postpone the closure of the Offer Period, in order to extend the Offer Period. Notice of the postponement of the closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The Issuer reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall forthwith give notice of any such increase by publication of a notice on the website of the Issuer. The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to revoke or withdraw the Offer and the issue of the Securities at any time prior to the Issue Date. Notice of revocation/withdrawal of the Offer will be given by publication of such notice on the website of the Issuer. Revocation/withdrawal of the Offer will be effective upon publication. Upon revocation/withdrawal of the Offer, all subscription applications will become void and of no effect, without further notice.

Minimum and maximum subscription amount: The Securities may be subscribed in a minimum lot of no. 1 Security and an integral number of Securities higher than such amount and being an integral multiple of 1. There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 380,000 Securities.

Expenses charged to the investor by the issuer or the offeror

The Offer Price embeds:

- distribution commissions equal to 1.50 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed;

| |
|---|
| <ul style="list-style-type: none"> – costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 0.577 per cent. of the Issue Price; and – other structuring costs equal to 0.05 per cent. of the Issue Price. |
| Who is the offeror? |
| <p>The Issuer Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 – 10121 Turin, Italy, will act as Distributor of the Securities (the "Distributor").</p> <p>The Issuer will also act as lead manager of the placement (<i>Responsabile del Collocamento</i>) as defined under article 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended.</p> |
| Reasons for the offer and estimated net amount of the proceeds |
| <p>The Issuer intends to use the net proceeds from each issue of Certificates for general corporate purposes, including making a profit. A substantial portion of the proceeds may be used to hedge market risks with respect to the Certificates.</p> <p>The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to above from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to EUR 371,917,400.</p> |
| Indication of whether the offer is subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis |
| Not applicable. |
| Indication of the most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading. |
| <p>Intesa Sanpaolo S.p.A., the issuer of the Securities, will also act as Distributor, therefore it results in a conflict of interest.</p> <p>The Issuer may enter into hedging arrangements with market counterparties in connection with the issue of the Securities in order to hedge its exposure.</p> <p>The Issuer will act as Calculation Agent under the Securities.</p> <p>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.</p> <p>Save as discussed above and save for any commission and costs referred to above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the Offer.</p> |

FINAL TERMS

22 March 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Legal entity identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

**MAX LONG CAP CERTIFICATES on EURO ISTOXX® 50 ARTIFICIAL INTELLIGENCE
TILTED NR DECREMENT 5% (EUR - PRICE) Index due 30.04.2031**

*commercial name: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Equity Protection Performance Certificates con
Partecipazione 2 su Indice EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% -
PROTEZIONE 100% - Scadenza 30.04.2031"*

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 supplements to the Base Prospectus dated 3 August 2023 and 12 February 2024 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 supplements to the Base Prospectus are available for viewing during normal business hours at the registered office of the Issuer and the specified offices of the Principal Security Agent. The Base Prospectus and the supplements to the Base Prospectus have been published on the websites of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) and the Issuer (www.intesasnpaolo.prodottiequotazioni.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:

| Series Number | No. of Securities issued | Issue Price per Security |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 679 | Up to 320,000 | EUR 1,000 |
| 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 Index Securities.
 - (b) The item to which the Securities relate is the EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) index (ISIN Code: CH0593947887; Bloomberg Code: ISX5AITD <Index>) (the "**Underlying**" or the "**Index**").

Information about the Index may be found on the website of the Index Sponsor www.stoxx.com

The EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) Index is provided by STOXX Limited. As at the date of these Final Terms, STOXX Limited appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation.

DISCLAIMER - EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) Index

*The EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) index (the "**Index**") is the intellectual property (including registered trademarks) of STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH, or their licensors, and is used under a license. The securities based on the index are neither sponsored nor promoted, distributed or in any other manner supported by STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH or their licensors, research partners or data providers and STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise) with respect thereto generally or specifically in relation to any errors, omissions or interruptions in the Index or its data.*

7. Reference Underlying: Not applicable
8. Typology: Max Long Certificates
9. (i) Exercise Date: The Exercise Date of the Securities is 30 April 2031.
- (ii) Renouncement Notice Cut-off Time: Equal to the Valuation Date.
10. Settlement Date: The Settlement Date of the Securities is 30 April 2031.
- 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: The Delivery Date for the Securities is the Issue Date.

| | | |
|-----|--|---|
| 12. | Issue Date: | The Issue Date is 30 April 2024, or, in case of postponement, such other date specified in a notice published on the website of the Issuer. The Issue Date shall not, in any case, be postponed beyond the fifth Business Day following 30 April 2024. |
| 13. | Issue Currency: | The Issue Currency is Euro (" EUR "). |
| 14. | Discount Price | Not applicable. |
| 15. | Purchase Price: | Not applicable. |
| 16. | Business Day: | Modified Following Unadjusted Business Day Convention |
| 17. | Exchange Business Day: | Modified Following Unadjusted Business Day Convention |
| 18. | Settlement Business Day: | Not applicable |
| 19. | Settlement: | Settlement will be by way of cash payment (Cash Settled Securities). |
| 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 respect of each component security of the Index (each an " Index Constituent "), the principal stock exchange on which such Index Constituent is principally traded, as determined by the Calculation Agent. |
| 24. | Index Sponsor: | The Index Sponsor is STOXX Limited. |
| 25. | Related Exchange(s): | The relevant Related Exchange is EUREX. |
| 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>{Min [Cap Level; Max [Initial Percentage x Initial Reference Value; (Initial Reference Value + Participation Factor x (Final Reference Value – 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. |
| 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 EUR. |
| 43. | Quanto Option: | Not applicable |
| 44. | Determination Date(s): | 26 April 2024, 29 April 2024 and 30 April 2024 |
| 45. | Valuation Date(s): | 28 April 2031 |
| 46. | Intraday Value: | Not applicable |
| 47. | Reference Value: | For the purposes of the Participation Remuneration Amount, the Reference Value will be registered on each Participation Valuation Date _t and is equal to the closing level of the Underlying on such date. |
| 48. | Initial Reference Value: | The Initial Reference Value will be calculated on 30 April 2024 and is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on the Determination Dates, and calculated pursuant to the following formula: |

$$IRV = \frac{1}{x} \times \sum_{t=1}^x Underlying_t$$

Where:

"IRV" is the Initial Reference Value,

" x " is the number of Determination Dates ($x = 3$), and

" $Underlying_t$ " is the closing level of the Underlying on the Determination Date " t " ($t = 1, 2, 3$)

| | | |
|-----|--|--|
| | 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 closing level of the Underlying on such date. |
| | Final Reference Value Determination Period(s): | Not applicable |
| 50. | Best Of Feature: | Not applicable |
| 51. | Worst Of Feature: | Not applicable |
| 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: | 100% |
| 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): | Applicable. Equal to the product between the Cap Percentage and the Initial Reference Value. |
| | Cap Percentage: | 100% |
| | Cap Amount: | Not applicable |
| | Cap Style 1: | Not applicable |
| | Cap Style 2: | 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 _i : | 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): | 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: | <p>Applicable. The Participation Remuneration Amounts are Long Participation Remuneration Amounts Form B, calculated according to the formula below:</p> $\text{Issue Price} \times \text{Max} \{ \text{Floor Percentage}_i; [\text{Base Premium Percentage}_t \times (1 + \text{Participation Remuneration Amount Gearing}_t \times (RV_t - RV_j) / RV_j)] \}$ <p>Where:</p> <p>"RV_t" means the Reference Value on the Participation Valuation Date_t (t = 1,2,3,4,5,6,7)</p> <p>"RV_j" means the Initial Reference Value.</p> |
| | Underlying(s): | Not applicable |
| | Participation Remuneration Payment Date(s): | <p>30 April 2025 in relation to the First Participation Valuation Period</p> <p>30 April 2026 in relation to the Second Participation Valuation Period</p> <p>30 April 2027 in relation to the Third Participation Valuation Period</p> <p>28 April 2028 in relation to the Fourth Participation Valuation Period</p> <p>30 April 2029 in relation to the Fifth Participation Valuation Period</p> <p>30 April 2030 in relation to the Sixth Participation Valuation Period</p> <p>30 April 2031 in relation to the Seventh Participation Valuation Period</p> |
| | Participation Valuation Period(s): | <p>From the Participation Valuation Date_j to the Participation Valuation Date₁ (the "First Participation Valuation Period")</p> <p>From the Participation Valuation Date_j to the Participation Valuation Date₂ (the "Second Participation Valuation Period")</p> |

From the Participation Valuation Date_j to the Participation Valuation Date₃ (the "**Third Participation Valuation Period**")

From the Participation Valuation Date_j to the Participation Valuation Date₄ (the "**Fourth Participation Valuation Period**")

From the Participation Valuation Date_j to the Participation Valuation Date₅ (the "**Fifth Participation Valuation Period**")

From the Participation Valuation Date_j to the Participation Valuation Date₆ (the "**Sixth Participation Valuation Period**")

From the Participation Valuation Date_j to the Participation Valuation Date₇ (the "**Seventh Participation Valuation Period**").

Participation Valuation Date(s)_j: The Participation Valuation Date_j is the Determination Date.

Participation Valuation Date(s)_i: The Participation Valuation Date_i is:

| <i>t</i> | <i>Participation Valuation Date_t</i> |
|----------|---|
| 1 | 24 April 2025 |
| 2 | 24 April 2026 |
| 3 | 26 April 2027 |
| 4 | 24 April 2028 |
| 5 | 24 April 2029 |
| 6 | 24 April 2030 |
| 7 | 28 April 2031 |

Strike Remuneration Percentage_j: Not applicable

Floor Percentage_i: In relation to each Participation Valuation Date "t", Floor Percentage_i means 0%

Cap_i: Not applicable

Base Premium Percentage_i: In relation to each Participation Valuation Date "t", Base Premium Percentage_i means 3.30%

Participation Remuneration Amount Gearing_i: In relation to each Participation Valuation Date "t", Participation Remuneration Amount Gearing_i means 2.00

Net Profit Feature: Not applicable

Tarn Feature: Not applicable

Tarn Amount: Not applicable

Participation Combo Feature: Not applicable

Participation Factor_i: Not applicable

| | | |
|-----|---|----------------|
| | Participation Remuneration Event: | Not applicable |
| | Participation Remuneration Level(s): | Not applicable |
| | Cliquet Feature: | Not applicable |
| | Cliquet Valuation Period(s): | Not applicable |
| | Participation Remuneration Event Valuation Period(s): | Not applicable |
| | Consolidation Effect: | Not applicable |
| | Consolidation Level: | Not applicable |
| | Consolidation Valuation Period(s): | Not applicable |
| | Memory Effect: | Not applicable |
| | Memory Level: | Not applicable |
| | Memory Valuation Period(s): | 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: | Bearer Securities. Temporary Global Security exchangeable for a Permanent Global Security which is exchangeable for Definitive Securities only in the limited circumstances specified in the Permanent Global Security. |
| 110. | Prohibition of Sales to Retail Investors: | Not applicable |

DISTRIBUTION

| | | |
|-------|--|--|
| 111. | Syndication: | The Securities will be distributed on a non-syndicated basis. |
| (i) | If syndicated, names and addresses of Managers and underwriting commitments: | Not applicable. |
| (ii) | Date of Subscription Agreement: | Not applicable. |
| (iii) | Stabilising Manager (if any): | Not applicable |
| | If non-syndicated, name and address of Manager (if not the Issuer): | Not applicable. |
| | Total commission and other costs: | The Offer Price embeds: <ul style="list-style-type: none"> – distribution commissions equal to 3.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed; – costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 1.285 per cent. of the Issue Price; and – other structuring costs equal to 0.30 per cent. of the Issue Price. |

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 will be made in Luxembourg – Luxembourg Stock Exchange
- (ii) Admission to trading: Application will be 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 will also be 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 *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

Intesa Sanpaolo S.p.A., the issuer of the Securities, will also act as Distributor, therefore it results in a conflict of interest.

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.

Save as discussed above and save for any commission and costs referred to in item 111 of Part A above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the Offer.

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

- (i) Reasons for the offer: See "Use of Proceeds" wording in Base Prospectus.

(ii) Estimated net proceeds: The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to in item 111 of Part A, from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to EUR 305,328,000.

(iii) Estimated total expenses: Not applicable.

5. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Applicable

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Offer Price: Issue Price.

Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as described in Paragraph 111 of Part A above.

Investors should also take into consideration that when the Securities are sold on the secondary market after the Offer Period, the above mentioned commissions and costs are not taken into consideration in determining the price at which such Securities may be sold on the secondary market.

Conditions to which the offer is subject: Offer of the Securities is conditional on their issue and on the release by Borsa Italiana S.p.A., or by other trading venues, before the Issue Date, of the relevant authorisation to the admission to trading of the Securities.

The Offer Period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process: An offer (the "**Offer**") of the Securities will be made by the Distributor other than pursuant to Article 1(4) of the Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") in the Republic of Italy during the period from 25 March 2024 to and including 23 April 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 16 April 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 9 April 2024 (the "**Offer Period**").

The Securities are being offered to the public in Italy pursuant to Articles 24 and 25 of the Prospectus Regulation.

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 320,000 Securities.

Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The early closure of the Offer will become effective from the date specified in such notice.

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to revoke or withdraw the Offer and the issue of the Securities at any time prior to the Issue Date. Notice of revocation/withdrawal of the Offer will be given by the Issuer by publication of such notice on the website of the Issuer. Revocation/withdrawal of the Offer will be effective upon publication. Upon revocation/withdrawal of the Offer, all subscription applications will become void and of no effect, without further notice.

The Issuer reserves the right to postpone the closure of the Offer Period, in order to extend the Offer Period. Notice of the postponement of the closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer.

During the Offer Period, prospective investors may subscribe the Securities during normal Italian banking hours at the offices (*filiali*) of the Distributor by filling in, duly executing (also by appropriate attorneys) and delivering a specific acceptance form (the "**Acceptance Form**") (*Scheda di Adesione*).

The Acceptance Form is available at each Distributor's office.

Subscription of the Securities may also be made by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*).

Subscription of the Securities may also be made by means of distance communication techniques.

There is no limit to the subscription application which may be filled in and delivered by the same prospective investor.

The subscription requests can be revoked by the potential investors through a specific request made at the office of the Distributor which has received the relevant subscription forms within 5:00 p.m. on 23 April 2024 also in case of early closure, or within the last day of the Offer Period as postponed in the event of an extension of the Offer.

Once the revocation terms are expired, the

subscription of the Securities is irrevocable.

In addition to what stated above, in respect of subscription of the Securities made by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*), subscription will be effective only after seven days following completion of the subscription form; by this deadline investor is fully entitled, at no cost and fees, to revoke its subscription by notice to the Distributor and/or the financial advisor authorised to make off-premises offers (*consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede*).

Finally, in respect of subscription of the Securities made by means of distance communication techniques, subscription will be effective only after 14 days following completion of the subscription form; by this deadline investor classified as Consumer ("**Consumatore**") pursuant to article 67-*duodecies* of Italian Legislative Decree 206/2005 ("**Codice del Consumo**"), is fully entitled, at no cost and fees, to revoke its subscription by notice to the Distributor.

The Issuer may in certain circumstances, including but not limited to the filing of a supplement to the Base Prospectus, postpone the Issue Date.

In the event that the Issuer gives notice that the Issue Date shall be postponed from 30 April 2024 to the other date specified in the relevant notice (which will fall within a period of five Business Days following 30 April 2024), investors will be entitled, at no cost and fees, to revoke their subscription within three Business Days before the postponed Issue Date.

Details of the minimum and/or maximum amount of the application:

The Securities may be subscribed in a minimum lot of no. 1 Security and an integral number of Securities higher than such amount and being an integral multiple of 1.

There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 320,000 Securities.

The Issuer reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall forthwith give notice of any such increase by publication of a notice on the website of the Issuer.

| | |
|---|---|
| <p>Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding amounts paid in excess by applicants: Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:</p> | <p>Not applicable</p> <p>The total consideration for the Securities subscribed must be made by the investor on the Issue Date to the Distributor's office which has received the relevant Acceptance Form.</p> <p>The Securities will be delivered on the Issue Date, subsequent to the payment of the Offer Price, to potential Securityholders in the deposit accounts held, directly or indirectly, by the Distributor at Euroclear and/or Clearstream.</p> |
| <p>Manner in and date on which results of the offer are to be made public:</p> | <p>Not later than 5 days on which the T2 System is open following the Issue Date (as postponed) the Issuer will notify the public of the results of the Offer through a notice published on the website of the Issuer.</p> |
| <p>Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:</p> | <p>Not applicable</p> |
| <p>Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:</p> | <p>The Securities will be offered to the public only in Italy.</p> <p>Qualified investors, as defined in Article 2 (e) of the Prospectus Regulation, are allowed to subscribe any Securities.</p> |
| <p>Process for notifying to applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made:</p> | <p>The Distributor shall notify applicants with amounts allotted.</p> <p>Subscription applications will be satisfied until reaching the maximum number of Securities offered of 320,000 Securities and thereafter the Distributor will immediately suspend receipt of further subscription applications and the Offer Period will be closed early by the Issuer.</p> <p>Before the Issue Date, in the event that, notwithstanding the above, the aggregate amount of Securities requested to be subscribed exceed the maximum number of Securities offered of 320,000 Securities, the Issuer will allot the Securities in accordance with allotment criteria so to assure transparency and equal treatment amongst all potential subscribers thereof.</p> |

| | |
|--|--|
| Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser: | No expenses and duties will be charged by the Issuer to the subscribers of the Securities. |
|--|--|

Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as described in Paragraph 111 of Part A.

| | |
|------------------------------------|-----------------|
| Consent to use of Base Prospectus: | 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: | The Issuer Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 – 10121 Turin, Italy will act as distributor of the Securities (the " Distributor "). |
| (ii) Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer: | The Issuer will also act as lead manager of the placement (<i>Responsabile del Collocamento</i>) as defined under article 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended (the " Financial Services Act "). |
| (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: | XS2783656460 |
| (ii) Common Code: | 278365646 |
| (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): | Not applicable |

(iv) Names and addresses of initial Security Agents: Société Générale Luxembourg
28-32 Place de la Gare, Luxembourg
L-1616 Luxembourg

PART C – ISSUE SPECIFIC SUMMARY OF THE SECURITIES

| |
|--|
| Section 1 – Introduction containing warnings |
| <p>Securities: MAX LONG CAP CERTIFICATES on EURO ISTOXX® 50 ARTIFICIAL INTELLIGENCE TILTED NR DECREMENT 5% (EUR - PRICE) Index due 30.04.2031 (ISIN Code XS2783656460)</p> |
| <p>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.intesasanpaolo.prodottequotazioni.com Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08</p> |
| <p>Competent authority: <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i>, 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Phone number: (+352) 26 25 1 - 1.</p> |
| <p>Date of approval of the Base Prospectus: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & 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>You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.</p> |
| Section 2 – Key information on the Issuer |
| <p>Who is the issuer of the securities?</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>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 (<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>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.</p> |
| <p>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%).</p> |
| <p>Identity of its key managing directors The managing director of the Issuer is Carlo Messina (Chief Executive Officer).</p> |

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> | 31.12.23 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 30.06.22 <i>Unaudited</i> ² | |
| Interest margin | not available | 9,685 | 7,993 | 7,932 | 5,160 | |
| Net fee and commission income | not available | 8,577 | 9,364 | 3,940 | 4,405 | |
| Profits (Losses) on trading | not available | (149) | 503 | 69 | 179 | |
| Net losses/recoveries for credit risks | not available | (2,624) | (2,843) | (725) | (1,319) | |
| Net income from banking and insurance activities | not available | 18,483 | 17,774 | 11,470 | 9,028 | |
| Parent Company's net income (loss) | 7,724 | 4,354 | 4,185 | 4,222 | 2,346 | |
| Consolidated Balance Sheet | | | | | | |
| | 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> | 31.12.23 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Unaudited</i> ² | |
| Total assets | 963,570 | 975,683 | 1,069,003 | 955,205 | 974,587 | not applicable |
| Senior debt (securities issued) ³ | not available | 63,605 | 73,959 | 83,145 | 64,926 | not applicable |
| Subordinated debt (securities issued) | not available | 12,474 | 12,599 | 13,482 | 12,474 | not applicable |
| Financial assets measured at amortised cost - Loans to customers | not available | 495,194 | 504,929 | 494,028 | 495,197 | not applicable |
| Financial liabilities measured at amortised cost - Due to customers | not available | 454,025 | 458,239 | 438,677 | 454,595 | not applicable |
| Share capital | 10,369 | 10,369 | 10,084 | 10,369 | 10,369 | not applicable |

¹ The financial information relating to 31 December 2023 has been extracted from the press release issued by Intesa Sanpaolo S.p.A. on 6 February 2024 and entitled "Intesa Sanpaolo: Consolidated Results as at 31 December 2023" (the "**2023 Results Press Release**"). The Issuer confirms that the unaudited results and other figures contained in the 2023 Results Press Release are consistent with the corresponding figures that will be contained in the Issuer's consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2023. The financial information indicated as "not available" has not been inserted in the 2023 Results Press Release.

² Adjusted following the application of IFRS 17 and IFRS 9 for the insurance companies of the Group.

³ Securities issued not accounted for as subordinated debt.

| | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Non performing loans | 4,965 | 5,496 | 7,077 | 5,298 | 5,496 | not applicable |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13.7% ⁴ | 13.5% ⁴ | 14.0% ⁴ | 13.7% ⁵ | 13.5% ⁵ | 8.83% ⁶ |
| Total Capital Ratio | 19.2% ⁴ | 19.0% ⁴ | 18.9% ⁴ | 19.3% ⁵ | 19.0% ⁵ | 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.

⁴ Fully loaded (the IFRS 9 transition period ended on 31 December 2022 and the amounts shown in the column as at 31 December 2023 are therefore compared with the previous IFRS 9 fully loaded periods).

⁵ 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 compared with the previous IFRS 9 fully loaded period).

⁶ 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 31 December 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 2023 and the first quarter of 2024).

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 bearer form ("**Bearer Securities**").

The Certificates are cash settled.

The ISIN of the Certificates is XS2783656460.

Currency, denomination, and term of the securities

The issue price of the Certificates is equal to EUR 1,000 (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 30 April 2031.

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

REMUNERATION AMOUNT

The Certificates provide for the following remuneration amount.

PARTICIPATION REMUNERATION AMOUNTS

The Certificates provide for the Participation Remuneration Amounts.

The Participation Remuneration Amounts are Long Participation Remuneration Amounts Form B, linked to the long performance of the Underlying (the "**Participation Remuneration Amounts**"). Such performance will be determined from the Determination Date (the "**Participation Valuation Date_j**") to

24 April 2025 (the "**Participation Valuation Date₁**") (the "**First Participation Valuation Period**");

24 April 2026 (the "**Participation Valuation Date₂**") (the "**Second Participation Valuation Period**");

26 April 2027 (the "**Participation Valuation Date₃**") (the "**Third Participation Valuation Period**");

24 April 2028 (the "**Participation Valuation Date₄**") (the "**Fourth Participation Valuation Period**");

24 April 2029 (the "**Participation Valuation Date₅**") (the "**Fifth Participation Valuation Period**");

24 April 2030 (the "**Participation Valuation Date₆**") (the "**Sixth Participation Valuation Period**");

28 April 2031 (the "**Participation Valuation Date₇**") (the "**Seventh Participation 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.

MAX LONG CAP CERTIFICATES

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

The investor will receive a percentage of the Issue Price equal to 100% with the possibility to receive a higher amount participating to the long performance of the Underlying depending on a percentage equal to 100% (the "**Participation Factor**"). The Cash Settlement Amount will not exceed the Cap Level, equal to 100% of the Initial Reference Value multiplied by the Multiplier.

For the purposes of the above the following applies:

For the purposes of the Participation Remuneration Amount, the Reference Value will be registered on each Participation Valuation Date, and is equal to the closing level of the Underlying on such date.

The Initial Reference Value will be registered on 30 April 2024 and is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on 26 April 2024, 29 April 2024 and 30 April 2024 (the "**Determination Dates**").

The Final Reference Value will be registered on 28 April 2031 (the "**Valuation Date**") and is equal to the closing level of the Underlying on such date.

The Underlying is the EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) Index (ISIN Code: CH0593947887; Bloomberg Code: ISX5AITD <Index>) (the "**Underlying**" or the "**Index**").

The EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) Index is provided by STOXX Limited. As at the date of this document, STOXX Limited appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation.

In respect of the Underlying, certain historical information (including past performance thereof) may be found on major information providers, such as Bloomberg and Reuters. Information about the Underlying may be found on the website of the Index Sponsor www.stoxx.com

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 will be 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 will also be 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 Underlying

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.

Risk arising from the Benchmark Regulation

The Underlying may qualify as a benchmark (the "**Benchmark**") within the meaning of Regulation (EU) 2016/1011 of the European Parliament and of the Council dated 8 June 2016 on indices used as benchmarks in financial instruments and financial contracts or to measure the performance of investment funds and amending Directives 2008/48/EC and 2014/17/EU and Regulation (EU) No 596/2014 (the "**Benchmark Regulation**"). Any changes to a Benchmark as a result of the Benchmark Regulation could have a material adverse effect on the costs of refinancing a Benchmark or the costs and risks of administering or otherwise participating in the setting of a Benchmark and complying with the Benchmark Regulation. Such factors may have the following effects on certain Benchmarks: (i) discourage market participants from continuing to administer or contribute to such Benchmark; (ii) trigger changes in the rules or

methodologies used in the Benchmarks; or (iii) lead to the disappearance of the Benchmark. Any of the above changes or any other consequential changes as a result of international, national or other proposal for reform or other initiatives or investigations, could have a material adverse effect on the value of and the amount payable under the Securities. The potential elimination of a Benchmark, or changes in the manner of administration of such Benchmark, as a result of the Benchmark Regulation or otherwise, could require an adjustment to the terms and conditions, or result in other consequences. These reforms and changes may cause a Benchmark to perform differently than it has done in the past or be discontinued. The application of the fallback methods may expose investors to certain risks including, but not limited to (i) conflicts of interest of the Calculation Agent when making the required adjustments to the Securities, or (ii) the replacement of the Underlying with a different Underlying which could perform differently than the original Underlying and therefore affect amounts payable in respect of the Securities, or (iii) the early redemption of the Securities. Investors should be aware that they face the risk that any changes to the relevant Benchmark may have a material adverse effect on the value of and the amount payable under the Securities.

Certain considerations associated with Securities providing for the application of a cap

The Securities provide for the application of a maximum return payable to investors. Therefore, the amounts payable to investors will be subject to such predetermined maximum.

Impact of implicit fees on the Issue Price/Offer Price

Investors should note that implicit fees (e.g. placement commissions/distribution commissions, structuring fees) may be a component of the Issue Price/Offer Price of the Securities, but such fees will not be taken into account for the purposes of determining the price of the relevant Securities in the secondary market. Investors should also take into consideration that if Securities are sold on the secondary market immediately following the offer period relating to such Securities, the implicit fees included in the Issue Price/Offer Price on initial subscription for such Securities will be deducted from the price at which such Securities may be sold in the secondary market.

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?

General terms, conditions and expected timetable of the offer

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Maximum number of Securities offered: 320,000

Offer Price: EUR 1,000.

Offer Period: from 25 March 2024 to and including 23 April 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 16 April 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 9 April 2024 (the "**Offer Period**").

Conditions to which the offer is subject: The offer of the Securities is conditional on their issue and on the release by Borsa Italiana S.p.A., or by other trading venues, before the Issue Date, of the relevant authorisation to the admission to trading of the Securities.

Terms of the Offer: This issue of Securities is being offered in a Non-Exempt Offer in Italy pursuant to Articles 24 and 25 of the Prospectus Regulation. The Securities will be distributed by way of public offer and the distribution activities will be carried out by the Distributor. The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 320,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The early closure of the Offer will become effective from the date specified in such notice. The Issuer reserves the right to postpone the closure of the Offer Period, in order to extend the Offer Period. Notice of the postponement of the closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The Issuer reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall forthwith give notice of any such increase by publication of a notice on the website of the Issuer. The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to revoke or withdraw the Offer and the issue of the Securities at any time prior to the Issue Date. Notice of revocation/withdrawal of the Offer will be given by publication of such notice on the website of the Issuer. Revocation/withdrawal of the Offer will be effective upon publication. Upon revocation/withdrawal of the Offer, all subscription applications will become void and of no effect, without further notice.

Minimum and maximum subscription amount: The Securities may be subscribed in a minimum lot of no. 1 Security and an integral number of Securities higher than such amount and being an integral multiple of 1. There is no maximum amount of application within

the maximum number of Securities offered of 320,000 Securities.

Expenses charged to the investor by the issuer or the offeror

The Offer Price embeds:

- distribution commissions equal to 3.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed;
- costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 1.285 per cent. of the Issue Price; and
- other structuring costs equal to 0.30 per cent. of the Issue Price.

Who is the offeror?

The Issuer Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 – 10121 Turin, Italy, will act as Distributor of the Securities (the "**Distributor**").

The Issuer will also act as lead manager of the placement (*Responsabile del Collocamento*) as defined under article 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended.

Reasons for the offer and estimated net amount of the proceeds

The Issuer intends to use the net proceeds from each issue of Certificates for general corporate purposes, including making a profit. A substantial portion of the proceeds may be used to hedge market risks with respect to the Certificates.

The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to above from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to EUR 305,328,000.

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

Not applicable.

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

Intesa Sanpaolo S.p.A., the issuer of the Securities, will also act as Distributor, therefore it results in a conflict of interest.

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.

Save as discussed above and save for any commission and costs referred to above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the Offer.

La presente costituisce una traduzione di cortesia non ufficiale in lingua italiana della versione in lingua inglese dei Final Terms relativi all'emissione "MAX LONG CAP CERTIFICATES on EURO ISTOXX® 50 ARTIFICIAL INTELLIGENCE TILTED NR DECREMENT 5% (EUR - PRICE) Index due 30.04.2031" 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

22 marzo 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Codice LEI (Legal Entity Identifier): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

MAX LONG CAP CERTIFICATES su Indice EURO ISTOXX® 50 ARTIFICIAL INTELLIGENCE TILTED NR DECREMENT 5% (EUR - PRICE) Scadenza 30.04.2031

nome commerciale: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Equity Protection Performance Certificates con Partecipazione 2 su Indice EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% - PROTEZIONE 100% - Scadenza 30.04.2031"

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 dei supplementi al Prospetto di Base del 3 agosto 2023 e del 12 febbraio 2024, 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 dei supplementi al Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente e presso gli uffici specificati dell'Agente Principale dei Titoli durante il normale orario di apertura. Il Prospetto di Base e i supplementi al Prospetto di Base sono pubblicati sui siti web del Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) e dell'Emittente (www.intesasnpaolo.prodottiequotazioni.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 |
|-----------------|-------------------------|--------------------------------|
| 679 | Fino a 320.000 | Euro 1.000 |

- | | | |
|----|---|---|
| 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): | <p>(a) I Titoli sono <i>Certificates</i>. I <i>Certificates</i> sono Titoli legati ad un Indice.</p> <p>(b) L'attività finanziaria cui sono collegati i Titoli è l'indice EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) (Codice ISIN: CH0593947887, Codice Bloomberg: ISX5AITD <Index>) (l'"Attività Sottostante" o l'"Indice").</p> |

Informazioni riguardanti l'Indice sono reperibili sul sito web dello Sponsor dell'Indice www.stoxx.com

L'Indice EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) è fornito da STOXX Limited. Alla data delle presenti Condizioni Definitive, STOXX Limited appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark.

AVVERTENZA - Indice EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE)

L'Indice EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) (l'"Indice") è proprietà intellettuale (unitamente ai marchi commerciali registrati) di STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH o dei relativi licenzianti, ed è concesso in licenza d'uso. I titoli basati sull'indice non sono sponsorizzati, né promossi, distribuiti o in qualsiasi altro modo sostenuti da STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH o dai relativi licenzianti, partner di ricerca o fornitori di dati e STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH e i relativi licenzianti, partner di ricerca o fornitori di dati non forniscono alcuna garanzia e declinano qualsiasi responsabilità (per colpa o per altro) al riguardo in generale o nello specifico in relazione a eventuali errori, omissioni o interruzioni nell'Indice o nei relativi dati.

- | | | |
|-----|---|---|
| 7. | Attività Sottostante di Riferimento: | Non applicabile |
| 8. | Tipologia: | <i>Max Long Certificates</i> . |
| 9. | (i) Data di Esercizio: | La Data di Esercizio dei Titoli è il 30 aprile 2031. |
| | (ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia: | Pari al Giorno di Valutazione. |
| 10. | Data di Liquidazione: | La Data di Liquidazione dei Titoli è il 30 aprile 2031. |

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: | La Data di Regolamento dei Titoli è la Data di Emissione. |
| 12. | Data di Emissione: | La Data di Emissione è il 30 aprile 2024, ovvero, in caso di posticipo, la diversa data specificata in un avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente. In nessun caso la Data di Emissione sarà posticipata oltre il quinto Giorno Lavorativo successivo al 30 aprile 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>Modified Following Unadjusted</i> |
| 17. | Giorno Lavorativo di Negoziazione: | Convenzione Giorni Lavorativi <i>Modified Following Unadjusted</i> |
| 18. | Giorno Lavorativo di Liquidazione: | Non applicabile |
| 19. | Liquidazione: | La liquidazione sarà effettuata mediante pagamento in contanti (Titoli Liquidati in Contanti). |
| 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, relativamente a ciascuno strumento finanziario che compone l'Indice (ciascuno un " Elemento Costitutivo dell'Indice "), il mercato principale in cui tale Elemento Costitutivo dell'Indice è maggiormente negoziato, come determinato dall'Agente di Calcolo. |
| 24. | Sponsor dell'Indice: | Lo Sponsor dell'Indice è STOXX Limited. |
| 25. | Mercato(i) Correlato(i): | Il relativo Mercato Correlato è EUREX. |
| 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: | <p>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):</p> <p><i>{Min [Livello Cap; Max [Percentuale Iniziale x Valore di Riferimento Iniziale; (Valore di Riferimento Iniziale + Fattore di Partecipazione x (Valore di Riferimento Finale – Valore di Riferimento Iniziale))]] x Multiplo} x Lotto Minimo di Esercizio</i></p> |
| 33. | Multiplo: | Il Multiplo da applicarsi è pari al Prezzo di Emissione diviso per il Valore di Riferimento Iniziale. |
| 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 l'Euro. |
| 43. | Opzione Quanto: | Non applicabile |
| 44. | Data(e) di Determinazione: | 26 aprile 2024, 29 aprile 2024 e 30 aprile 2024 |
| 45. | Giorno(i) di Valutazione: | 28 aprile 2031 |
| 46. | Valore Infragiornaliero: | Non applicabile |
| 47. | Valore di Riferimento: | Ai fini dell'Importo Participation Remuneration, il Valore di Riferimento sarà rilevato in ciascuna Data di Valutazione della Partecipazione _t ed è pari al livello di chiusura dell'Attività Sottostante in tali date. |
| 48. | Valore di Riferimento Iniziale: | <p>Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 30 aprile 2024 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo nelle Date di Determinazione, e calcolata mediante la seguente formula:</p> |

$$VRI = \frac{1}{x} \times \sum_{t=1}^x Sottostante_t$$

Dove,

"VRI" indica il Valore di Riferimento Iniziale,

" x " indica il numero di Date di Determinazione ($x = 3$), e

"Sottostante _{t} " indica il livello di chiusura dell'Attività Sottostante alla Data di Determinazione " t " ($t = 1, 2, 3$).

| | | |
|-----|--|--|
| | 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 livello di chiusura dell'Attività Sottostante in tale data. |
| | Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Finale: | Non applicabile |
| 50. | Caratteristica Best Of: | Non applicabile |
| 51. | Caratteristica Worst Of: | Non applicabile |
| 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: | 100% |
| 56. | Fattore di Partecipazione: | 100% |
| 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: | Applicabile. Pari alla Percentuale Cap moltiplicata per il Valore di Riferimento Iniziale. |
| | Percentuale Cap: | 100% |
| | Importo Cap: | Non applicabile |
| | Cap Stile 1: | Non applicabile |
| | Cap Stile 2: | 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 Consegna 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: | 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: | <p>Applicabile. Gli Importi Participation Remuneration sono di tipo Long Form B, calcolati in base alla seguente formula:</p> $\text{Prezzo di Emissione} \times \text{Max} \{ \text{Percentuale Floor}_i; [\text{Percentuale Base Premium}_t \times (1 + \text{Participation Remuneration Amount Gearing}_t \times (VR_t - VR_j) / VR_j)] \}$ <p>Dove:</p> <p>"VR_t" indica il Valore di Riferimento alla Data di Valutazione della Partecipazione_t (t=1,2,3,4,5,6,7)</p> <p>"VR_j" indica il Valore di Riferimento Iniziale.</p> |
| | Attività Sottostante(i): | Non applicabile |
| | Data(e) di Pagamento Participation Remuneration: | <p>30 aprile 2025 in relazione al Primo Periodo di Valutazione della Partecipazione</p> <p>30 aprile 2026 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione della Partecipazione</p> <p>30 aprile 2027 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione della Partecipazione</p> <p>28 aprile 2028 in relazione al Quarto Periodo di Valutazione della Partecipazione</p> <p>30 aprile 2029 in relazione al Quinto Periodo di Valutazione della Partecipazione</p> <p>30 aprile 2030 in relazione al Sesto Periodo di Valutazione della Partecipazione</p> <p>30 aprile 2031 in relazione al Settimo Periodo di Valutazione della Partecipazione</p> |
| | Periodo di Valutazione della Partecipazione: | <p>Dalla Data di Valutazione della Partecipazione_j alla Data di Valutazione della Partecipazione₁ (il "Primo Periodo di Valutazione della Partecipazione")</p> <p>Dalla Data di Valutazione della Partecipazione_j alla Data di Valutazione della Partecipazione₂ (il "Secondo Periodo di Valutazione della Partecipazione")</p> <p>Dalla Data di Valutazione della Partecipazione_j alla Data di Valutazione della Partecipazione₃ (il "Terzo Periodo di Valutazione della Partecipazione")</p> <p>Dalla Data di Valutazione della Partecipazione_j alla Data di</p> |

Valutazione della Partecipazione₄ (il "**Quarto Periodo di Valutazione della Partecipazione**")

Dalla Data di Valutazione della Partecipazione_j alla Data di Valutazione della Partecipazione₅ (il "**Quinto Periodo di Valutazione della Partecipazione**")

Dalla Data di Valutazione della Partecipazione_j alla Data di Valutazione della Partecipazione₆ (il "**Sesto Periodo di Valutazione della Partecipazione**")

Dalla Data di Valutazione della Partecipazione_j alla Data di Valutazione della Partecipazione₇ (il "**Settimo Periodo di Valutazione della Partecipazione**").

Data(e) di Valutazione della Partecipazione_j:

La Data di Valutazione della Partecipazione_j è la Data di Determinazione.

Data(e) di Valutazione della Partecipazione_t:

La Data di Valutazione della Partecipazione_t è:

| <i>t</i> | <i>Data di Valutazione della Partecipazione_t</i> |
|----------|---|
| 1 | 24 aprile 2025 |
| 2 | 24 aprile 2026 |
| 3 | 26 aprile 2027 |
| 4 | 24 aprile 2028 |
| 5 | 24 aprile 2029 |
| 6 | 24 aprile 2030 |
| 7 | 28 aprile 2031 |

Percentuale Strike Remuneration_j:

Non applicabile

Percentuale Floor_t:

In relazione a ciascuna Data di Valutazione della Partecipazione "t", Percentuale Floor_t indica 0%

Cap_t:

Non applicabile

Percentuale Base Premium_t:

In relazione a ciascuna Data di Valutazione della Partecipazione "t", Percentuale Base Premium_t indica 3,30%

Participation Remuneration Amount Gearing_t:

In relazione a ciascuna Data di Valutazione della Partecipazione "t", Participation Remuneration Amount Gearing_t indica 2,00

Caratteristica Net Profit:

Non applicabile

Caratteristica Tarn:

Non applicabile

Importo Tarn:

Non applicabile

Caratteristica Partecipazione Combo:

Non applicabile

Fattore di Partecipazione_t:

Non applicabile

Evento Participation Remuneration:

Non applicabile

| | | |
|-----|---|-----------------|
| | Livello(i) Participation Remuneration Level: | Non applicabile |
| | Caratteristica Cliquet: | Non applicabile |
| | Periodo(i) di Valutazione Cliquet: | Non applicabile |
| | Periodo(i) di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration: | Non applicabile |
| | Effetto Consolidamento: | Non applicabile |
| | Livello Consolidamento: | Non applicabile |
| | Periodo(i) di Valutazione Consolidamento: | Non applicabile |
| | Effetto Memoria: | Non applicabile |
| | Livello Memoria: | Non applicabile |
| | Periodo(i) di Valutazione Memoria: | 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: | <p>Titoli al Portatore.</p> <p>Titoli Globali Temporanei scambiabili con un Titolo Globale Permanente che è scambiabile con Titoli Definitivi solo in determinate circostanze specificate nel Titolo Globale Permanente</p> |
| 110. | Divieto di Vendita alla clientela <i>retail</i> : | Non applicabile |

DISTRIBUZIONE

- | | | |
|------|--|--|
| 111. | Sindacazione: | I Titoli saranno distribuiti su base non-sindacata. |
| | (i) Se sindacati, nome e indirizzo dei Collocatori ed impegni di sottoscrizione: | Non applicabile. |
| | (ii) Data dell'Accordo di Sottoscrizione: | Non applicabile. |
| | (iii) Agente stabilizzatore (se nominato): | Non applicabile. |
| | Se non sindacati, nome e indirizzo del Collocatore (ove non sia l'Emittente): | Non applicabile. |
| | Totale commissioni e altri costi: | <p>Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:</p> <ul style="list-style-type: none"> – commissioni di distribuzione pari al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti; – oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari all'1,285 per cento del Prezzo di Emissione; e – altri costi connessi alla strutturazione pari allo 0,30 per cento del Prezzo di Emissione. |

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: | Sarà presentata richiesta in Lussemburgo – Luxembourg Stock Exchange |
| (ii) | Ammissione alla negoziazione: | <p>Sarà 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.</p> <p>Sarà altresì 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.</p> <p>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.</p> |

2. NOTIFICA

La CSSF ha inviato 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

Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi.

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.

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui al paragrafo 111 della precedente Parte A, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all'Offerta.

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

- | | | |
|-------|-------------------------|---|
| (i) | Ragioni dell'offerta: | Si veda "Impiego dei Proventi" nel Prospetto di Base. |
| (ii) | Proventi netti stimati: | I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui al paragrafo 111 della Parte A, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 305.328.000. |
| (iii) | Spese totali stimate: | Non applicabile. |

5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Applicabile

Giurisdizione dell'Offerta Pubblica

Repubblica Italiana

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione.

Gli investitori dovrebbero considerare che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi come sopra indicato al paragrafo 111 della Parte A.

Gli investitori dovrebbero inoltre considerare che, qualora i Titoli siano venduti sul mercato secondario dopo il Periodo di Offerta, le commissioni e i costi di cui sopra non sono considerati ai fini della determinazione del prezzo a cui tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

Condizioni cui è subordinata l'offerta:

L'Offerta dei Titoli è subordinata alla loro emissione e al rilascio da parte di Borsa Italiana S.p.A., o da parte di altre piattaforme di negoziazione, prima della Data di Emissione, dell'autorizzazione all'ammissione a negoziazione dei Titoli.

Il Periodo di Offerta, comprese eventuali variazioni, durante il quale verrà effettuata l'offerta e descrizione della procedura di sottoscrizione:

Un'offerta (l'"**Offerta**") dei Titoli sarà effettuata dal Distributore nella Repubblica Italiana in circostanze diverse da quelle previste ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") nel periodo dal 25 marzo 2024 sino al 23 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 16 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 9 aprile 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

I Titoli sono offerti al pubblico in Italia ai sensi degli Articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto.

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'Offerta anticipatamente, anche qualora le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 320.000 Titoli. La chiusura anticipata dell'Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'Offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso.

L'Emittente si riserva il diritto, a propria esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'Offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'Offerta dovranno essere comunicati dall'Emittente tramite pubblicazione di apposito avviso sul sito web dell'Emittente. La revoca/il ritiro dell'Offerta avranno effetto dal momento della pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'Offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

L'Emittente si riserva la facoltà di prorogare la chiusura del Periodo di Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

Durante il Periodo di Offerta i potenziali investitori possono sottoscrivere i Titoli presso le filiali del Distributore durante i normali orari di apertura compilando, sottoscrivendo (anche tramite procuratori) e consegnando un'apposita scheda di adesione (la "**Scheda di Adesione**").

La Scheda di Adesione è disponibile presso ciascuna filiale del Distributore.

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata anche fuori sede per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata anche mediante tecniche di comunicazione a distanza.

Non vi sono limiti al numero di domande di sottoscrizione che possono essere compilate e consegnate dallo stesso potenziale investitore.

Le domande di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori, presentando apposita richiesta presso l'ufficio del Distributore che ha ricevuto la Scheda di Adesione, entro le ore 17:00 del 23 aprile 2024 anche in caso di chiusura anticipata, ovvero, in caso di proroga dell'Offerta, entro l'ultimo giorno dell'Offerta come prorogata.

Una volta scaduti i termini di revoca, la sottoscrizione dei Titoli è irrevocabile.

In aggiunta a quanto sopra indicato, in relazione alla sottoscrizione di Titoli effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo sette giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Distributore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede.

Infine, relativamente alla sottoscrizione dei Titoli effettuata tramite tecniche di comunicazione a distanza, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo 14 giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore classificato come Consumatore ai sensi dell'articolo 67-*duodecies* del D.lgs n. 206/2005 ("**Codice del Consumo**"), ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Distributore.

L'Emittente potrà, in determinate circostanze, incluso a titolo esemplificativo il deposito di un supplemento al Prospetto di Base, posticipare la Data di Emissione.

Nel caso in cui l'Emittente comunichi che la Data di Emissione sarà posticipata dal 30 aprile 2024 alla diversa data (che cadrà entro un periodo di cinque Giorni Lavorativi successivi al 30 aprile 2024) specificata nel relativo avviso, gli investitori avranno il diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione entro tre Giorni Lavorativi precedenti alla Data di Emissione, come posticipata.

Dettagli relativi all'importo minimo e/o massimo delle richieste:

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1.

Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (320.000).

L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'importo delle somme eccedenti pagate dai richiedenti:

Non applicabile.

Dettagli relativi alla modalità e alla tempistica di pagamento e di consegna dei Titoli:

Il corrispettivo totale relativo ai Titoli sottoscritti dev'essere versato dall'investitore alla Data di Emissione presso la filiale del Distributore che ha ricevuto la relativa Scheda di Adesione.

I Titoli saranno consegnati ai potenziali detentori alla Data di Emissione, successivamente al pagamento del Prezzo di Offerta, sui conti titoli tenuti, direttamente o indirettamente, dal Distributore presso Euroclear e/o Clearstream.

| | |
|---|--|
| Modalità e date di comunicazione al pubblico dei risultati dell'offerta: | L'Emittente comunicherà al pubblico i risultati dell'Offerta tramite pubblicazione di un apposito avviso sul suo sito web entro i 5 giorni di apertura del sistema T2 successivi alla Data di Emissione, come posticipata. |
| Procedura per l'esercizio di eventuali diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati: | Non applicabile. |
| Eventuale riserva di <i>tranche</i> per alcuni paesi: | I Titoli saranno offerti al pubblico esclusivamente in Italia. I Titoli possono essere sottoscritti anche dagli investitori qualificati, come definiti all'art. 2 (e) del Regolamento Prospetto. |
| Processo per la notifica ai richiedenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità d'iniziare la contrattazione prima che sia comunicata la notifica: | Il Distributore comunicherà ai richiedenti gli importi assegnati. Le richieste di sottoscrizione verranno soddisfatte fino al raggiungimento del numero massimo di 320.000 Titoli offerti, dopodiché il Distributore non accetterà ulteriori richieste di sottoscrizione ed il Periodo di Offerta sarà chiuso anticipatamente dall'Emittente. Prima della Data di Emissione, qualora, indipendentemente da quanto detto sopra, l'ammontare complessivo dei Titoli oggetto di richieste di sottoscrizione dovesse superare il numero massimo di 320.000 Titoli offerti, l'Emittente assegnerà i Titoli sulla base di criteri di riparto tali da garantire la parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori. |
| Importo di eventuali spese o imposte addebitate al sottoscrittore o all'acquirente: | L'Emittente non addebiterà ai sottoscrittori dei Titoli alcuna spesa e alcuna imposta. Gli investitori devono tenere presente che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi indicati al precedente paragrafo 111 della Parte A. |
| Consenso all'uso del Prospetto di Base: | Non applicabile. |

6. DISTRIBUZIONE

- | | |
|--|---|
| (i) Nomi e indirizzi, per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei Collocatori / Distributori nei vari paesi in cui ha luogo l'offerta: | L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il "Distributore"). |
|--|---|

- | | | |
|-------|--|--|
| (ii) | Nomi e indirizzi dei coordinatori dell'offerta globale e delle singole parti dell'offerta: | L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93- <i>bis</i> del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato (" Testo Unico della Finanza "). |
| (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: | XS2783656460 |
| (ii) | <i>Common Code</i> : | 278365646 |
| (iii) | Altri sistemi di compensazione diversi da Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking, S.A., e relativi numeri di identificazione: | Non applicabile |
| (iv) | Nomi e indirizzi degli Agenti iniziali per i Titoli: | Société Générale Luxembourg 28-32 Place de la Gare, Luxembourg L-1616 Luxembourg |

PARTE C – NOTA DI SINTESI DELLA SINGOLA EMISSIONE DEI TITOLI

| |
|---|
| Sezione 1 – Introduzione contenente avvertenze |
| Denominazione dei Titoli: MAX LONG CAP CERTIFICATES su Indice EURO ISTOXX® 50 ARTIFICIAL INTELLIGENCE TILTED NR DECREMENT 5% (EUR - PRICE) Scadenza 30.04.2031 (Codice ISIN XS2783656460) |
| 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.intesasnpaolo.prodottiequotazioni.com Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08 |
| Autorità competente: <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i> , 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. |
| <p>La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base.</p> <p>Qualsiasi decisione d'investimento nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo.</p> <p>L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito.</p> <p>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.</p> <p>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 offra, 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.</p> |
| 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? |
| <p>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.</p> |
| 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, Italia. 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 <i>Corporate and Investment Banking</i> , la divisione <i>International Subsidiary Banks</i> , la divisione <i>Private Banking</i> , la divisione <i>Asset Management</i> e la divisione <i>Insurance</i> . |
| Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti Alla data del 21 giugno 2023, l'azionariato 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 (<i>Chief Executive Officer</i>). |
| 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 | | |
| <i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i> | 31.12.23 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 30.06.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Margine d'interesse | non disponibile | 9.685 | 7.993 | 7.932 | 5.160 | |
| Commissioni nette | non disponibile | 8.577 | 9.364 | 3.940 | 4.405 | |
| Risultato netto dell'attività di negoziazione | non disponibile | (149) | 503 | 69 | 179 | |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito | non disponibile | (2.624) | (2.843) | (725) | (1.319) | |
| Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa | non disponibile | 18.483 | 17.774 | 11.470 | 9.028 | |
| Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo | 7.724 | 4.354 | 4.185 | 4.222 | 2.346 | |
| Stato Patrimoniale Consolidato | | | | | | |
| | Per l'anno concluso al | | | Per i sei mesi/anno chiusi/o al | | Valore come risultato dal processo di revisione e valutazione prudenziale (requisito 'SREP' per il 2023) |
| <i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i> | 31.12.23 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Totale attività | 963.570 | 975.683 | 1.069.003 | 955.205 | 974.587 | non applicabile |
| Debito di primo rango senior (titoli emessi) ³ | non disponibile | 63.605 | 73.959 | 83.145 | 64.926 | non applicabile |
| Passività subordinate (titoli emessi) | non disponibile | 12.474 | 12.599 | 13.482 | 12.474 | non applicabile |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – | non disponibile | 495.194 | 504.929 | 494.028 | 495.197 | non applicabile |

¹ Le informazioni finanziarie relative al 31 dicembre 2023 sono state estratte dal comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 6 febbraio 2024 intitolato "Intesa Sanpaolo: Risultati Consolidati al 31 dicembre 2023" (il "Comunicato Stampa dei Risultati 2023"). L'Emittente conferma che i risultati non revisionati e gli altri dati contenuti nel Comunicato Stampa dei Risultati 2023 sono coerenti con le cifre corrispondenti che saranno contenute nel bilancio consolidato dell'Emittente al 31 dicembre 2023. Le informazioni finanziarie indicate come "non disponibile" non sono state incluse nel Comunicato Stampa dei Risultati 2023.

² Modificato a seguito dell'applicazione dell'IFRS 17 e IFRS 9 per le società assicurative del Gruppo.

³ Titoli emessi non contabilizzati come debito subordinato.

| | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Crediti verso la clientela | | | | | | |
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Debiti verso clientela | non disponibile | 454.025 | 458.239 | 438.677 | 454.595 | non applicabile |
| Capitale | 10.369 | 10.369 | 10.084 | 10.369 | 10.369 | non applicabile |
| Crediti deteriorati | 4.965 | 5.496 | 7.077 | 5.298 | 5.496 | non applicabile |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13,7% ⁴ | 13,5% ⁴ | 14,0% ⁴ | 13,7% ⁵ | 13,5% ⁵ | 8,83% ⁶ |
| Total Capital Ratio | 19,2% ⁴ | 19,0% ⁴ | 18,9% ⁴ | 19,3% ⁵ | 19,0% ⁵ | 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

⁴ Fully loaded (il periodo transitorio IFRS 9 è terminato al 31 dicembre 2022, pertanto gli importi riportati nella colonna al 31 dicembre 2023 sono confrontati con i precedenti periodi "IFRS 9 Fully loaded").

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

⁶ 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 31 dicembre 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 tre mesi del 2023).

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 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 al portatore ("**Titoli al Portatore**").

I Certificati sono liquidati in contanti.

Il Codice ISIN dei Certificati è XS2783656460.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a Euro 1.000 (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 30 aprile 2031.

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.

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 PARTICIPATION REMUNERATION

I Certificati prevedono il pagamento degli Importi Participation Remuneration.

Gli Importi Participation Remuneration sono Importi Participation Remuneration di tipo Long Form B, legati alla performance long dell'Attività Sottostante (gli "**Importi Participation Remuneration**"). Tale performance sarà determinata a partire dalla Data di Determinazione (la "**Data di Valutazione della Partecipazione_j**") al:

24 aprile 2025 (la "**Data di Valutazione della Partecipazione₁**") (il "**Primo Periodo di Valutazione della Partecipazione**");

24 aprile 2026 (la "**Data di Valutazione della Partecipazione₂**") (il "**Secondo Periodo di Valutazione della Partecipazione**");

26 aprile 2027 (la "**Data di Valutazione della Partecipazione₃**") (il "**Terzo Periodo di Valutazione della Partecipazione**");

24 aprile 2028 (la "**Data di Valutazione della Partecipazione₄**") (il "**Quarto Periodo di Valutazione della Partecipazione**");

24 aprile 2029 (la "**Data di Valutazione della Partecipazione₅**") (il "**Quinto Periodo di Valutazione della Partecipazione**");

24 aprile 2030 (la "**Data di Valutazione della Partecipazione₆**") (il "**Sesto Periodo di Valutazione della Partecipazione**");

28 aprile 2031 (la "**Data di Valutazione della Partecipazione₇**") (il "**Settimo Periodo di Valutazione della Partecipazione**").

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 MAX LONG CAP

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

L'investitore riceverà una percentuale del Prezzo di Emissione pari al 100%, con la possibilità di ricevere un importo maggiore partecipando alla performance long dell'Attività Sottostante, in funzione di una percentuale pari a 100% (il "**Fattore di Partecipazione**"). L'Importo di Liquidazione non potrà eccedere il Livello Cap, pari a 100% del Valore di Riferimento Iniziale moltiplicato per il Multiplo.

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

Ai fini dell'Importo Participation Remuneration, il Valore di Riferimento sarà rilevato in ciascuna Data di Valutazione della Partecipazione, ed è pari al livello di chiusura dell'Attività Sottostante in tali date.

Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 30 aprile 2024 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 26 aprile 2024, 29 aprile 2024 e 30 aprile 2024 (le "**Date di Determinazione**").

Il Valore di Riferimento Finale sarà rilevato il 28 aprile 2031 (il "**Giorno di Valutazione**") ed è pari al livello di chiusura dell'Attività Sottostante in tale data.

L'Attività Sottostante è l'indice EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR – PRICE) (Codice ISIN: CH0593947887, Codice Bloomberg: ISX5AITD <Index>) (l' "**Attività Sottostante**" o l' "**Indice**").

L'Indice EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR – PRICE) è fornito da STOXX Limited. Alla data del presente documento, STOXX Limited appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark.

In relazione all'Attività Sottostante, alcune informazioni storiche (comprese le performance passate della stessa) sono reperibili attraverso i principali data providers, quali Bloomberg e Reuters. Informazioni riguardanti l'Attività Sottostante sono altresì reperibili sul sito web dello Sponsor dell'Indice www.stoxx.com.

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?

Sarà 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.

Sarà altresì 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 all'Attività Sottostante

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.

Rischio derivante dal Regolamento Benchmark

L'Attività Sottostante può configurarsi come un indice di riferimento (*benchmark*) (l'"**Indice di Riferimento**") ai sensi del Regolamento (UE) 1011/2016 del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici utilizzati come benchmark in strumenti e contratti finanziari o per misurare il rendimento dei fondi di investimento e che modifica le Direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e il Regolamento (UE) n. 596/2014 (il "**Regolamento Benchmark**"). Qualsiasi modifica ad un Indice di Riferimento derivante dal Regolamento Benchmark potrebbe determinare un sostanziale effetto negativo sui costi di rifinanziamento di un Indice di Riferimento o sui costi e rischi di amministrazione o di partecipazione, o comunque di definizione di un Indice di Riferimento e di rispetto del Regolamento Benchmark. Tali fattori possono avere i seguenti effetti su alcuni Indici di Riferimento: (i) scoraggiare i partecipanti al mercato dal continuare ad amministrare o dal contribuire a tali Indici di Riferimento; (ii) innescare cambiamenti nelle regole o nelle metodologie utilizzate negli Indici di Riferimento; o (iii) portare alla cancellazione dell'Indice di Riferimento. Questi cambiamenti o qualsiasi ulteriore modifica derivante da eventuali proposte di riforma internazionali, nazionali o altre proposte di riforma ovvero da altre iniziative o indagini, potrebbe avere un effetto negativo sul valore e sull'importo da pagare ai sensi dei Titoli. L'eventuale cessazione di un Indice di Riferimento, così come eventuali modifiche nelle modalità di gestione di un Indice di Riferimento richieste dal Regolamento Benchmark o per altre ragioni, potrebbero richiedere una rettifica dei termini e delle condizioni, o avere ulteriori conseguenze. Tali riforme e rettifiche potrebbero determinare un andamento differente dell'Indice di Riferimento rispetto al passato ovvero l'interruzione dello stesso. L'applicazione di meccanismi di fallback può esporre gli investitori a determinati rischi, tra cui, *inter alia*, (i) conflitti di interesse dell'Agente di Calcolo nel momento in cui determini le necessarie rettifiche ai Titoli, o (ii) la sostituzione dell'Attività Sottostante con una diversa Attività Sottostante con un andamento diverso rispetto a quello dell'Attività Sottostante originaria e che potrebbe quindi incidere sugli importi dovuti ai sensi dei Titoli, o (iii) il rimborso anticipato dei Titoli. Gli investitori devono essere consapevoli che sussiste il rischio che qualsiasi cambio nel relativo Indice di Riferimento possa avere un impatto negativo sul valore e sull'importo pagabile ai sensi dei Titoli.

Alcune considerazioni relative ai Titoli che prevedono l'applicazione di un cap

I Titoli prevedono l'applicazione di un livello massimo di guadagno per l'investitore. Pertanto, gli importi da corrispondersi agli investitori saranno soggetti ad un livello massimo predeterminato.

Impatto delle commissioni implicite sul Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta

Gli investitori devono notare che le commissioni implicite (e.g. commissioni di collocamento/commissioni di distribuzione, costi connessi alla strutturazione) potranno essere una componente del Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta dei Titoli, ma tali commissioni non verranno prese in considerazione ai fini di determinare il prezzo dei relativi Titoli nel mercato secondario. Gli investitori devono inoltre considerare che se i Titoli sono venduti sul mercato secondario immediatamente dopo il periodo di offerta relativo a tali Titoli, le commissioni implicite incluse nel Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta alla sottoscrizione iniziale di tali Titoli saranno dedotte dal prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

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?

Termini generali, condizioni e calendario previsto dell'offerta

Giurisdizione/i dell'Offerta Pubblica: Repubblica Italiana

Numero massimo di Titoli offerti: 320.000

Prezzo di Offerta: Euro 1.000.

Periodo di Offerta: dal 25 marzo 2024 sino al 23 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 16 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 9 aprile 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

Condizioni a cui l'offerta è soggetta: L'Offerta dei Titoli è subordinata alla loro emissione e al rilascio, prima della Data di Emissione, da parte di Borsa Italiana S.p.A., o altra piattaforma di negoziazione, dell'autorizzazione relativa all'ammissione a negoziazione dei Titoli.

Termini dell'Offerta: I Titoli sono offerti tramite un'Offerta Non Esente in Italia ai sensi degli articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto. I Titoli saranno distribuiti tramite un'offerta pubblica e le attività di distribuzione saranno svolte dal Distributore.

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'offerta anticipatamente, anche nel caso in cui le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 320.000 Titoli. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso. L'Emittente si riserva il diritto di prorogare la chiusura dell'Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web

dell'Emittente. L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'offerta dovranno essere comunicati tramite pubblicazione sul sito web dell'Emittente. La revoca/il ritiro dell'offerta avranno effetto dal momento di tale pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

Ammontare minimo e massimo di sottoscrizione: I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1. Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (320.000).

Spese addebitate all'investitore dall'emittente o dall'offerente

Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di distribuzione pari al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti;
- oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari all'1,285 per cento del Prezzo di Emissione; e
- altri costi connessi alla strutturazione pari allo 0,30 per cento del Prezzo di Emissione.

Chi è l'offerente?

L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il "**Distributore**").

L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato.

Ragioni dell'offerta e proventi netti stimati

L'Emittente intende utilizzare i proventi netti di ciascuna emissione di Certificati per finalità generali societarie, inclusa la realizzazione di profitti. Una parte sostanziale dei proventi può essere utilizzata per la copertura dei rischi di mercato relativi ai Certificati.

I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui sopra, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 305.328.000.

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

Non applicabile.

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

Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi.

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.

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui sopra, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all'Offerta.

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 CERTIFICATES QUANTO on NIKKEI 225® Index due 30.04.2027" 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

22 marzo 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Codice LEI (Legal Entity Identifier): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES QUANTO su Indice NIKKEI 225® Scadenza 30.04.2027

nome commerciale: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Digital Standard Certificates Quanto con Premi Semestrali su Indice NIKKEI 225® - PROTEZIONE 100% - Scadenza 30.04.2027"

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 dei supplementi al Prospetto di Base del 3 agosto 2023 e del 12 febbraio 2024, 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 dei supplementi al Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente e presso gli uffici specificati dell'Agente Principale dei Titoli durante il normale orario di apertura. Il Prospetto di Base e i supplementi al Prospetto di Base sono pubblicati sui siti web del Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) e dell'Emittente (www.intesasnpaolo.prodottiequotazioni.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 |
|-----------------|-------------------------|--------------------------------|
| 678 | Fino a 380.000 | Euro 1.000 |

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 un Indice.
 - (b) L'attività finanziaria cui sono collegati i Titoli è l'indice Nikkei 225® (Codice ISIN: JP9010C00002, Codice Bloomberg: NKY <Index>) (l'"**Attività Sottostante**" o l'"**Indice**").

Informazioni riguardanti l'Indice sono reperibili sul sito web dello Sponsor dell'Indice www.nikkei.co.jp/nikkeiinfo/en/.

L'Indice Nikkei 225® è fornito da Nikkei Inc.. Alla data delle presenti Condizioni Definitive, Nikkei Inc. appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark.

AVVERTENZA - *Indice Nikkei 225®*

La Nikkei Stock Average è proprietà intellettuale di Nikkei Inc.. Nikkei Inc. si riserva tutti i diritti sull'indice. I prodotti non sono in alcun modo sponsorizzati, approvati o promossi da Nikkei. Nikkei non rilascia alcuna garanzia o dichiarazione. Nikkei non garantisce l'accuratezza dell'indice e ha il diritto di apportare modifiche o interrompere la pubblicazione dell'indice.

7. Attività Sottostante di Riferimento: Non applicabile
8. Tipologia: *Standard Long Certificates*.
9. (i) Data di Esercizio: La Data di Esercizio dei Titoli è il 30 aprile 2027.
(ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia: Pari all'ultimo Giorno di Valutazione.
10. Data di Liquidazione: La Data di Liquidazione dei Titoli è il 30 aprile 2027.

Qualora in un Giorno di Valutazione si verifichi un Evento di Sconvolgimento di Mercato, la Data di Liquidazione verrà postposta di conseguenza. Tale Data di Liquidazione non potrà, in nessun caso, essere postposta oltre il decimo Giorno Lavorativo successivo all'ultimo Giorno di Valutazione.
11. Data di Regolamento: La Data di Regolamento dei Titoli è la Data di Emissione.
12. Data di Emissione: La Data di Emissione è il 30 aprile 2024, ovvero, in caso di posticipo, la diversa data specificata in un avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente.

In nessun caso la Data di Emissione sarà posticipata oltre il quinto Giorno Lavorativo successivo al 30 aprile 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>Modified Following Unadjusted</i> |
| 17. | Giorno Lavorativo di Negoziazione: | Convenzione Giorni Lavorativi <i>Modified Following Unadjusted</i> |
| 18. | Giorno Lavorativo di Liquidazione: | Non applicabile |
| 19. | Liquidazione: | La liquidazione sarà effettuata mediante pagamento in contanti (Titoli Liquidati in Contanti). |
| 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, relativamente a ciascuno strumento finanziario che compone l'Indice (ciascuno un " Elemento Costitutivo dell'Indice "), il mercato principale in cui tale Elemento Costitutivo dell'Indice è maggiormente negoziato, come determinato dall'Agente di Calcolo. |
| 24. | Sponsor dell'Indice: | Lo Sponsor dell'Indice è Nikkei Inc. |
| 25. | Mercato(i) Correlato(i): | Il relativo Mercato Correlato è Osaka Securities Exchange. |
| 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: | <p>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):</p> <p><i>(Percentuale Iniziale x Valore di Riferimento Iniziale x Multiplo) x Lotto Minimo di Esercizio</i></p> |
| 33. | Multiplo: | Il Multiplo da applicarsi è pari al Prezzo di Emissione diviso per il Valore di Riferimento Iniziale. |

| | | |
|-----|--|---|
| 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 lo Yen giapponese ("JPY"). |
| 43. | Opzione Quanto: | Applicabile |
| 44. | Data(e) di Determinazione: | 25 aprile 2024, 26 aprile 2024 e 30 aprile 2024 |
| 45. | Giorno(i) di Valutazione: | 22 aprile 2027, 23 aprile 2027, 26 aprile 2027, 27 aprile 2027 e 28 aprile 2027 |
| 46. | Valore Infragiornaliero | Non applicabile |
| 47. | Valore di Riferimento: | Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, il Valore di Riferimento sarà calcolato nell'ultimo giorno del relativo Periodo di Valutazione Digital. Il Valore di Riferimento è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo in ciascuna data del relativo Periodo di Valutazione Digital, e calcolata mediante la seguente formula: |

$$VR = \frac{1}{x} \times \sum_{z=1}^x Sottostante_z$$

Dove,

"VR" indica il Valore di Riferimento,

"x" indica il numero di date di tale Periodo di Valutazione Digital (x = 5), e

"Sottostante_z" indica il livello di chiusura dell'Attività Sottostante nel Giorno Lavorativo di Negoziazione "z" di tale Periodo di Valutazione Digital (z = 1,2,3,4,5).

| | | |
|-----|---------------------------------|--|
| 48. | Valore di Riferimento Iniziale: | Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 30 aprile 2024 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo nelle Date di Determinazione, e calcolata mediante la seguente formula: |
|-----|---------------------------------|--|

$$VRI = \frac{1}{x} \times \sum_{t=1}^x Sottostante_t$$

Dove,

"**VRI**" indica il Valore di Riferimento Iniziale,

"**x**" indica il numero di Date di Determinazione ($x = 3$), e

"*Sottostante_t*" indica il livello di chiusura dell'Attività Sottostante alla Data di Determinazione "*t*" ($t = 1, 2, 3$).

| | | |
|-----|--|---|
| | Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Iniziale: | Non applicabile |
| 49. | Valore di Riferimento Finale: | Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 28 aprile 2027 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo nei Giorni di Valutazione, e calcolata mediante la seguente formula: |

$$VRF = \frac{1}{x} \times \sum_{j=1}^x Sottostante_j$$

Dove,

"**VRF**" indica il Valore di Riferimento Finale,

"**x**" indica il numero di Giorni di Valutazione ($x = 5$), e

"*Sottostante_j*" indica il livello di chiusura dell'Attività Sottostante nel Giorno di Valutazione "*j*" ($j = 1, 2, 3, 4, 5$).

| | | |
|-----|--|-----------------|
| | Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Finale: | Non applicabile |
| 50. | Caratteristica Best Of: | Non applicabile |
| 51. | Caratteristica Worst Of: | Non applicabile |
| 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: | 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 Consegna 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 22,00 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. In questo caso, i Portatori avranno diritto di ricevere il pagamento dell'Importo Digital nella 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. |
| Periodo(i) di Valutazione Digital: | 18 ottobre 2024, 21 ottobre 2024, 22 ottobre 2024, 23 ottobre 2024 e 24 ottobre 2024 (il " Primo Periodo di Valutazione Digital ") 16 aprile 2025, 17 aprile 2025, 22 aprile 2025, 23 aprile 2025 e 24 aprile 2025 (il " Secondo Periodo di Valutazione Digital ") 20 ottobre 2025, 21 ottobre 2025, 22 ottobre 2025, 23 ottobre 2025 e 24 ottobre 2025 (il " Terzo Periodo di Valutazione Digital ") 20 aprile 2026, 21 aprile 2026, 22 aprile 2026, 23 aprile 2026 e 24 aprile 2026 (il " Quarto Periodo di Valutazione Digital ") 20 ottobre 2026, 21 ottobre 2026, 22 ottobre 2026, 23 ottobre 2026 e 26 ottobre 2026 (il " Quinto Periodo di Valutazione Digital ") 22 aprile 2027, 23 aprile 2027, 26 aprile 2027, 27 aprile 2027 e 28 aprile 2027 (il " Sesto Periodo di Valutazione Digital ") |
| Data(e) di Pagamento Digital: | 30 ottobre 2024 in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital 30 aprile 2025 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione Digital 30 ottobre 2025 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione Digital 30 aprile 2026 in relazione al Quarto Periodo di Valutazione Digital 30 ottobre 2026 in relazione al Quinto Periodo di Valutazione Digital 30 aprile 2027 in relazione al Sesto 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 Consolidation Digital: | Non applicabile |
| | Livello Extra Consolidation Digital: | Non applicabile |
| | Periodo(i) Extra Consolidation 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 al Portatore. Titoli Globali Temporanei scambiabili con un Titolo Globale Permanente che è scambiabile con Titoli Definitivi solo in determinate circostanze specificate nel Titolo Globale Permanente. |
| 110. | Divieto di Vendita alla clientela <i>retail</i> : | Non applicabile |

DISTRIBUZIONE

| | | |
|-------|--|---|
| 111. | Sindacazione: | I Titoli saranno distribuiti su base non-sindacata. |
| (i) | Se sindacati, nome e indirizzo dei Collocatori ed impegni di sottoscrizione: | Non applicabile. |
| (ii) | Data dell'Accordo di Sottoscrizione: | Non applicabile. |
| (iii) | Agente stabilizzatore (se nominato): | Non applicabile. |

Se non sindacati, nome e indirizzo del Collocatore (ove non sia l'Emittente): Non applicabile

Totale commissioni e altri costi:

Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di distribuzione pari all'1,50 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti;
- oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari allo 0,577 per cento del Prezzo di Emissione; e
- altri costi connessi alla strutturazione pari allo 0,05 per cento del Prezzo di Emissione.

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: | Sarà presentata richiesta in Lussemburgo – Luxembourg Stock Exchange. |
| (ii) | Ammissione alla negoziazione: | <p>Sarà 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.</p> <p>Sarà altresì 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.</p> <p>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.</p> |

2. NOTIFICA

La CSSF ha inviato 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

Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi.

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

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui al paragrafo 111 della precedente Parte A, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all'Offerta.

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

- | | | |
|-------|-------------------------|---|
| (i) | Ragioni dell'offerta: | Si veda "Impiego dei Proventi" nel Prospetto di Base. |
| (ii) | Proventi netti stimati: | I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui al paragrafo 111 della Parte A, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 371.917.400. |
| (iii) | Spese totali stimate: | Non applicabile. |

5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Applicabile

Giurisdizione dell'Offerta Pubblica

Repubblica Italiana

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione.

Gli investitori dovrebbero considerare che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi come sopra indicato al paragrafo 111 della Parte A.

Gli investitori dovrebbero inoltre considerare che, qualora i Titoli siano venduti sul mercato secondario dopo il Periodo di Offerta, le commissioni e i costi di cui sopra non sono considerati ai fini della determinazione del prezzo a cui tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

Condizioni cui è subordinata l'offerta:

L'Offerta dei Titoli è subordinata alla loro emissione e al rilascio da parte di Borsa Italiana S.p.A., o da parte di altre piattaforme di negoziazione, prima della Data di Emissione, dell'autorizzazione all'ammissione a negoziazione dei Titoli.

Il Periodo di Offerta, comprese eventuali variazioni, durante il quale verrà effettuata l'offerta e descrizione della procedura di sottoscrizione:

Un'offerta (l'"**Offerta**") dei Titoli sarà effettuata dal Distributore nella Repubblica Italiana in circostanze diverse da quelle previste ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") nel periodo dal 25 marzo 2024 sino al 23 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 16 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 9 aprile 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

I Titoli sono offerti al pubblico in Italia ai sensi degli Articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto.

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'Offerta anticipatamente, anche qualora le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 380.000 Titoli. La chiusura anticipata dell'Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'Offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso.

L'Emittente si riserva il diritto, a propria esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'Offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'Offerta dovranno essere comunicati dall'Emittente tramite pubblicazione di apposito avviso sul sito web dell'Emittente. La revoca/il ritiro dell'Offerta avranno effetto dal momento della pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'Offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

L'Emittente si riserva la facoltà di prorogare la chiusura del Periodo di Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

Durante il Periodo di Offerta i potenziali investitori possono sottoscrivere i Titoli presso le filiali del Distributore durante i normali orari di apertura compilando, sottoscrivendo (anche tramite procuratori) e consegnando un'apposita scheda di adesione (la "**Scheda di Adesione**").

La Scheda di Adesione è disponibile presso ciascuna filiale del Distributore.

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata anche fuori sede per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata anche mediante tecniche di comunicazione a distanza.

Non vi sono limiti al numero di domande di sottoscrizione che possono essere compilate e consegnate dallo stesso potenziale investitore.

Le domande di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori, presentando apposita richiesta presso l'ufficio del Distributore che ha ricevuto la Scheda di Adesione, entro le ore 17:00 del 23 aprile 2024 anche in caso di chiusura anticipata, ovvero, in caso di proroga dell'Offerta, entro l'ultimo giorno dell'Offerta come prorogata.

Una volta scaduti i termini di revoca, la sottoscrizione dei Titoli è irrevocabile.

In aggiunta a quanto sopra indicato, in relazione alla sottoscrizione di Titoli effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo sette giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Distributore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede.

Infine, relativamente alla sottoscrizione dei Titoli effettuata tramite tecniche di comunicazione a distanza, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo 14 giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore classificato come Consumatore ai sensi dell'articolo 67-*duodecies* del D.lgs n. 206/2005 ("**Codice del**

Consumo"), ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Distributore.

L'Emittente potrà, in determinate circostanze, incluso a titolo esemplificativo il deposito di un supplemento al Prospetto di Base, posticipare la Data di Emissione.

Nel caso in cui l'Emittente comunichi che la Data di Emissione sarà posticipata dal 30 aprile 2024 alla diversa data (che cadrà entro un periodo di cinque Giorni Lavorativi successivi al 30 aprile 2024) specificata nel relativo avviso, gli investitori avranno il diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione entro tre Giorni Lavorativi precedenti alla Data di Emissione, come posticipata.

Dettagli relativi all'importo minimo e/o massimo delle richieste:

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1.

Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (380.000).

L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'importo delle somme eccedenti pagate dai richiedenti:

Non applicabile.

Dettagli relativi alla modalità e alla tempistica di pagamento e di consegna dei Titoli:

Il corrispettivo totale relativo ai Titoli sottoscritti dev'essere versato dall'investitore alla Data di Emissione presso la filiale del Distributore che ha ricevuto la relativa Scheda di Adesione.

I Titoli saranno consegnati ai potenziali detentori alla Data di Emissione, successivamente al pagamento del Prezzo di Offerta, sui conti titoli tenuti, direttamente o indirettamente, dal Distributore presso Euroclear e/o Clearstream.

Modalità e date di comunicazione al pubblico dei risultati dell'offerta:

L'Emittente comunicherà al pubblico i risultati dell'Offerta tramite pubblicazione di un apposito avviso sul suo sito web entro i 5 giorni di apertura del sistema T2 successivi alla Data di Emissione, come posticipata.

| | |
|---|---|
| Procedura per l'esercizio di eventuali diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati: | Non applicabile. |
| Eventuale riserva di <i>tranche</i> per alcuni paesi: | <p>I Titoli saranno offerti al pubblico esclusivamente in Italia.</p> <p>I Titoli possono essere sottoscritti anche dagli investitori qualificati, come definiti all'art. 2 (e) del Regolamento Prospetto.</p> |
| Processo per la notifica ai richiedenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità d'iniziare la contrattazione prima che sia comunicata la notifica: | <p>Il Distributore comunicherà ai richiedenti gli importi assegnati.</p> <p>Le richieste di sottoscrizione verranno soddisfatte fino al raggiungimento del numero massimo di 380.000 Titoli offerti, dopodiché il Distributore non accetterà ulteriori richieste di sottoscrizione ed il Periodo di Offerta sarà chiuso anticipatamente dall'Emittente.</p> <p>Prima della Data di Emissione, qualora, indipendentemente da quanto detto sopra, l'ammontare complessivo dei Titoli oggetto di richieste di sottoscrizione dovesse superare il numero massimo di 380.000 Titoli offerti, l'Emittente assegnerà i Titoli sulla base di criteri di riparto tali da garantire la parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori.</p> |
| Importo di eventuali spese o imposte addebitate al sottoscrittore o all'acquirente: | <p>L'Emittente non addebiterà ai sottoscrittori dei Titoli alcuna spesa e alcuna imposta.</p> <p>Gli investitori devono tenere presente che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi indicati al precedente paragrafo 111 della Parte A.</p> |
| Consenso all'uso del Prospetto di Base: | Non applicabile. |

6. DISTRIBUZIONE

- | | | |
|------|--|--|
| (i) | Nomi e indirizzi, per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei Collocatori / Distributori nei vari paesi in cui ha luogo l'offerta: | L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il " Distributore "). |
| (ii) | Nomi e indirizzi dei coordinatori dell'offerta globale e delle singole parti dell'offerta: | L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93- <i>bis</i> del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato (" Testo Unico della Finanza "). |

- | | | |
|-------|--|------------------|
| (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: | XS2783654846 |
| (ii) | <i>Common Code</i> : | 278365484 |
| (iii) | Altri sistemi di compensazione diversi da Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking, S.A., e relativi numeri di identificazione: | Non applicabile. |
| (iv) | Nomi e indirizzi degli Agenti iniziali per i Titoli: | Société Générale Luxembourg 28-32 Place de la Gare, Luxembourg L-1616 Luxembourg |

PARTE C – NOTA DI SINTESI DELLA SINGOLA EMISSIONE DEI TITOLI

| |
|---|
| Sezione 1 – Introduzione contenente avvertenze |
| Denominazione dei Titoli: STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES QUANTO su Indice NIKKEI 225® Scadenza 30.04.2027 (Codice ISIN XS2783654846). |
| 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.intesasnpaolo.prodottiequotazioni.com Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08 |
| Autorità competente: <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i> , 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. |
| <p>La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base.</p> <p>Qualsiasi decisione d'investimento nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo.</p> <p>L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito.</p> <p>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.</p> <p>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 offra, 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.</p> |
| 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? |
| <p>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.</p> |
| 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, Italia. 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 <i>Corporate and Investment Banking</i> , la divisione <i>International Subsidiary Banks</i> , la divisione <i>Private Banking</i> , la divisione <i>Asset Management</i> e la divisione <i>Insurance</i> . |
| Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti Alla data del 21 giugno 2023, l'azionariato 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 (<i>Chief Executive Officer</i>). |
| 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 | | |
| <i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i> | 31.12.23 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 30.06.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Margine d'interesse | non disponibile | 9.685 | 7.993 | 7.932 | 5.160 | |
| Commissioni nette | non disponibile | 8.577 | 9.364 | 3.940 | 4.405 | |
| Risultato netto dell'attività di negoziazione | non disponibile | (149) | 503 | 69 | 179 | |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito | non disponibile | (2.624) | (2.843) | (725) | (1.319) | |
| Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa | non disponibile | 18.483 | 17.774 | 11.470 | 9.028 | |
| Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo | 7.724 | 4.354 | 4.185 | 4.222 | 2.346 | |
| Stato Patrimoniale Consolidato | | | | | | |
| | Per l'anno concluso al | | | Per i sei mesi/anno chiusi/o al | | Valore come risultato dal processo di revisione e valutazione prudenziale (requisito 'SREP' per il 2023) |
| <i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i> | 31.12.23 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Totale attività | 963.570 | 975.683 | 1.069.003 | 955.205 | 974.587 | non applicabile |
| Debito di primo rango senior (titoli emessi) ³ | non disponibile | 63.605 | 73.959 | 83.145 | 64.926 | non applicabile |
| Passività subordinate (titoli emessi) | non disponibile | 12.474 | 12.599 | 13.482 | 12.474 | non applicabile |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – | non disponibile | 495.194 | 504.929 | 494.028 | 495.197 | non applicabile |

¹ Le informazioni finanziarie relative al 31 dicembre 2023 sono state estratte dal comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 6 febbraio 2024 intitolato "Intesa Sanpaolo: Risultati Consolidati al 31 dicembre 2023" (il "**Comunicato Stampa dei Risultati 2023**"). L'Emittente conferma che i risultati non revisionati e gli altri dati contenuti nel Comunicato Stampa dei Risultati 2023 sono coerenti con le cifre corrispondenti che saranno contenute nel bilancio consolidato dell'Emittente al 31 dicembre 2023. Le informazioni finanziarie indicate come "non disponibile" non sono state incluse nel Comunicato Stampa dei Risultati 2023.

² Modificato a seguito dell'applicazione dell'IFRS 17 e IFRS 9 per le società assicurative del Gruppo.

³ Titoli emessi non contabilizzati come debito subordinato.

| | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Crediti verso la clientela | | | | | | |
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Debiti verso clientela | non disponibile | 454.025 | 458.239 | 438.677 | 454.595 | non applicabile |
| Capitale | 10.369 | 10.369 | 10.084 | 10.369 | 10.369 | non applicabile |
| Crediti deteriorati | 4.965 | 5.496 | 7.077 | 5.298 | 5.496 | non applicabile |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13,7% ⁴ | 13,5% ⁴ | 14,0% ⁴ | 13,7% ⁵ | 13,5% ⁵ | 8,83% ⁶ |
| Total Capital Ratio | 19,2% ⁴ | 19,0% ⁴ | 18,9% ⁴ | 19,3% ⁵ | 19,0% ⁵ | 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

⁴ Fully loaded (il periodo transitorio IFRS 9 è terminato al 31 dicembre 2022, pertanto gli importi riportati nella colonna al 31 dicembre 2023 sono confrontati con i precedenti periodi "IFRS 9 Fully loaded").

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

⁶ 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 31 dicembre 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 tre mesi del 2023).

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 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 al portatore ("**Titoli al Portatore**").

I Certificati sono liquidati in contanti.

Il Codice ISIN dei Certificati è XS2783654846.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a Euro 1.000 (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 30 aprile 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.

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.

L'Evento Digital si verificherà qualora il Valore di Riferimento, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, sia superiore o pari al Livello Digital.

I Periodi di Valutazione Digital sono:

18 ottobre 2024, 21 ottobre 2024, 22 ottobre 2024, 23 ottobre 2024 e 24 ottobre 2024 (il "**Primo Periodo di Valutazione Digital**"); 16 aprile 2025, 17 aprile 2025, 22 aprile 2025, 23 aprile 2025 e 24 aprile 2025 (il "**Secondo Periodo di Valutazione Digital**"); 20 ottobre 2025, 21 ottobre 2025, 22 ottobre 2025, 23 ottobre 2025 e 24 ottobre 2025 (il "**Terzo Periodo di Valutazione Digital**"); 20 aprile 2026, 21 aprile 2026, 22 aprile 2026, 23 aprile 2026 e 24 aprile 2026 (il "**Quarto Periodo di Valutazione Digital**"); 20 ottobre 2026, 21 ottobre 2026, 22 ottobre 2026, 23 ottobre 2026 e 26 ottobre 2026 (il "**Quinto Periodo di Valutazione Digital**"); 22 aprile 2027, 23 aprile 2027, 26 aprile 2027, 27 aprile 2027 e 28 aprile 2027 (il "**Sesto Periodo di Valutazione Digital**").

Il Livello Digital è pari al 100% del Valore di Riferimento Iniziale (il "**Livello Digital**"), in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital. L'Importo Digital è pari a Euro 22,00 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, pari a 100% (la "**Percentuale Iniziale**").

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, il Valore di Riferimento sarà calcolato nell'ultimo giorno del relativo Periodo di Valutazione Digital. Il Valore di Riferimento è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo in ciascuna data del relativo Periodo di Valutazione Digital.

Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 30 aprile 2024 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 25 aprile 2024, 26 aprile 2024 e 30 aprile 2024 (le "**Date di Determinazione**").

Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 28 aprile 2027 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 22 aprile 2027, 23 aprile 2027, 26 aprile 2027, 27 aprile 2027 e 28 aprile 2027 (i "**Giorni di Valutazione**").

L'Attività Sottostante è l'Indice Nikkei 225® (Codice ISIN: JP9010C00002, Codice Bloomberg: NKY <Index>) (l' "**Attività Sottostante**" o l' "**Indice**").

L'Indice Nikkei 225® è fornito da Nikkei Inc.. Alla data del presente documento, Nikkei Inc. appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark.

In relazione all'Attività Sottostante, alcune informazioni storiche (comprese le performance passate della stessa) sono reperibili attraverso i principali data providers, quali Bloomberg e Reuters. Informazioni riguardanti l'Indice sono altresì reperibili sul sito web dello Sponsor dell'Indice www.nikkei.co.jp/nikkeiinfo/en/.

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?

Sarà 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.

Sarà altresì 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 all'Attività Sottostante

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.

Rischio derivante dal Regolamento Benchmark

L'Attività Sottostante può configurarsi come un indice di riferimento (*benchmark*) (l' "**Indice di Riferimento**") ai sensi del Regolamento (UE) 1011/2016 del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici utilizzati come benchmark in strumenti e

contratti finanziari o per misurare il rendimento dei fondi di investimento e che modifica le Direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e il Regolamento (UE) n. 596/2014 (il "**Regolamento Benchmark**"). Qualsiasi modifica ad un Indice di Riferimento derivante dal Regolamento Benchmark potrebbe determinare un sostanziale effetto negativo sui costi di rifinanziamento di un Indice di Riferimento o sui costi e rischi di amministrazione o di partecipazione, o comunque di definizione di un Indice di Riferimento e di rispetto del Regolamento Benchmark. Tali fattori possono avere i seguenti effetti su alcuni Indici di Riferimento: (i) scoraggiare i partecipanti al mercato dal continuare ad amministrare o dal contribuire a tali Indici di Riferimento; (ii) innescare cambiamenti nelle regole o nelle metodologie utilizzate negli Indici di Riferimento; o (iii) portare alla cancellazione dell'Indice di Riferimento. Questi cambiamenti o qualsiasi ulteriore modifica derivante da eventuali proposte di riforma internazionali, nazionali o altre proposte di riforma ovvero da altre iniziative o indagini, potrebbe avere un effetto negativo sul valore e sull'importo da pagare ai sensi dei Titoli. L'eventuale cessazione di un Indice di Riferimento, così come eventuali modifiche nelle modalità di gestione di un Indice di Riferimento richieste dal Regolamento Benchmark o per altre ragioni, potrebbero richiedere una rettifica dei termini e delle condizioni, o avere ulteriori conseguenze. Tali riforme e rettifiche potrebbero determinare un andamento differente dell'Indice di Riferimento rispetto al passato ovvero l'interruzione dello stesso. L'applicazione di meccanismi di *fallback* può esporre gli investitori a determinati rischi, tra cui, *inter alia*, (i) conflitti di interesse dell'Agente di Calcolo nel momento in cui determini le necessarie rettifiche ai Titoli, o (ii) la sostituzione dell'Attività Sottostante con una diversa Attività Sottostante con un andamento diverso rispetto a quello dell'Attività Sottostante originaria e che potrebbe quindi incidere sugli importi dovuti ai sensi dei Titoli, o (iii) il rimborso anticipato dei Titoli. Gli investitori devono essere consapevoli che sussiste il rischio che qualsiasi cambio nel relativo Indice di Riferimento possa avere un impatto negativo sul valore e sull'importo pagabile ai sensi dei Titoli.

Rischio relativo al Livello Digital

L'Emittente, nella sua discrezionalità, ha fissato, in relazione ai *Certificates*, 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.

Impatto delle commissioni implicite sul Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta

Gli investitori devono notare che le commissioni implicite (e.g. commissioni di collocamento/commissioni di distribuzione, costi connessi alla strutturazione) potranno essere una componente del Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta dei Titoli, ma tali commissioni non verranno prese in considerazione ai fini di determinare il prezzo dei relativi Titoli nel mercato secondario. Gli investitori devono inoltre considerare che se i Titoli sono venduti sul mercato secondario immediatamente dopo il periodo di offerta relativo a tali Titoli, le commissioni implicite incluse nel Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta alla sottoscrizione iniziale di tali Titoli saranno dedotte dal prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

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?

Termini generali, condizioni e calendario previsto dell'offerta

Giurisdizione/i dell'Offerta Pubblica: Repubblica Italiana

Numero massimo di Titoli offerti: 380.000

Prezzo di Offerta: Euro 1.000.

Periodo di Offerta: dal 25 marzo 2024 sino al 23 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 16 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 9 aprile 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

Condizioni a cui l'offerta è soggetta: L'Offerta dei Titoli è subordinata alla loro emissione e al rilascio, prima della Data di Emissione, da parte di Borsa Italiana S.p.A., o altra piattaforma di negoziazione, dell'autorizzazione relativa all'ammissione a negoziazione dei Titoli.

Termini dell'Offerta: I Titoli sono offerti tramite un'Offerta Non Esente in Italia ai sensi degli articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto. I Titoli saranno distribuiti tramite un'offerta pubblica e le attività di distribuzione saranno svolte dal Distributore.

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'offerta anticipatamente, anche nel caso in cui le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 380.000 Titoli. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso. L'Emittente si riserva il diritto di prorogare la chiusura dell'Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della

Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'offerta dovranno essere comunicati tramite pubblicazione sul sito web dell'Emittente. La revoca/il ritiro dell'offerta avranno effetto dal momento di tale pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

Ammontare minimo e massimo di sottoscrizione: I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1. Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (380.000).

Spese addebitate all'investitore dall'emittente o dall'offerente

Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di distribuzione pari all'1,50 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti;
- oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari allo 0,577 per cento del Prezzo di Emissione; e
- altri costi connessi alla strutturazione pari allo 0,05 per cento del Prezzo di Emissione.

Chi è l'offerente?

L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il "**Distributore**").

L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato.

Ragioni dell'offerta e proventi netti stimati

L'Emittente intende utilizzare i proventi netti di ciascuna emissione di Certificati per finalità generali societarie, inclusa la realizzazione di profitti. Una parte sostanziale dei proventi può essere utilizzata per la copertura dei rischi di mercato relativi ai Certificati.

I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui sopra, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 371.917.400.

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

Non applicabile.

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

Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi.

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.

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui sopra, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all'Offerta.

FINAL TERMS

22 March 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Legal entity identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES on 3 Month EURIBOR® Interest Rate due 28.04.2028

commercial name: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Digital Standard Certificates su Tasso di Interesse EURIBOR® 3 Mesi – PROTEZIONE 100% - Scadenza 28.04.2028"

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 supplements to the Base Prospectus dated 3 August 2023 and 12 February 2024 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 supplements to the Base Prospectus are available for viewing during normal business hours at the registered office of the Issuer and the specified offices of the Principal Security Agent. The Base Prospectus and the supplements to the Base Prospectus have been published on the websites of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) and the Issuer (www.intesasanpaolo.prodottiequotazioni.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:

| Series Number | No. of Securities issued | Issue Price per Security |
|--|--------------------------|---|
| 680 | Up to 800,000 | EUR 1,000 |
| 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 Interest Rate Securities. |
| | (b) | The item to which the Securities relate is the 3 Month |

EURIBOR® interest rate (as published on Bloomberg page "EUR003M <Index>") (the "**Underlying**" or the "**Interest Rate**").

The 3 Month EURIBOR® Interest Rate (as published on Bloomberg page "EUR003M <Index>") is provided by the European Money Markets Institute ("**EMMI**"). As at the date of these Final Terms, EMMI appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation.

7. Reference Underlying: Not applicable
8. Typology: Standard Long Certificates
9. (i) Exercise Date: The Exercise Date of the Securities is 28 April 2028.
(ii) Renunciation Notice Cut-off Time: Equal to the Valuation Date.
10. Settlement Date: The Settlement Date of the Securities is 28 April 2028.

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: The Delivery Date for the Securities is the Issue Date.
12. Issue Date: The Issue Date is 30 April 2024, or, in case of postponement, such other date specified in a notice published on the website of the Issuer.

The Issue Date shall not, in any case, be postponed beyond the fifth Business Day following 30 April 2024.
13. Issue Currency: The Issue Currency is Euro ("**EUR**").
14. Discount Price: Not applicable.
15. Purchase Price: Not applicable.
16. Business Day: Modified Following Unadjusted Business Day Convention
17. Exchange Business Day: Modified Following Unadjusted Business Day Convention
18. Settlement Business Day: Not applicable
19. Settlement: Settlement will be by way of cash payment (**Cash Settled Securities**).
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): | Not applicable |
| 24. | Reference Source, Calculation Entity: | The relevant Reference Source is the Bloomberg page “EUR003M <Index>”. The relevant Calculation Entity is Global Rate Set Systems Ltd.. |
| 25. | Related Exchange(s): | Not applicable |
| 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. The Multiplier is equal to 50,000.00. |
| 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 EUR. |
| 43. | Quanto Option: | Not applicable |
| 44. | Determination Date(s): | Not applicable |
| 45. | Valuation Date(s): | 24 April 2028 |
| 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 value of the Interest Rate published on the Reference Source around 11:00 a.m. CET on such date. |
| 48. | Initial Reference Value: | The Initial Reference Value is equal to 2.00%. |
| | 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 value of the Interest Rate published on the Reference Source around 11:00 a.m. CET on such date. |
| | Final Reference Value Determination Period(s): | Not applicable |
| 50. | Best Of Feature: | Not applicable |
| 51. | Worst Of Feature: | Not applicable |
| 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 _i : | 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): | <p>Applicable. The Digital Amount is equal to EUR 41.00 in relation to each Digital Valuation Period.</p> <p>The Digital Amount will be paid if the relevant Digital Event occurs on the relevant Digital Valuation Period.</p> <p>A Digital Event will occur when the Calculation Agent determines that, in the relevant Digital Valuation Period, the Reference Value is equal to or higher than the Digital Level. In that case, the Securityholders are entitled to receive the payment of the Digital Amount on the relevant Digital Payment Date.</p> |
| | Underlying(s): | Not applicable |
| | Digital Level(s): | <p>In relation to each Digital Valuation Period, the Digital Level is equal to 100% of the Initial Reference Value.</p> <p>The Digital Level is equal to 2.00%.</p> |
| | Digital Valuation Period(s): | <p>24 April 2025 (the "First Digital Valuation Period")</p> <p>24 April 2026 (the "Second Digital Valuation Period")</p> <p>26 April 2027 (the "Third Digital Valuation Period")</p> <p>24 April 2028 (the "Fourth Digital Valuation Period")</p> |
| | Digital Payment Date(s): | <p>30 April 2025 in relation to the First Digital Valuation Period</p> <p>30 April 2026 in relation to the Second Digital Valuation Period</p> <p>30 April 2027 in relation to the Third Digital Valuation Period</p> <p>28 April 2028 in relation to the Fourth 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: | Bearer Securities |
| | | Temporary Global Security exchangeable for a Permanent Global Security which is exchangeable for Definitive Securities only in the limited circumstances specified in the Permanent Global Security. |
| 110. | Prohibition of Sales to Retail Investors: | Not applicable |

DISTRIBUTION

| | | |
|------|--|---|
| 111. | Syndication: | The Securities will be distributed on a non-syndicated basis. |
| | (i) If syndicated, names and addresses of Managers and underwriting commitments: | Not applicable. |
| | (ii) Date of Subscription Agreement: | Not applicable. |
| | (iii) Stabilising Manager (if any): | Not applicable |
| | If non-syndicated, name and address of Manager (if not the Issuer): | Not applicable. |
| | Total commission and other costs: | The Offer Price embeds: <ul style="list-style-type: none"> – distribution commissions equal to 2.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed; and – costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 0.759 per cent. of the Issue Price. |

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 will be made in Luxembourg – Luxembourg Stock Exchange

(ii) Admission to trading: Application will be 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 will also be 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 *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

Intesa Sanpaolo S.p.A., the issuer of the Securities, will also act as Distributor, therefore it results in a conflict of interest.

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.

Save as discussed above and save for any commission and costs referred to in item 111 of Part A above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the Offer.

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

(i) Reasons for the offer: See "Use of Proceeds" wording in Base Prospectus.

(ii) Estimated net proceeds: The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to in item 111 of Part A, from the

aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to EUR 777,928,000.

(iii) Estimated total expenses: Not applicable.

5. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Applicable

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Offer Price: Issue Price.

Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as described in Paragraph 111 of Part A above.

Investors should also take into consideration that when the Securities are sold on the secondary market after the Offer Period, the above mentioned commissions and costs are not taken into consideration in determining the price at which such Securities may be sold on the secondary market.

Conditions to which the offer is subject: Offer of the Securities is conditional on their issue and on the release by Borsa Italiana S.p.A., or by other trading venues, before the Issue Date, of the relevant authorisation to the admission to trading of the Securities.

The Offer Period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process: An offer (the "**Offer**") of the Securities will be made by the Distributor other than pursuant to Article 1(4) of the Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") in the Republic of Italy during the period from 25 March 2024 to and including 23 April 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 16 April 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 9 April 2024 (the "**Offer Period**").

The Securities are being offered to the public in Italy pursuant to Articles 24 and 25 of the Prospectus Regulation.

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 800,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The early closure of the Offer will become

effective from the date specified in such notice.

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to revoke or withdraw the Offer and the issue of the Securities at any time prior to the Issue Date. Notice of revocation/withdrawal of the Offer will be given by the Issuer by publication of such notice on the website of the Issuer. Revocation/withdrawal of the Offer will be effective upon publication. Upon revocation/withdrawal of the Offer, all subscription applications will become void and of no effect, without further notice.

The Issuer reserves the right to postpone the closure of the Offer Period, in order to extend the Offer Period. Notice of the postponement of the closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer.

During the Offer Period, prospective investors may subscribe the Securities during normal Italian banking hours at the offices (*filiali*) of the Distributor by filling in, duly executing (also by appropriate attorneys) and delivering a specific acceptance form (the "**Acceptance Form**") (*Scheda di Adesione*).

The Acceptance Form is available at each Distributor's office.

Subscription of the Securities may also be made by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*).

Subscription of the Securities may also be made by means of distance communication techniques.

There is no limit to the subscription application which may be filled in and delivered by the same prospective investor.

The subscription requests can be revoked by the potential investors through a specific request made at the office of the Distributor which has received the relevant subscription forms within 5:00 p.m. on 23 April 2024 also in case of early closure, or within the last day of the Offer Period as postponed in the event of an extension of the Offer.

Once the revocation terms are expired, the subscription of the Securities is irrevocable.

In addition to what stated above, in respect of subscription of the Securities made by means of financial advisors authorised to make off-premises

offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*), subscription will be effective only after seven days following completion of the subscription form; by this deadline investor is fully entitled, at no cost and fees, to revoke its subscription by notice to the Distributor and/or the financial advisor authorised to make off-premises offers (*consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede*).

Finally, in respect of subscription of the Securities made by means of distance communication techniques, subscription will be effective only after 14 days following completion of the subscription form; by this deadline investor classified as Consumer ("**Consumatore**") pursuant to article 67-*duodecies* of Italian Legislative Decree 206/2005 ("**Codice del Consumo**"), is fully entitled, at no cost and fees, to revoke its subscription by notice to the Distributor.

The Issuer may in certain circumstances, including but not limited to the filing of a supplement to the Base Prospectus, postpone the Issue Date.

In the event that the Issuer gives notice that the Issue Date shall be postponed from 30 April 2024 to the other date specified in the relevant notice (which will fall within a period of five Business Days following 30 April 2024), investors will be entitled, at no cost and fees, to revoke their subscription within three Business Days before the postponed Issue Date.

Details of the minimum and/or maximum amount of the application:

The Securities may be subscribed in a minimum lot of no. 1 Security and an integral number of Securities higher than such amount and being an integral multiple of 1.

There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 800,000 Securities.

The Issuer reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall forthwith give notice of any such increase by publication of a notice on the website of the Issuer.

Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding amounts paid in excess by applicants:
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:

Not applicable

The total consideration for the Securities subscribed must be made by the investor on the Issue Date to the

| | |
|--|--|
| | Distributor's office which has received the relevant Acceptance Form. |
| | The Securities will be delivered on the Issue Date, subsequent to the payment of the Offer Price, to potential Securityholders in the deposit accounts held, directly or indirectly, by the Distributor at Euroclear and/or Clearstream. |
| Manner in and date on which results of the offer are to be made public: | Not later than 5 days on which the T2 System is open following the Issue Date (as postponed) the Issuer will notify the public of the results of the Offer through a notice published on the website of the Issuer. |
| Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised: | Not applicable |
| Whether tranche(s) have been reserved for certain countries: | The Securities will be offered to the public only in Italy. Qualified investors, as defined in Article 2 (e) of the Prospectus Regulation, are allowed to subscribe any Securities. |
| Process for notifying to applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made: | The Distributor shall notify applicants with amounts allotted. Subscription applications will be satisfied until reaching the maximum number of Securities offered of 800,000 Securities and thereafter the Distributor will immediately suspend receipt of further subscription applications and the Offer Period will be closed early by the Issuer. Before the Issue Date, in the event that, notwithstanding the above, the aggregate amount of Securities requested to be subscribed exceed the maximum number of Securities offered of 800,000 Securities, the Issuer will allot the Securities in accordance with allotment criteria so to assure transparency and equal treatment amongst all potential subscribers thereof. |
| Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser: | No expenses and duties will be charged by the Issuer to the subscribers of the Securities. Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as described in Paragraph 111 of Part A. |

Consent to use of Base Prospectus: 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: | The Issuer Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 – 10121 Turin, Italy will act as distributor of the Securities (the " Distributor "). |
| (ii) | Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer: | The Issuer will also act as lead manager of the placement (<i>Responsabile del Collocamento</i>) as defined under article 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended (the " Financial Services Act "). |
| (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: | XS2783657351 |
| (ii) | Common Code: | 278365735 |
| (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): | Not applicable. |
| (iv) | Names and addresses of initial Security Agents: | Société Générale Luxembourg 28-32 Place de la Gare, Luxembourg L-1616 Luxembourg |

PART C – ISSUE SPECIFIC SUMMARY OF THE SECURITIES

| |
|--|
| Section 1 – Introduction containing warnings |
| Securities: STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES on 3 Month EURIBOR® Interest Rate due 28.04.2028 (ISIN Code XS2783657351) |
| 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.intesasanpaolo.prodottiequotazioni.com Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08 |
| Competent authority: <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i> , 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. |
| <p>This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus.</p> <p>Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor.</p> <p>Investors could lose all or part of the invested capital.</p> <p>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.</p> <p>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> |
| 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? |
| <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> |
| 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 (<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. |
| 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> | 31.12.23 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 30.06.22 <i>Unaudited</i> ² | |
| Interest margin | not available | 9,685 | 7,993 | 7,932 | 5,160 | |
| Net fee and commission income | not available | 8,577 | 9,364 | 3,940 | 4,405 | |
| Profits (Losses) on trading | not available | (149) | 503 | 69 | 179 | |
| Net losses/recoveries for credit risks | not available | (2,624) | (2,843) | (725) | (1,319) | |
| Net income from banking and insurance activities | not available | 18,483 | 17,774 | 11,470 | 9,028 | |
| Parent Company's net income (loss) | 7,724 | 4,354 | 4,185 | 4,222 | 2,346 | |
| Consolidated Balance Sheet | | | | | | |
| | 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> | 31.12.23 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Unaudited</i> ² | |
| Total assets | 963,570 | 975,683 | 1,069,003 | 955,205 | 974,587 | not applicable |
| Senior debt (securities issued) ³ | not available | 63,605 | 73,959 | 83,145 | 64,926 | not applicable |
| Subordinated debt (securities issued) | not available | 12,474 | 12,599 | 13,482 | 12,474 | not applicable |
| Financial assets measured at amortised cost - Loans to customers | not available | 495,194 | 504,929 | 494,028 | 495,197 | not applicable |
| Financial liabilities measured at amortised cost - Due to customers | not available | 454,025 | 458,239 | 438,677 | 454,595 | not applicable |
| Share capital | 10,369 | 10,369 | 10,084 | 10,369 | 10,369 | not applicable |

¹ The financial information relating to 31 December 2023 has been extracted from the press release issued by Intesa Sanpaolo S.p.A. on 6 February 2024 and entitled "Intesa Sanpaolo: Consolidated Results as at 31 December 2023" (the "**2023 Results Press Release**"). The Issuer confirms that the unaudited results and other figures contained in the 2023 Results Press Release are consistent with the corresponding figures that will be contained in the Issuer's consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2023. The financial information indicated as "not available" has not been inserted in the 2023 Results Press Release.

² Adjusted following the application of IFRS 17 and IFRS 9 for the insurance companies of the Group.

³ Securities issued not accounted for as subordinated debt.

| | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Non performing loans | 4,965 | 5,496 | 7,077 | 5,298 | 5,496 | not applicable |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13.7% ⁴ | 13.5% ⁴ | 14.0% ⁴ | 13.7% ⁵ | 13.5% ⁵ | 8.83% ⁶ |
| Total Capital Ratio | 19.2% ⁴ | 19.0% ⁴ | 18.9% ⁴ | 19.3% ⁵ | 19.0% ⁵ | 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

⁴ Fully loaded (the IFRS 9 transition period ended on 31 December 2022 and the amounts shown in the column as at 31 December 2023 are therefore compared with the previous IFRS 9 fully loaded periods).

⁵ 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 compared with the previous IFRS 9 fully loaded period).

⁶ 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 31 December 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 2023 and the first quarter of 2024).

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 bearer form ("**Bearer Securities**").

The Certificates are cash settled.

The ISIN of the Certificates is XS2783657351.

Currency, denomination, and term of the securities

The issue price of the Certificates is equal to EUR 1,000 (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 28 April 2028.

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 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.

The Digital Valuation Periods are: 24 April 2025 (the "**First Digital Valuation Period**"), 24 April 2026 (the "**Second Digital Valuation Period**"), 26 April 2027 (the "**Third Digital Valuation Period**") and 24 April 2028 (the "**Fourth Digital Valuation Period**").

The Digital Level is equal to 2.00% (100% of the Initial Reference Value) (the "**Digital Level**") in relation to each Digital Valuation Period. The Digital Amount is equal to EUR 41.00 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

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

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 value of the Interest Rate published on the Reference Source around 11:00 a.m. CET on such date.

The Initial Reference Value is equal to 2.00%.

The Final Reference Value will be registered on 24 April 2028 (the "**Valuation Date**") and is equal to the value of the Interest Rate published on the Reference Source around 11:00 a.m. CET on such date.

The Underlying is the 3 Month EURIBOR® interest rate (as published on Bloomberg page "EUR003M <Index>") (the "**Underlying**" or the "**Interest Rate**").

The relevant Reference Source is the Bloomberg page "EUR003M <Index>". The relevant Calculation Entity is Global Rate Set

Systems Ltd..

The 3 Month EURIBOR® Interest Rate (as published on Bloomberg page "EUR003M <Index>") is provided by the European Money Markets Institute ("EMMI"). As at the date of this document, EMMI appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation.

In respect of the Underlying, certain historical information (including past performance thereof) may be found on major information providers, such as Bloomberg.

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 will be 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 will also be 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 Underlying

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.

Risk arising from the Benchmark Regulation

The Underlying may qualify as a benchmark (the "**Benchmark**") within the meaning of Regulation (EU) 2016/1011 of the European Parliament and of the Council dated 8 June 2016 on indices used as benchmarks in financial instruments and financial contracts or to measure the performance of investment funds and amending Directives 2008/48/EC and 2014/17/EU and Regulation (EU) No 596/2014 (the "**Benchmark Regulation**"). Any changes to a Benchmark as a result of the Benchmark Regulation could have a material adverse effect on the costs of refinancing a Benchmark or the costs and risks of administering or otherwise participating in the setting of a Benchmark and complying with the Benchmark Regulation. Such factors may have the following effects on certain Benchmarks: (i) discourage market participants from continuing to administer or contribute to such Benchmark; (ii) trigger changes in the rules or methodologies used in the Benchmarks; or (iii) lead to the disappearance of the Benchmark. Any of the above changes or any other consequential changes as a result of international, national or other proposal for reform or other initiatives or investigations, could have a material adverse effect on the value of and the amount payable under the Securities. The potential elimination of a Benchmark, or changes in the manner of administration of such Benchmark, as a result of the Benchmark Regulation or otherwise, could require an adjustment to the terms and conditions, or result in other consequences. These reforms and changes may cause a Benchmark to perform differently than it has done in the past or be discontinued. The application of the fallback methods may expose investors to certain risks including, but not limited to (i) conflicts of interest of the Calculation Agent when making the required adjustments to the Securities, or (ii) the replacement of the Underlying with a different Underlying which could perform differently than the original Underlying and therefore affect amounts payable in respect of the Securities, or (iii) the early redemption of the Securities. Investors should be aware that they face the risk that any changes to the relevant Benchmark may have a material adverse effect on the value of and the amount payable under the Securities.

Certain considerations associated with Interest Rate Securities

An investment in Interest Rate Securities will entail significant risks not associated with an investment in a conventional debt security. On exercise of Interest Rate Securities, Securityholders will receive an amount (if any) determined by reference to the value of the underlying interest rate(s). Accordingly, an investment in Interest Rate Securities may bear similar market risks to a direct investment in the underlying interest rate and investors should take advice accordingly.

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.

Impact of implicit fees on the Issue Price/Offer Price

Investors should note that implicit fees (e.g. placement commissions/distribution commissions, structuring fees) may be a component of the Issue Price/Offer Price of the Securities, but such fees will not be taken into account for the purposes of determining the price of the relevant Securities in the secondary market. Investors should also take into consideration that if Securities are sold on the secondary market immediately following the offer period relating to such Securities, the implicit fees included in the Issue Price/Offer Price on initial subscription for such Securities will be deducted from the price at which such Securities may be sold in the secondary market.

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?

General terms, conditions and expected timetable of the offer

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Maximum number of Securities offered: 800,000

Offer Price: EUR 1,000.

Offer Period: from 25 March 2024 to and including 23 April 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 16 April 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 9 April 2024 (the "Offer Period").

Conditions to which the offer is subject: The offer of the Securities is conditional on their issue and on the release by Borsa Italiana S.p.A., or by other trading venues, before the Issue Date, of the relevant authorisation to the admission to trading of the Securities.

Terms of the Offer: This issue of Securities is being offered in a Non-Exempt Offer in Italy pursuant to Articles 24 and 25 of the Prospectus Regulation. The Securities will be distributed by way of public offer and the distribution activities will be carried out by the Distributor. The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 800,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The early closure of the Offer will become effective from the date specified in such notice. The Issuer reserves the right to postpone the closure of the Offer Period, in order to extend the Offer Period. Notice of the postponement of the closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The Issuer reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall forthwith give notice of any such increase by publication of a notice on the website of the Issuer. The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to revoke or withdraw the Offer and the issue of the Securities at any time prior to the Issue Date. Notice of revocation/withdrawal of the Offer will be given by publication of such notice on the website of the Issuer. Revocation/withdrawal of the Offer will be effective upon publication. Upon revocation/withdrawal of the Offer, all subscription applications will become void and of no effect, without further notice.

Minimum and maximum subscription amount: The Securities may be subscribed in a minimum lot of no. 1 Security and an integral number of Securities higher than such amount and being an integral multiple of 1. There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 800,000 Securities.

Expenses charged to the investor by the issuer or the offeror

The Offer Price embeds:

- distribution commissions equal to 2.00 per cent. Of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed; and
- costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 0.759 per cent. of the Issue Price.

Who is the offeror?

The Issuer Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 – 10121 Turin, Italy, will act as Distributor of the Securities (the "**Distributor**").

The Issuer will also act as lead manager of the placement (*Responsabile del Collocamento*) as defined under article 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended.

Reasons for the offer and estimated net amount of the proceeds

The Issuer intends to use the net proceeds from each issue of Certificates for general corporate purposes, including making a profit. A substantial portion of the proceeds may be used to hedge market risks with respect to the Certificates.

The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to above from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to EUR 777,928,000.

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

Not applicable.

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

Intesa Sanpaolo S.p.A., the issuer of the Securities, will also act as Distributor, therefore it results in a conflict of interest.

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.

Save as discussed above and save for any commission and costs referred to above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the Offer.

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 CERTIFICATES on 3 Month EURIBOR® Interest Rate due 28.04.2028" 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

22 marzo 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Codice LEI (Legal Entity Identifier): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

**STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES su Tasso di Interesse EURIBOR® 3 Mesi
Scadenza 28.04.2028**

nome commerciale: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Digital Standard Certificates su Tasso di Interesse EURIBOR® 3 Mesi - PROTEZIONE 100% - Scadenza 28.04.2028"

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 dei supplementi al Prospetto di Base del 3 agosto 2023 e del 12 febbraio 2024, 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 dei supplementi al Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente e presso gli uffici specificati dell'Agente Principale dei Titoli durante il normale orario di apertura. Il Prospetto di Base e i supplementi al Prospetto di Base sono pubblicati sui siti web del Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) e dell'Emittente (www.intesasnpaolo.prodottequotazioni.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 |
|------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| 680 | Fino a 800.000 | Euro 1.000 |

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 un Tasso di Interesse.
 - (b) L'attività finanziaria cui sono collegati i Titoli è il tasso di interesse EURIBOR® 3 Mesi (come pubblicato sulla pagina Bloomberg "EUR003M <Index>") (l'"Attività Sottostante" o il "Tasso di Interesse").
- Il Tasso di Interesse EURIBOR® 3 Mesi (come pubblicato sulla pagina Bloomberg "EUR003M <Index>") è fornito da *European Money Markets Institute* ("**EMMI**"). Alla data delle presenti Condizioni Definitive, EMMI appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark.
7. Attività Sottostante di Riferimento: Non applicabile
8. Tipologia: *Standard Long Certificates*.
9. (i) Data di Esercizio: La Data di Esercizio dei Titoli è il 28 aprile 2028.
- (ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia: Pari al Giorno di Valutazione.
10. Data di Liquidazione: La Data di Liquidazione dei Titoli è il 28 aprile 2028.
- Qualora nel Giorno di Valutazione si verifichi un Evento di Sconvolgimento di Mercato, la Data di Liquidazione verrà postposta di conseguenza. Tale Data di Liquidazione non potrà, in nessun caso, essere postposta oltre il decimo Giorno Lavorativo successivo al Giorno di Valutazione.
11. Data di Regolamento: La Data di Regolamento dei Titoli è la Data di Emissione.
12. Data di Emissione: La Data di Emissione è il 30 aprile 2024, ovvero, in caso di posticipo, la diversa data specificata in un avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente.
- In nessun caso la Data di Emissione sarà posticipata oltre il quinto Giorno Lavorativo successivo al 30 aprile 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 *Modified Following Unadjusted*
17. Giorno Lavorativo di Negoziazione: Convenzione Giorni Lavorativi *Modified Following Unadjusted*

| | | |
|-----|---|---|
| 18. | Giorno Lavorativo di Liquidazione: | Non applicabile |
| 19. | Liquidazione: | La liquidazione sarà effettuata mediante pagamento in contanti (Titoli Liquidati in Contanti) . |
| 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): | Non applicabile |
| 24. | Fonte di Riferimento, Entità di Calcolo: | La relativa Fonte di Riferimento è la pagina Bloomberg "EUR003M <Index>". La relativa Entità di Calcolo è Global Rate Set Systems Ltd.. |
| 25. | Mercato(i) Correlato(i): | Non applicabile |
| 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. Il Multiplo è pari a 50.000,00. |
| 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 l'Euro. |
| 43. | Opzione Quanto: | Non applicabile |
| 44. | Data(e) di Determinazione: | Non applicabile |
| 45. | Giorno(i) di Valutazione: | 24 aprile 2028 |
| 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 valore del Tasso di Interesse pubblicato sulla Fonte di Riferimento intorno alle ore 11:00 CET in tale data. |
| 48. | Valore di Riferimento Iniziale: | Il Valore di Riferimento Iniziale è pari a 2,00%. |
| | 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 valore del Tasso di Interesse pubblicato sulla Fonte di Riferimento intorno alle ore 11:00 CET in tale data. |
| | Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Finale: | Non applicabile |
| 50. | Caratteristica Best Of: | Non applicabile |
| 51. | Caratteristica Worst Of: | Non applicabile |
| 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: | 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 Consegna 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: | <p>Applicabile. L'Importo Digital è pari a Euro 41,00 in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital.</p> <p>L'Importo Digital verrà corrisposto al verificarsi del relativo Evento Digital nel relativo Periodo di Valutazione Digital.</p> <p>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. In questo caso, i Portatori avranno diritto di ricevere il pagamento dell'Importo Digital nella relativa Data di Pagamento Digital.</p> |
| | Attività Sottostante: | Non applicabile |
| | Livello(i) Digital: | <p>In relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital, il Livello Digital è pari al 100% del Valore di Riferimento Iniziale.</p> <p>Il Livello Digital è pari a 2,00%.</p> |
| | Periodo(i) di Valutazione Digital: | <p>24 aprile 2025 (il "Primo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>24 aprile 2026 (il "Secondo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>26 aprile 2027 (il "Terzo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>24 aprile 2028 (il "Quarto Periodo di Valutazione Digital")</p> |
| | Data(e) di Pagamento Digital: | <p>30 aprile 2025 in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital</p> <p>30 aprile 2026 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione Digital</p> <p>30 aprile 2027 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione Digital</p> <p>28 aprile 2028 in relazione al Quarto 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 Consolidation Digital: | Non applicabile |
| | Livello Extra Consolidation Digital: | Non applicabile |

| | | |
|-----|---|------------------|
| | Periodo(i) Extra Consolidation 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 al Portatore. Titoli Globali Temporanei scambiabili con un Titolo Globale Permanente che è scambiabile con Titoli Definitivi solo in determinate circostanze specificate nel Titolo Globale Permanente. |
| 110. | Divieto di Vendita alla clientela <i>retail</i> : | Non applicabile |

DISTRIBUZIONE

| | | |
|------|--|--|
| 111. | Sindacazione: | I Titoli saranno distribuiti su base non-sindacata. |
| | (i) Se sindacati, nome e indirizzo dei Collocatori ed impegni di sottoscrizione: | Non applicabile. |
| | (ii) Data dell'Accordo di Sottoscrizione: | Non applicabile. |
| | (iii) Agente stabilizzatore (se nominato): | Non applicabile. |
| | Se non sindacati, nome e indirizzo del Collocatore (ove non sia l'Emittente): | Non applicabile |
| | Totale commissioni e altri costi: | Il Prezzo di Offerta è comprensivo di: <ul style="list-style-type: none"> – commissioni di distribuzione pari al 2,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti; e – oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari allo 0,759 per cento del Prezzo di Emissione. |

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: | Sarà presentata richiesta in Lussemburgo – Luxembourg Stock Exchange |
| (ii) | Ammissione alla negoziazione: | <p>Sarà 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.</p> <p>Sarà altresì 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.</p> <p>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.</p> |

2. NOTIFICA

La CSSF ha inviato 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

Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi.

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.

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui al paragrafo 111 della precedente Parte A, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all'Offerta.

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

- | | | |
|-------|-------------------------|---|
| (i) | Ragioni dell'offerta: | Si veda "Impiego dei Proventi" nel Prospetto di Base. |
| (ii) | Proventi netti stimati: | I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui al paragrafo 111 della Parte A, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 777.928.000. |
| (iii) | Spese totali stimate: | Non applicabile. |

5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Applicabile

Giurisdizione dell'Offerta Pubblica

Repubblica Italiana

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione.

Gli investitori dovrebbero considerare che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi come sopra indicato al paragrafo 111 della Parte A.

Gli investitori dovrebbero inoltre considerare che, qualora i Titoli siano venduti sul mercato secondario dopo il Periodo di Offerta, le commissioni e i costi di cui sopra non sono considerati ai fini della determinazione del prezzo a cui tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

Condizioni cui è subordinata l'offerta:

L'Offerta dei Titoli è subordinata alla loro emissione e al rilascio da parte di Borsa Italiana S.p.A., o da parte di altre piattaforme di negoziazione, prima della Data di Emissione, dell'autorizzazione all'ammissione a negoziazione dei Titoli.

Il Periodo di Offerta, comprese eventuali variazioni, durante il quale verrà effettuata l'offerta e descrizione della procedura di sottoscrizione:

Un'offerta (l'"**Offerta**") dei Titoli sarà effettuata dal Distributore nella Repubblica Italiana in circostanze diverse da quelle previste ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") nel periodo dal 25 marzo 2024 sino al 23 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 16 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 9 aprile 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

I Titoli sono offerti al pubblico in Italia ai sensi degli Articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto.

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'Offerta anticipatamente, anche qualora le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 800.000 Titoli. La chiusura anticipata dell'Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'Offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso.

L'Emittente si riserva il diritto, a propria esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'Offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'Offerta dovranno essere comunicati dall'Emittente tramite pubblicazione di apposito avviso sul sito web dell'Emittente. La revoca/il ritiro dell'Offerta avranno effetto dal momento della pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'Offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

L'Emittente si riserva la facoltà di prorogare la chiusura del Periodo di Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

Durante il Periodo di Offerta i potenziali investitori possono sottoscrivere i Titoli presso le filiali del Distributore durante i normali orari di apertura compilando, sottoscrivendo (anche tramite procuratori) e consegnando un'apposita scheda di adesione (la "**Scheda di Adesione**").

La Scheda di Adesione è disponibile presso ciascuna filiale del Distributore.

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata anche fuori sede per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata anche mediante tecniche di comunicazione a distanza.

Non vi sono limiti al numero di domande di sottoscrizione che possono essere compilate e consegnate dallo stesso potenziale investitore.

Le domande di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori, presentando apposita richiesta presso l'ufficio del Distributore che ha ricevuto la Scheda di Adesione, entro le ore 17:00 del 23 aprile 2024 anche in caso di chiusura anticipata, ovvero, in caso di proroga dell'Offerta, entro l'ultimo giorno dell'Offerta come prorogata.

Una volta scaduti i termini di revoca, la sottoscrizione dei Titoli è irrevocabile.

In aggiunta a quanto sopra indicato, in relazione alla sottoscrizione di Titoli effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo sette giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Distributore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede.

Infine, relativamente alla sottoscrizione dei Titoli effettuata tramite tecniche di comunicazione a distanza, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo 14 giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore classificato come Consumatore ai sensi dell'articolo 67-*duodecies* del D.lgs n. 206/2005 ("**Codice del**

Consumo"), ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Distributore.

L'Emittente potrà, in determinate circostanze, incluso a titolo esemplificativo il deposito di un supplemento al Prospetto di Base, posticipare la Data di Emissione.

Nel caso in cui l'Emittente comunichi che la Data di Emissione sarà posticipata dal 30 aprile 2024 alla diversa data (che cadrà entro un periodo di cinque Giorni Lavorativi successivi al 30 aprile 2024) specificata nel relativo avviso, gli investitori avranno il diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione entro tre Giorni Lavorativi precedenti alla Data di Emissione, come posticipata.

Dettagli relativi all'importo minimo e/o massimo delle richieste:

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1.

Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (800.000).

L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'importo delle somme eccedenti pagate dai richiedenti:

Non applicabile.

Dettagli relativi alla modalità e alla tempistica di pagamento e di consegna dei Titoli:

Il corrispettivo totale relativo ai Titoli sottoscritti dev'essere versato dall'investitore alla Data di Emissione presso la filiale del Distributore che ha ricevuto la relativa Scheda di Adesione.

I Titoli saranno consegnati ai potenziali detentori alla Data di Emissione, successivamente al pagamento del Prezzo di Offerta, sui conti titoli tenuti, direttamente o indirettamente, dal Distributore presso Euroclear e/o Clearstream.

Modalità e date di comunicazione al pubblico dei risultati dell'offerta:

L'Emittente comunicherà al pubblico i risultati dell'Offerta tramite pubblicazione di un apposito avviso sul suo sito web entro i 5 giorni di apertura del sistema T2 successivi alla Data di Emissione, come posticipata.

| | |
|---|--|
| Procedura per l'esercizio di eventuali diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati: | Non applicabile. |
| Eventuale riserva di <i>tranche</i> per alcuni paesi: | I Titoli saranno offerti al pubblico esclusivamente in Italia. I Titoli possono essere sottoscritti anche dagli investitori qualificati, come definiti all'art. 2 (e) del Regolamento Prospetto. |
| Processo per la notifica ai richiedenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità d'iniziare la contrattazione prima che sia comunicata la notifica: | Il Distributore comunicherà ai richiedenti gli importi assegnati. Le richieste di sottoscrizione verranno soddisfatte fino al raggiungimento del numero massimo di 800.000 Titoli offerti, dopodiché il Distributore non accetterà ulteriori richieste di sottoscrizione ed il Periodo di Offerta sarà chiuso anticipatamente dall'Emittente. Prima della Data di Emissione, qualora, indipendentemente da quanto detto sopra, l'ammontare complessivo dei Titoli oggetto di richieste di sottoscrizione dovesse superare il numero massimo di 800.000 Titoli offerti, l'Emittente assegnerà i Titoli sulla base di criteri di riparto tali da garantire la parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori. |
| Importo di eventuali spese o imposte addebitate al sottoscrittore o all'acquirente: | L'Emittente non addebiterà ai sottoscrittori dei Titoli alcuna spesa e alcuna imposta. Gli investitori devono tenere presente che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi indicati al precedente paragrafo 111 della Parte A. |
| Consenso all'uso del Prospetto di Base: | Non applicabile. |

6. DISTRIBUZIONE

- | | |
|--|--|
| (i) Nomi e indirizzi, per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei Collocatori / Distributori nei vari paesi in cui ha luogo l'offerta: | L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il " Distributore "). |
| (ii) Nomi e indirizzi dei coordinatori dell'offerta globale e delle singole parti dell'offerta: | L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93- <i>bis</i> del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato (" Testo Unico della Finanza "). |

- | | | |
|-------|--|------------------|
| (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: | XS2783657351 |
| (ii) | <i>Common Code</i> : | 278365735 |
| (iii) | Altri sistemi di compensazione diversi da Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking, S.A., e relativi numeri di identificazione: | Non applicabile |
| (iv) | Nomi e indirizzi degli Agenti iniziali per i Titoli: | Société Générale Luxembourg 28-32 Place de la Gare, Luxembourg L-1616 Luxembourg |

PARTE C – NOTA DI SINTESI DELLA SINGOLA EMISSIONE DEI TITOLI

| |
|---|
| Sezione 1 – Introduzione contenente avvertenze |
| <p>Denominazione dei Titoli: STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES su Tasso di Interesse EURIBOR® 3 Mesi Scadenza 28.04.2028 (Codice ISIN XS2783657351)</p> |
| <p>Emittente: Intesa Sanpaolo S.p.A. (Intesa Sanpaolo, la Banca o l'Emittente)</p> <p>Indirizzo: Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italia</p> <p>Numero di telefono: +39 011 555 1</p> <p>Sito web: www.intesasnpaolo.prodottiequotazioni.com</p> <p>Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08</p> |
| <p>Autorità competente: <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i>, 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Numero di telefono: (+352) 26 25 1 - 1.</p> |
| <p>Data di approvazione del Prospetto di Base: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approvato dalla CSSF il 30 maggio 2023.</p> |
| <p>La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base.</p> <p>Qualsiasi decisione d'investimento nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo.</p> <p>L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito.</p> <p>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.</p> <p>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 offra, 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.</p> |
| <p>State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.</p> |
| Sezione 2 – Informazioni fondamentali concernenti l'Emittente |
| <p>Chi è l'emittente dei titoli?</p> |
| <p>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.</p> |
| <p>Domicilio e forma giuridica, codice LEI, ordinamento in base alla quale opera e paese in cui ha sede</p> <p>Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) di Intesa Sanpaolo è 2W8N8UU78PMDQKZENC08.</p> <p>L'Emittente è una banca italiana costituita in forma di società per azioni.</p> <p>La sede legale e amministrativa dell'Emittente è in Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italia.</p> <p>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.</p> |
| <p>Attività principali</p> <p>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 <i>Corporate and Investment Banking</i>, la divisione <i>International Subsidiary Banks</i>, la divisione <i>Private Banking</i>, la divisione <i>Asset Management</i> e la divisione <i>Insurance</i>.</p> |
| <p>Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti</p> <p>Alla data del 21 giugno 2023, l'azionariato 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%).</p> |
| <p>Identità dei suoi principali amministratori delegati</p> <p>L'amministratore delegato dell'Emittente è Carlo Messina (<i>Chief Executive Officer</i>).</p> |
| <p>Identità dei suoi revisori legali</p> <p>EY S.p.A., con sede legale in Via Lombardia, 31 – 00187 Roma, ha ricevuto dall'Emittente l'incarico di revisione legale del proprio</p> |

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> | 31.12.23 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 30.06.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Margine d'interesse | non disponibile | 9.685 | 7.993 | 7.932 | 5.160 | |
| Commissioni nette | non disponibile | 8.577 | 9.364 | 3.940 | 4.405 | |
| Risultato netto dell'attività di negoiazione | non disponibile | (149) | 503 | 69 | 179 | |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito | non disponibile | (2.624) | (2.843) | (725) | (1.319) | |
| Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa | non disponibile | 18.483 | 17.774 | 11.470 | 9.028 | |
| Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo | 7.724 | 4.354 | 4.185 | 4.222 | 2.346 | |
| Stato Patrimoniale Consolidato | | | | | | |
| | Per l'anno concluso al | | | Per i sei mesi/anno chiusi/o al | | Valore come risultato dal processo di revisione e valutazione prudenziale (requisito 'SREP' per il 2023) |
| <i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i> | 31.12.23 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Totale attività | 963.570 | 975.683 | 1.069.003 | 955.205 | 974.587 | non applicabile |
| Debito di primo rango senior (titoli emessi) ³ | non disponibile | 63.605 | 73.959 | 83.145 | 64.926 | non applicabile |
| Passività subordinate (titoli emessi) | non disponibile | 12.474 | 12.599 | 13.482 | 12.474 | non applicabile |

¹ Le informazioni finanziarie relative al 31 dicembre 2023 sono state estratte dal comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 6 febbraio 2024 intitolato "Intesa Sanpaolo: Risultati Consolidati al 31 dicembre 2023" (il "Comunicato Stampa dei Risultati 2023"). L'Emittente conferma che i risultati non revisionati e gli altri dati contenuti nel Comunicato Stampa dei Risultati 2023 sono coerenti con le cifre corrispondenti che saranno contenute nel bilancio consolidato dell'Emittente al 31 dicembre 2023. Le informazioni finanziarie indicate come "non disponibile" non sono state incluse nel Comunicato Stampa dei Risultati 2023.

² Modificato a seguito dell'applicazione dell'IFRS 17 e IFRS 9 per le società assicuratrici del Gruppo.

³ Titoli emessi non contabilizzati come debito subordinato.

| | | | | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela | non disponibile | 495.194 | 504.929 | 494.028 | 495.197 | non applicabile |
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Debiti verso clientela | non disponibile | 454.025 | 458.239 | 438.677 | 454.595 | non applicabile |
| Capitale | 10.369 | 10.369 | 10.084 | 10.369 | 10.369 | non applicabile |
| Crediti deteriorati | 4.965 | 5.496 | 7.077 | 5.298 | 5.496 | non applicabile |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13,7% ⁴ | 13,5% ⁴ | 14,0% ⁴ | 13,7% ⁵ | 13,5% ⁵ | 8,83% ⁶ |
| Total Capital Ratio | 19,2% ⁴ | 19,0% ⁴ | 18,9% ⁴ | 19,3% ⁵ | 19,0% ⁵ | 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

⁴ Fully loaded (il periodo transitorio IFRS 9 è terminato al 31 dicembre 2022, pertanto gli importi riportati nella colonna al 31 dicembre 2023 sono confrontati con i precedenti periodi "IFRS 9 Fully loaded").

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

⁶ 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 31 dicembre 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 tre mesi del 2023).

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 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 al portatore ("**Titoli al Portatore**").
I Certificati sono liquidati in contanti.
Il Codice ISIN dei Certificati è XS2783657351.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a Euro 1.000 (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 28 aprile 2028.

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.

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.

L'Evento Digital si verificherà qualora il Valore di Riferimento, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, sia superiore o pari al Livello Digital.

I Periodi di Valutazione Digital sono: 24 aprile 2025 (il "**Primo Periodo di Valutazione Digital**"), 24 aprile 2026 (il "**Secondo Periodo di Valutazione Digital**"), 26 aprile 2027 (il "**Terzo Periodo di Valutazione Digital**") e 24 aprile 2028 (il "**Quarto Periodo di Valutazione Digital**").

Il Livello Digital è pari al 2,00% (100% del Valore di Riferimento Iniziale) (il "**Livello Digital**") in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital. L'Importo Digital è pari a Euro 41,00 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

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

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 valore del Tasso di Interesse pubblicato sulla Fonte di Riferimento intorno alle ore 11:00 CET in tale data.

Il Valore di Riferimento Iniziale è pari a 2,00%.

Il Valore di Riferimento Finale sarà rilevato il 24 aprile 2028 (il "**Giorno di Valutazione**") ed è pari al valore del Tasso di Interesse pubblicato sulla Fonte di Riferimento intorno alle ore 11:00 CET in tale data.

L'Attività Sottostante è il tasso di interesse EURIBOR® 3 Mesi (come pubblicato sulla pagina Bloomberg "EUR003M <Index>") (l'"**Attività Sottostante**" o il "**Tasso di Interesse**").

La relativa Fonte di Riferimento è la pagina Bloomberg "EUR003M <Index>". La relativa Entità di Calcolo è Global Rate Set Systems Ltd..

Il Tasso di Interesse EURIBOR® 3 Mesi (come pubblicato sulla pagina Bloomberg "EUR003M <Index>") è fornito da *European Money Markets Institute* ("**EMMI**"). Alla data del presente documento, EMMI appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark.

In relazione all'Attività Sottostante, alcune informazioni storiche (comprese le performance passate della stessa) sono reperibili attraverso i principali *data providers*, quale Bloomberg.

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?

Sarà 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.

Sarà altresì 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 all'Attività Sottostante

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.

Rischio derivante dal Regolamento Benchmark

L'Attività Sottostante può configurarsi come un indice di riferimento (*benchmark*) (l'"**Indice di Riferimento**") ai sensi del Regolamento (UE) 1011/2016 del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici utilizzati come benchmark in strumenti e contratti finanziari o per misurare il rendimento dei fondi di investimento e che modifica le Direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e il Regolamento (UE) n. 596/2014 (il "**Regolamento Benchmark**"). Qualsiasi modifica ad un Indice di Riferimento derivante dal Regolamento Benchmark potrebbe determinare un sostanziale effetto negativo sui costi di rifinanziamento di un Indice di Riferimento o sui costi e rischi di amministrazione o di partecipazione, o comunque di definizione di un Indice di Riferimento e di rispetto del Regolamento Benchmark. Tali fattori possono avere i seguenti effetti su alcuni Indici di Riferimento: (i) scoraggiare i partecipanti al mercato dal continuare ad amministrare o dal contribuire a tali Indici di Riferimento; (ii) innescare cambiamenti nelle regole o nelle metodologie utilizzate negli Indici di Riferimento; o (iii) portare alla cancellazione dell'Indice di Riferimento. Questi cambiamenti o qualsiasi ulteriore modifica derivante da eventuali proposte di riforma internazionali, nazionali o altre proposte di riforma ovvero da altre iniziative o indagini, potrebbe avere un effetto negativo sul valore e sull'importo da pagare ai sensi dei Titoli. L'eventuale

cessazione di un Indice di Riferimento, così come eventuali modifiche nelle modalità di gestione di un Indice di Riferimento richieste dal Regolamento Benchmark o per altre ragioni, potrebbero richiedere una rettifica dei termini e delle condizioni, o avere ulteriori conseguenze. Tali riforme e rettifiche potrebbero determinare un andamento differente dell'Indice di Riferimento rispetto al passato ovvero l'interruzione dello stesso. L'applicazione di meccanismi di *fallback* può esporre gli investitori a determinati rischi, tra cui, *inter alia*, (i) conflitti di interesse dell'Agente di Calcolo nel momento in cui determini le necessarie rettifiche ai Titoli, o (ii) la sostituzione dell'Attività Sottostante con una diversa Attività Sottostante con un andamento diverso rispetto a quello dell'Attività Sottostante originaria e che potrebbe quindi incidere sugli importi dovuti ai sensi dei Titoli, o (iii) il rimborso anticipato dei Titoli. Gli investitori devono essere consapevoli che sussiste il rischio che qualsiasi cambio nel relativo Indice di Riferimento possa avere un impatto negativo sul valore e sull'importo pagabile ai sensi dei Titoli.

Alcune considerazioni connesse ai Titoli legati a Tassi di Interesse

Un investimento in Titoli legati a Tassi di Interesse comporterà rischi significativi non associati a un investimento in un titolo di debito convenzionale. All'esercizio dei Titoli legati a Tassi di Interesse, i Portatori dei Titoli riceveranno un importo (se del caso) determinato con riferimento al valore del tasso di interesse sottostante. Di conseguenza, un investimento in Titoli legati a Tassi di Interesse può comportare rischi di mercato simili a quelli di un investimento diretto nel tasso d'interesse sottostante.

Rischio relativo al Livello Digital

L'Emittente, nella sua discrezionalità, ha fissato, in relazione ai *Certificates*, 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.

Impatto delle commissioni implicite sul Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta

Gli investitori devono notare che le commissioni implicite (e.g. commissioni di collocamento/commissioni di distribuzione, costi connessi alla strutturazione) potranno essere una componente del Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta dei Titoli, ma tali commissioni non verranno prese in considerazione ai fini di determinare il prezzo dei relativi Titoli nel mercato secondario. Gli investitori devono inoltre considerare che se i Titoli sono venduti sul mercato secondario immediatamente dopo il periodo di offerta relativo a tali Titoli, le commissioni implicite incluse nel Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta alla sottoscrizione iniziale di tali Titoli saranno dedotte dal prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

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?

Termini generali, condizioni e calendario previsto dell'offerta

Giurisdizione/i dell'Offerta Pubblica: Repubblica Italiana

Numero massimo di Titoli offerti: 800.000

Prezzo di Offerta: Euro 1.000.

Periodo di Offerta: dal 25 marzo 2024 sino al 23 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 16 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 9 aprile 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

Condizioni a cui l'offerta è soggetta: L'Offerta dei Titoli è subordinata alla loro emissione e al rilascio, prima della Data di Emissione, da parte di Borsa Italiana S.p.A., o altra piattaforma di negoziazione, dell'autorizzazione relativa all'ammissione a negoziazione dei Titoli.

Termini dell'Offerta: I Titoli sono offerti tramite un'Offerta Non Esente in Italia ai sensi degli articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto. I Titoli saranno distribuiti tramite un'offerta pubblica e le attività di distribuzione saranno svolte dal Distributore.

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'offerta anticipatamente, anche nel caso in cui le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 800.000 Titoli. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso. L'Emittente si riserva il diritto di prorogare la chiusura dell'Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'offerta dovranno essere comunicati tramite pubblicazione sul sito web dell'Emittente. La

revoca/il ritiro dell'offerta avranno effetto dal momento di tale pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

Ammontare minimo e massimo di sottoscrizione: I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1. Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (800.000).

Spese addebitate all'investitore dall'emittente o dall'offerente

Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di distribuzione pari al 2,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti; e
- oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari allo 0,759 per cento del Prezzo di Emissione.

Chi è l'offerente?

L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il "**Distributore**").

L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato.

Ragioni dell'offerta e proventi netti stimati

L'Emittente intende utilizzare i proventi netti di ciascuna emissione di Certificati per finalità generali societarie, inclusa la realizzazione di profitti. Una parte sostanziale dei proventi può essere utilizzata per la copertura dei rischi di mercato relativi ai Certificati.

I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui sopra, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 777.928.000.

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

Non applicabile.

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

Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi.

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.

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui sopra, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all'Offerta.

In relazione ai

**SWITCH BARRIER DIGITAL CERTIFICATES with CONSOLIDATION EFFECT on BNP
PARIBAS SA Share due 28.04.2028**

(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.

(di seguito 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 | <i>record date</i> in relazione al pagamento degli Importi Digital |
|--------------|--|
| XS2783658086 | 29/04/2025 |
| | 29/04/2026 |
| | 29/04/2027 |

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 indicata 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.intesasanpaolo.prodottiequotazioni.com/Home/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, 8 aprile 2024

**STANDARD LONG BARRIER PLUS CERTIFICATES on REPSOL S.A. Share due
28.04.2028**

(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*.

(di seguito 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 | <i>record date</i> in relazione al pagamento degli Importi Plus |
|--------------|---|
| XS2783657781 | 29/07/2024 |
| | 29/10/2024 |
| | 29/01/2025 |
| | 29/04/2025 |
| | 29/07/2025 |
| | 29/10/2025 |
| | 29/01/2026 |
| | 29/04/2026 |
| | 29/07/2026 |
| | 29/10/2026 |
| | 28/01/2027 |
| | 29/04/2027 |
| | 29/07/2027 |
| | 28/10/2027 |
| | 28/01/2028 |

Per “*record date*” si intende il giorno lavorativo nel quale il portatore dei titoli acquisisce il diritto a ricevere il pagamento dell’Importo Plus che verrà corrisposto alla relativa Data di Pagamento Plus, come indicata 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.intesasanpaolo.prodottiequotazioni.com/Home/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, 8 aprile 2024

In relazione ai

**STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES with MEMORY EFFECT on FTSE® MIB®
Index due 30.04.2031**

(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.

(di seguito 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 | <i>record date</i> in relazione al pagamento degli Importi Digital |
|--------------|--|
| XS2783651826 | 29/04/2025 |
| | 29/04/2026 |
| | 29/04/2027 |
| | 27/04/2028 |
| | 27/04/2029 |
| | 29/04/2030 |

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 indicata 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.intesasanpaolo.prodottiequotazioni.com/Home/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, 8 aprile 2024

In relazione ai

STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES on Basket of Shares due 28.04.2028

(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.

(di seguito 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 | <i>record date</i> in relazione al pagamento degli Importi Digital |
|--------------|--|
| XS2783654259 | 29/04/2025 |
| | 29/04/2026 |
| | 29/04/2027 |

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 indicata 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.intesasanpaolo.prodottiequotazioni.com/Home/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, 8 aprile 2024

In relazione ai

**STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES QUANTO on NIKKEI 225® Index due
30.04.2027**

(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.

(di seguito 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 | <i>record date</i> in relazione al pagamento degli Importi Digital |
|--------------|--|
| XS2783654846 | 29/10/2024 |
| | 29/04/2025 |
| | 29/10/2025 |
| | 29/04/2026 |
| | 29/10/2026 |

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 indicata 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.intesasanpaolo.prodotteiequotazioni.com/Home/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, 8 aprile 2024

In relazione ai

**MAX LONG CAP CERTIFICATES on EURO ISTOXX® 50 ARTIFICIAL INTELLIGENCE
TILTED NR DECREMENT 5% (EUR - PRICE) Index due 30.04.2031**

(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.

(di seguito 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 | <i>record date</i> in relazione al pagamento degli Importi <i>Participation Remuneration</i> |
|--------------|--|
| XS2783656460 | 29/04/2025 29/04/2026 29/04/2027 27/04/2028 27/04/2029 29/04/2030 |

Per “*record date*” si intende il giorno lavorativo nel quale il portatore dei titoli acquisisce il diritto a ricevere il pagamento dell’Importo *Participation Remuneration* che verrà corrisposto alla relativa Data di Pagamento *Participation Remuneration*, come indicata 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.intesasnpaolo.prodottiequotazioni.com/Home/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, 8 aprile 2024

In relazione ai

**STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES on 3 Month EURIBOR® Interest Rate
due 28.04.2028**

(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.

(di seguito 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 | <i>record date</i> in relazione al pagamento degli Importi Digital |
|--------------|--|
| XS2783657351 | 29/04/2025 |
| | 29/04/2026 |
| | 29/04/2027 |

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 indicata 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.intesasanpaolo.prodottiequotazioni.com/Home/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, 8 aprile 2024

Avviso ai Portatori

relativo ai *Final Terms* dell'emissione

STANDARD LONG BARRIER PLUS CERTIFICATES on REPSOL S.A. Share due 28.04.2028

Codice ISIN XS2783657781
(i "Certificates")

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
(di seguito il "Prospetto di Base" ed il "Programma")

* * *

In seguito alla rilevazione, da parte dell'Agente di Calcolo, dell'*Initial Reference Value* dell'*Underlying*, l'Emittente comunica i seguenti valori che sono da intendersi definitivi:

| <i>ISIN Code</i> | <i>Underlying</i> | <i>Issue Date</i> | <i>Prezzi di chiusura dell'Underlying rilevati nelle Determination Dates</i> | <i>Initial Reference Value*</i> | <i>Barrier Level</i> | <i>Multiplier</i> |
|------------------|-------------------|-------------------|--|---------------------------------|----------------------|-------------------|
| XS2783657781 | Repsol S.A. | 30.04.2024 | 15,0100 rilevato il 24.04.2024 15,0050 rilevato il 25.04.2024 14,7200 rilevato il 26.04.2024 14,9600 rilevato il 29.04.2024 14,7250 rilevato il 30.04.2024 | 14,8840 | 8,1862 | 67,18624 |

*Pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'*Underlying* rilevati nelle *Determination Dates*

Milano, 2 maggio 2024

* * *

I termini e le espressioni sopra riportate hanno lo stesso significato loro attribuito nei Final Terms relativi all'emissione. L'emissione è effettuata ai sensi del Programma come sopra definito.

Avviso ai Portatori

relativo ai *Final Terms* dell'emissione

**STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES with MEMORY EFFECT on FTSE® MIB® Index
due 30.04.2031**

Codice ISIN XS2783651826

(i "Certificates")

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

(di seguito il "Prospetto di Base" ed il "Programma")

* * *

In seguito alla rilevazione, da parte dell'Agente di Calcolo, dell'*Initial Reference Value* dell'*Underlying*, l'Emittente comunica i seguenti valori che sono da intendersi definitivi:

| <i>ISIN Code</i> | <i>Underlying</i> | <i>Issue Date</i> | <i>Livelli di chiusura dell'Underlying rilevati nelle Determination Dates</i> | <i>Initial Reference Value*</i> | <i>Digital Level e Memory Level</i> | <i>Multiplier</i> |
|------------------|-------------------|-------------------|--|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| XS2783651826 | FTSE® MIB® | 30.04.2024 | 34.271,12 rilevato il 24.04.2024 33.939,75 rilevato il 25.04.2024 34.249,77 rilevato il 26.04.2024 34.296,31 rilevato il 29.04.2024 33.746,66 rilevato il 30.04.2024 | 34.100,72 | 34.100,72 | 0,029325 |

*Pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'*Underlying* rilevati nelle *Determination Dates*.

Milano, 2 maggio 2024

* * *

I termini e le espressioni sopra riportate hanno lo stesso significato loro attribuito nei Final Terms relativi all'emissione. L'emissione è effettuata ai sensi del Programma come sopra definito.

Avviso ai Portatori

relativo ai *Final Terms* dell'emissione

STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES QUANTO on NIKKEI 225® Index due 30.04.2027

Codice ISIN XS2783654846

(i “Certificates”)

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

(di seguito il “Prospetto di Base” ed il “Programma”)

* * *

In seguito alla rilevazione, da parte dell'Agente di Calcolo, dell'*Initial Reference Value* dell'*Underlying*, l'Emittente comunica i seguenti valori che sono da intendersi definitivi:

| <i>ISIN Code</i> | <i>Underlying</i> | <i>Issue Date</i> | <i>Livelli di chiusura dell’Underlying rilevati nelle Determination Dates</i> | <i>Initial Reference Value*</i> | <i>Digital Level</i> | <i>Multiplier</i> |
|------------------|-------------------|-------------------|--|---------------------------------|----------------------|-------------------|
| XS2783654846 | Nikkei 225® | 30.04.2024 | 37.628,48 rilevato il 25.04.2024 37.934,76 rilevato il 26.04.2024 38.405,66 rilevato il 30.04.2024 | 37.989,63 | 37.989,63 | 0,026323 |

*Pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'*Underlying* rilevati nelle *Determination Dates*.

Milano, 2 maggio 2024

* * *

I termini e le espressioni sopra riportate hanno lo stesso significato loro attribuito nei Final Terms relativi all'emissione. L'emissione è effettuata ai sensi del Programma come sopra definito.

Avviso ai Portatori

relativo ai *Final Terms* dell'emissione

STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES on Basket of Shares due 28.04.2028

Codice ISIN XS2783654259

(i “*Certificates*”)

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

(di seguito il “*Prospetto di Base*” ed il “*Programma*”)

In seguito alla rilevazione, da parte dell'Agente di Calcolo, dei prezzi di riferimento di ciascun *Basket Constituent*, l'Emittente comunica i seguenti valori che sono da intendersi definitivi:

| <i>ISIN Code</i> | <i>Underlying</i> | <i>Issue Date</i> | <i>Determination Dates</i> | Valore di ciascun <i>Basket Constituent</i> “ C^i_0 ”* |
|------------------|---|-------------------|--|--|
| XS2783654259 | Basket of shares: Enel S.p.A. Assicurazioni Generali S.p.A. UniCredit S.p.A. | 30.04.2024 | 24.04.2024 25.04.2024 26.04.2024 29.04.2024 30.04.2024 | Enel S.p.A.: 6,1318 Assicurazioni Generali S.p.A.: 22,8840 UniCredit S.p.A.: 34,9800 |

*Pari alla media aritmetica dei prezzi di riferimento di ciascun *Basket Constituent* rilevati nelle *Determination Dates*.

Milano, 2 maggio 2024

* * *

I termini e le espressioni sopra riportate hanno lo stesso significato loro attribuito nei Final Terms relativi all'emissione. L'emissione è effettuata ai sensi del Programma come sopra definito.

Avviso ai Portatori

relativo ai *Final Terms* dell'emissione

MAX LONG CAP CERTIFICATES on EURO ISTOXX® 50 ARTIFICIAL INTELLIGENCE TILTED NR DECREMENT 5% (EUR - PRICE) Index due 30.04.2031

Codice ISIN XS2783656460

(i "Certificates")

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

(di seguito il "Prospetto di Base" ed il "Programma")

* * *

In seguito alla rilevazione, da parte dell'Agente di Calcolo, dell'*Initial Reference Value* dell'*Underlying*, l'Emittente comunica i seguenti valori che sono da intendersi definitivi:

| <i>ISIN Code</i> | <i>Underlying</i> | <i>Issue Date</i> | <i>Livelli di chiusura dell'Underlying rilevati nelle Determination Dates</i> | <i>Initial Reference Value*</i> | <i>Cap Level</i> | <i>Multiplier</i> |
|------------------|--|-------------------|--|---------------------------------|------------------|-------------------|
| XS2783656460 | EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) | 30.04.2024 | 2.536,260 rilevato il 26.04.2024 2.518,310 rilevato il 29.04.2024 2.486,750 rilevato il 30.04.2024 | 2.513,773 | 2.513,773 | 0,397808 |

*Pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'*Underlying* rilevati nelle *Determination Dates*.

Milano, 2 maggio 2024

* * *

I termini e le espressioni sopra riportate hanno lo stesso significato loro attribuito nei Final Terms relativi all'emissione. L'emissione è effettuata ai sensi del Programma come sopra definito.

Avviso ai Portatori

relativo ai *Final Terms* dell'emissione

SWITCH BARRIER DIGITAL CERTIFICATES with CONSOLIDATION EFFECT on BNP PARIBAS SA Share due 28.04.2028

Codice ISIN XS2783658086
(i "Certificates")

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
(di seguito il "Prospetto di Base" ed il "Programma")

* * *

In seguito alla rilevazione, da parte dell'Agente di Calcolo, dell'*Initial Reference Value* dell'*Underlying*, l'Emittente comunica i seguenti valori che sono da intendersi definitivi:

| ISIN Code | Underlying | Issue Date | Prezzi di chiusura dell' <i>Underlying</i> rilevati nelle <i>Determination Dates</i> | Initial Reference Value* | Digital Level | Consolidation Level, Switch Level e Cap Level | Barrier Level | Multiplier |
|--------------|---------------------|------------|--|--------------------------------|---------------|---|------------------|------------|
| XS2783658086 | BNP Paribas S.A. | 30.04.2024 | 67,7300 rilevato il 24.04.2024 68,3600 rilevato il 25.04.2024 67,0100 rilevato il 26.04.2024 67,7200 rilevato il 29.04.2024 67,6100 rilevato il 30.04.2024 | 67,6860 | 40,6116 | 67,6860 | 40,6116 | 14,77410 |

*Pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'*Underlying* rilevati nelle *Determination Dates*

Milano, 2 maggio 2024

* * *

I termini e le espressioni sopra riportate hanno lo stesso significato loro attribuito nei *Final Terms* relativi all'emissione. L'emissione è effettuata ai sensi del Programma come sopra definito.