

## FINAL TERMS

5 July 2024

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

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

**STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES on 3 Month EURIBOR® Interest Rate due 14.08.2034**

*commercial name: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Digital Premium Certificates su Tasso di Interesse EURIBOR® 3 Mesi – PROTEZIONE 100% – Scadenza 14.08.2034"*

**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 12 June 2024 which constitutes 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. 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. The Base Prospectus is 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 has been published on the websites of the Luxembourg Stock Exchange ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)) and the Issuer ([www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com](http://www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com)). An issue specific summary of the Securities is annexed to these Final Terms. In the case of the Securities admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange, the Final Terms will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange and of the Issuer.

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

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

1. Specific provisions for each Series:

Series Number	No. of Securities issued	Issue Price per Security
4	Up to 500,000	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 14 August 2034.  
(ii) Renunciation Notice Cut-off Time: Equal to the Valuation Date.
10. Settlement Date: The Settlement Date of the Securities is 14 August 2034.  
  
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 13 August 2024, or, in case of postponement, such other date specified in a notice published on the website of the Issuer and the Managers.  
  
The Issue Date shall not, in any case, be postponed beyond the fifth Business Day following 13 August 2024.
13. Issue Currency: The Issue Currency is Euro ("**EUR**").
14. Purchase Price: Not applicable.
15. Business Day: Modified Following Unadjusted Business Day Convention
16. Exchange Business Day: Modified Following Unadjusted Business Day Convention
17. Settlement Business Day: Not applicable.
18. Settlement: Settlement will be by way of cash payment (**Cash Settled Securities**).
19. Exchange Rate: Not applicable.
20. Settlement Currency: The Settlement Currency for the payment of the Cash Settlement Amount and any other remuneration amount payable under the Securities is EUR.
21. 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.
22. Exchange(s): Not applicable.

23.	Reference Source, Calculation Entity:	<p>The relevant Reference Source is the Bloomberg page “EUR003M &lt;Index&gt;”.</p> <p>The relevant Calculation Entity is Global Rate Set Systems Ltd.</p>
24.	Related Exchange(s):	Not applicable
25.	Futures Contract N-th Near-by Feature:	Not applicable
26.	Open End Feature:	Not applicable
27.	Put Option:	Not applicable
28.	Call Option:	Not applicable
29.	Maximum Level:	Not applicable
30.	Minimum Level:	Not applicable
31.	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>
32.	Multiplier:	<p>The Multiplier to be applied is equal to the Issue Price divided by the Initial Reference Value.</p> <p>The Multiplier is equal to 100,000.00.</p>
33.	Relevant Asset(s):	Not applicable
34.	Entitlement:	Not applicable
35.	AMF:	Not applicable
36.	VMF:	Not applicable
37.	Index Leverage Factor:	Not applicable
38.	Constant Leverage Factor:	Not applicable
39.	Strike Price:	Not applicable
40.	Conversion Rate:	Not applicable
41.	Underlying Reference Currency:	The Underlying Reference Currency is EUR.
42.	Quanto Option:	Not applicable
43.	Determination Date(s):	Not applicable

44.	Valuation Date(s):	8 August 2034
45.	Intraday Value:	Not applicable
46.	Reference Value:	For the purposes of the determination of the Digital Event, the Participation Remuneration Event and the Participation Remuneration Amount, the Reference Value will be registered, respectively, on the relevant Digital Valuation Period, on the relevant Participation Remuneration Event Valuation Period and on the relevant Participation 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 dates.
47.	Initial Reference Value:	The Initial Reference Value is equal to 1.00%.
	Initial Reference Value Determination Period(s):	Not applicable
48.	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
49.	Best Of Feature:	Not applicable
50.	Worst Of Feature:	Not applicable
51.	Rainbow Feature:	Not applicable
52.	Reverse Split:	Not applicable

#### **PROVISIONS RELATING TO CERTIFICATES**

Applicable

53.	Performance Cap:	Not applicable
	Performance Floor:	Not applicable
	Performance Participation Factor:	Not applicable
54.	Initial Percentage:	100%
55.	Participation Factor:	Not applicable
56.	Down Participation Factor:	Not applicable
57.	Up Participation Factor:	Not applicable
58.	Initial Leverage:	Not applicable
59.	Barrier Event:	Not applicable
60.	Barrier Gap Event:	Not applicable

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

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

Applicable

82.	Knock-out Feature:	Not applicable
83.	Knock-in Feature:	Not applicable

84.	Digital Amount(s):	<p>Applicable. The Digital Amount is equal to:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- EUR 60.00 in relation to the First Digital Valuation Period, the Second Digital Valuation Period and the Third Digital Valuation Period; and</li> <li>- EUR 42.50 in relation to the Fourth Digital Valuation Period, the Fifth Digital Valuation Period, the Sixth Digital Valuation Period, the Seventh Digital Valuation Period, the Eighth Digital Valuation Period, the Ninth Digital Valuation Period and the Tenth Digital Valuation Period.</li> </ul> <p>The relevant 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 relevant Digital Level. In that case, the Securityholders are entitled to receive the payment of the relevant Digital Amount on the relevant Digital Payment Date.</p>
	Underlying(s):	Not applicable
	Digital Level(s):	<p>The Digital Level is equal to:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 1.00% in relation to the First Digital Valuation Period, the Second Digital Valuation Period and the Third Digital Valuation Period; and</li> <li>- 2.30% in relation to the Fourth Digital Valuation Period, the Fifth Digital Valuation Period, the Sixth Digital Valuation Period, the Seventh Digital Valuation Period, the Eighth Digital Valuation Period, the Ninth Digital Valuation Period and the Tenth Digital Valuation Period.</li> </ul>
	Digital Valuation Period(s):	<p>7 August 2025 (the "<b>First Digital Valuation Period</b>").</p> <p>7 August 2026 (the "<b>Second Digital Valuation Period</b>").</p> <p>9 August 2027 (the "<b>Third Digital Valuation Period</b>").</p> <p>8 August 2028 (the "<b>Fourth Digital Valuation Period</b>").</p> <p>7 August 2029 (the "<b>Fifth Digital Valuation Period</b>").</p> <p>7 August 2030 (the "<b>Sixth Digital Valuation Period</b>").</p> <p>7 August 2031 (the "<b>Seventh Digital Valuation Period</b>").</p> <p>9 August 2032 (the "<b>Eighth Digital Valuation Period</b>").</p> <p>9 August 2033 (the "<b>Ninth Digital Valuation Period</b>").</p>

8 August 2034 (the "**Tenth Digital Valuation Period**").

Digital Payment Date(s):

13 August 2025 in relation to the First Digital Valuation Period.

13 August 2026 in relation to the Second Digital Valuation Period.

13 August 2027 in relation to the Third Digital Valuation Period.

14 August 2028 in relation to the Fourth Digital Valuation Period.

13 August 2029 in relation to the Fifth Digital Valuation Period.

13 August 2030 in relation to the Sixth Digital Valuation Period.

13 August 2031 in relation to the Seventh Digital Valuation Period.

13 August 2032 in relation to the Eighth Digital Valuation Period.

15 August 2033 in relation to the Ninth Digital Valuation Period.

14 August 2034 in relation to the Tenth Digital Valuation Period.

Record Date

12 August 2025 in relation to the First Digital Valuation Period.

12 August 2026 in relation to the Second Digital Valuation Period.

12 August 2027 in relation to the Third Digital Valuation Period.

11 August 2028 in relation to the Fourth Digital Valuation Period.

10 August 2029 in relation to the Fifth Digital Valuation Period.

12 August 2030 in relation to the Sixth Digital Valuation Period.

12 August 2031 in relation to the Seventh Digital Valuation Period.

12 August 2032 in relation to the Eighth Digital Valuation Period.

12 August 2033 in relation to the Ninth Digital Valuation Period.

	Digital Combo Feature:	Not applicable
	Cliquet Feature:	Not applicable
	Cliquet Valuation Period(s):	Not applicable
	Consolidation Effect:	Not applicable
	Consolidation Level:	Not applicable
	Consolidation Valuation Period(s):	Not applicable
	Extra Consolidation Digital Feature:	Not applicable
	Extra Consolidation Digital Level:	Not applicable
	Extra Consolidation Digital Period(s):	Not applicable
	Memory Effect:	Not applicable
	Memory Level:	Not applicable
	Memory Valuation Period(s):	Not applicable
	Path Dependency Effect:	Not applicable
	Path Dependency Amount:	Not applicable
85.	Restrike Feature:	Not applicable
86.	Plus Amount(s):	Not applicable
87.	Accumulated Amount(s):	Not applicable
88.	Early Redemption Amount(s):	Not applicable
89.	Early Partial Capital Payment Amount:	Not applicable
90.	Cumulated Bonus Amount:	Not applicable
91.	Coupon Event:	Not applicable
92.	Internal Return Amount:	Not applicable
93.	Participation Remuneration Amount:	<p>Applicable. The Participation Remuneration Amount is Long Participation Remuneration Amount Form C, calculated according to the formula below:</p> $\text{Issue Price} \times \text{Max} [\text{Floor Percentage}_i; (RV_t \times \text{Participation Factor}_i)]$ <p>Where:</p> <p>“RV<sub>t</sub>” means the Reference Value on the relevant Participation</p>

Valuation Date<sub>t</sub> (t=1,2,3,4,5,6,7,8,9,10).

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

Underlying(s):

Not applicable

Participation Remuneration  
Payment Date(s):

13 August 2025 in relation to the Participation Valuation Date<sub>1</sub>.

13 August 2026 in relation to the Participation Valuation Date<sub>2</sub>.

13 August 2027 in relation to the Participation Valuation Date<sub>3</sub>.

14 August 2028 in relation to the Participation Valuation Date<sub>4</sub>.

13 August 2029 in relation to the Participation Valuation Date<sub>5</sub>.

13 August 2030 in relation to the Participation Valuation Date<sub>6</sub>.

13 August 2031 in relation to the Participation Valuation Date<sub>7</sub>.

13 August 2032 in relation to the Participation Valuation Date<sub>8</sub>.

15 August 2033 in relation to the Participation Valuation Date<sub>9</sub>.

14 August 2034 in relation to the Participation Valuation Date<sub>10</sub>.

Record Date:

12 August 2025 in relation to the Participation Valuation Date<sub>1</sub>.

12 August 2026 in relation to the Participation Valuation Date<sub>2</sub>.

12 August 2027 in relation to the Participation Valuation Date<sub>3</sub>.

11 August 2028 in relation to the Participation Valuation Date<sub>4</sub>.

10 August 2029 in relation to the Participation Valuation Date<sub>5</sub>.

12 August 2030 in relation to the Participation Valuation Date<sub>6</sub>.

12 August 2031 in relation to the Participation Valuation Date<sub>7</sub>.

12 August 2032 in relation to the Participation Valuation Date<sub>8</sub>.

12 August 2033 in relation to the Participation Valuation Date<sub>9</sub>.

Participation Performance  
Period(s):

Not applicable

Participation Valuation Date(s)<sub>j</sub>:

Not applicable

Participation Valuation Date(s)<sub>i</sub>:

The Participation Valuation Date<sub>i</sub> is:

$t$	<i>Participation Valuation Date<sub>t</sub></i>
-----	---

1	7 August 2025
2	7 August 2026
3	9 August 2027
4	8 August 2028
5	7 August 2029
6	7 August 2030
7	7 August 2031
8	9 August 2032
9	9 August 2033
10	8 August 2034

Strike Remuneration Percentage <sub>j</sub> :	Not applicable
Floor Percentage <sub>i</sub> :	In relation to each Participation Valuation Date "t", Floor Percentage <sub>i</sub> means 0%.
Cap <sub>i</sub> :	Not applicable
Base Premium Percentage <sub>i</sub> :	Not applicable
Participation Remuneration Amount Gearing <sub>i</sub> :	Not applicable
Net Profit Feature:	Not applicable
Tarn Feature:	Not applicable
Tarn Amount	Not applicable
Participation Combo Feature:	Not applicable
Participation Factor <sub>i</sub> :	In relation to each Participation Valuation Date "t", Participation Factor <sub>i</sub> means 1.00.
Participation Remuneration Event:	Applicable. A Participation Remuneration Event will occur when the Calculation Agent determines that, in the relevant Participation Remuneration Event Valuation Period, the Reference Value is lower than the relevant Participation Remuneration Level. In that case, the Securityholders are entitled to receive the payment of the relevant Participation Remuneration Amount on the relevant Participation Remuneration Payment Date.

Participation Remuneration Level(s):	<p>The Participation Remuneration Level is equal to:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 1.00% in relation to the First Participation Remuneration Event Valuation Period, the Second Participation Remuneration Event Valuation Period and the Third Participation Remuneration Event Valuation Period; and</li> <li>- 2.30% in relation to the Fourth Participation Remuneration Event Valuation Period, the Fifth Participation Remuneration Event Valuation Period, the Sixth Participation Remuneration Event Valuation Period, the Seventh Participation Remuneration Event Valuation Period, the Eighth Participation Remuneration Event Valuation Period, the Ninth Participation Remuneration Event Valuation Period and the Tenth Participation Remuneration Event Valuation Period.</li> </ul>
Cliquet Feature:	Not applicable
Cliquet Valuation Period(s):	Not applicable
Participation Remuneration Event Valuation Period(s):	<p>Participation Valuation Date<sub>1</sub> (the "<b>First Participation Remuneration Event Valuation Period</b>").</p> <p>Participation Valuation Date<sub>2</sub> (the "<b>Second Participation Remuneration Event Valuation Period</b>").</p> <p>Participation Valuation Date<sub>3</sub> (the "<b>Third Participation Remuneration Event Valuation Period</b>").</p> <p>Participation Valuation Date<sub>4</sub> (the "<b>Fourth Participation Remuneration Event Valuation Period</b>").</p> <p>Participation Valuation Date<sub>5</sub> (the "<b>Fifth Participation Remuneration Event Valuation Period</b>").</p> <p>Participation Valuation Date<sub>6</sub> (the "<b>Sixth Participation Remuneration Event Valuation Period</b>").</p> <p>Participation Valuation Date<sub>7</sub> (the "<b>Seventh Participation Remuneration Event Valuation Period</b>").</p> <p>Participation Valuation Date<sub>8</sub> (the "<b>Eighth Participation Remuneration Event Valuation Period</b>").</p> <p>Participation Valuation Date<sub>9</sub> (the "<b>Ninth Participation Remuneration Event Valuation Period</b>").</p> <p>Participation Valuation Date<sub>10</sub> (the "<b>Tenth Participation Remuneration Event Valuation Period</b>").</p>
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
94.	Participation Rebate Feature:	Not applicable
95.	Floating Amount:	Not applicable
96.	Premium Gap Amount:	Not applicable

## **PROVISIONS RELATING TO WARRANTS**

Not applicable.

97.	Type of Warrants:	Not applicable
98.	Notional Amount:	Not applicable
99.	Day Count Fraction:	Not applicable
100.	Exercise Price:	Not applicable
101.	Premium:	Not applicable
102.	Barrier Event:	Not applicable
	Barrier Event Determination Period(s):	Not applicable
	Barrier Valuation 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
103.	Strike Percentage:	Not applicable
104.	Exercise Period:	Not applicable
105.	Maximum Exercise Number:	Not applicable
106.	Settlement Determination Period:	Not applicable
107.	Settlement Determination Date:	Not applicable

## **GENERAL**

108. 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.

109. Prohibition of Sales to Retail Investors: Not applicable

## DISTRIBUTION

110. 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): **Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.**, with registered office at Via Melchiorre Gioia 22, 20124 Milan, Italy;

**Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.**, with registered office at Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy; and

**IW Private Investments Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A.**, with registered office at Via Melchiorre Gioia 22, 20124 Milan, Italy.

(the "**Managers**").

Total commission and other costs: The Offer Price embeds placement commissions payable to the Managers, whose expected amount, on the basis of the market conditions existing prior to the beginning of the Offer Period, is equal to 2.50 per cent. of the Issue Price. The definitive amount of such placement commissions may be higher or lower than the expected amount, but in any case it will never be higher than 3.00 per cent. of the Issue Price.

Notice of the definitive amount of the placement commissions will be published on the website of the Issuer within 5 (*five*) days following the Issue Date.

## 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, is part of the Intesa Sanpaolo group, to which the Managers belong, therefore participation relationships of the Managers with the Issuer result 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 payable to the Managers referred to in item 110 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

referred to in item 110 of Part A, from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be equal to EUR 485,000,000 (assuming placement commissions referred to in item 110 of Part A above will be 3.00 per cent. of the Issue Price in respect of all Securities placed).

(iii) Estimated total expenses: Not applicable.

## 5. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Applicable

Non-exempt Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy.

Offer Price: Issue Price.

Investors should take into consideration that the Offer Price embeds placement commissions payable to the Managers as described in Paragraph 110 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 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 may be made by the Managers other than pursuant to Article 1(4) of the Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") in the Republic of Italy during the following period:

- in relation to Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., from 8 July 2024 to and including 9 August 2024, or from 8 July 2024 to and including 1 August 2024, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, or from 8 July 2024 to and including 24 July 2024, in respect of sales by means of distance communication techniques only; and

- in relation to Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. and IW Private Investments Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A, from 8 July 2024 to and including 2 August 2024 in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only or from 8 July 2024 to and including 26 July 2024, in respect of sales by means of distance communication techniques only

(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 500,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer and the Managers. 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 and the Managers. 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 and the Managers.

During the Offer Period, prospective investors may subscribe the Securities during normal Italian banking hours at the offices (*filiali*) of Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. 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 Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.'s office.

During the Offer Period, prospective investors may also subscribe the Securities by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) and by means of distance communication techniques by filling in the Acceptance Form.

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 Manager which has received the relevant subscription forms within 9 August 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 relevant Manager 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 relevant Manager.

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

	<p>In the event that the Issuer gives notice that the Issue Date shall be postponed from 13 August 2024 to the other date specified in the relevant notice (which will fall within a period of five Business Days following 13 August 2024), investors will be entitled, at no cost and fees, to revoke their subscription within three Business Days before the postponed Issue Date.</p>
Details of the minimum and/or maximum amount of the application:	<p>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.</p> <p>There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 500,000 Securities.</p> <p>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 and the Managers.</p>
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 Manager'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 relevant Manager 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 and the Managers.
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 Managers shall notify applicants with amounts allotted.

Subscription applications will be satisfied until reaching the maximum number of Securities offered of 500,000 Securities and thereafter the Managers 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 500,000 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 placement commissions payable to the Managers as described in Paragraph 110 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: | See Paragraph 110 of Part A.   |
| (ii) Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer:   | The Issuer will 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 " <b>Financial Services Act</b> ")) but will not act as manager and, accordingly, will not place any Securities to the public in Italy. |
| (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: | The Issuer and the Managers have agreed under a placement agreement (the " <b>Placement Agreement</b> ") that the Managers will place the Securities without a firm commitment. |
| (v)  | Date of signing of the placement agreement:  | The Placement Agreement will be dated on or about 5 July 2024.  |

## 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:   | XS2847640724   |
| (ii)  | Common Code:   | 284764072  |
| (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:  | BNP Paribas Securities Services, Luxembourg branch<br>60, avenue J.F. Kennedy<br>Luxembourg<br>L – 2085 Luxembourg |

## PART C – ISSUE SPECIFIC SUMMARY OF THE SECURITIES

<b>Section 1 – Introduction containing warnings</b>
<b>Securities:</b> STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES on 3 Month EURIBOR® Interest Rate due 14.08.2034 (ISIN Code XS2847640724)
<b>Issuer:</b> Intesa Sanpaolo S.p.A. ( <b>Intesa Sanpaolo</b> , the <b>Bank</b> or the <b>Issuer</b> ) Address: Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy Phone number: +39 011 555 1 Website: <a href="http://www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com">www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com</a> Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08
<b>Competent authority:</b> <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i> , 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Phone number: (+352) 26 25 1 - 1.
<b>Date of approval of the Base Prospectus:</b> Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approved by the CSSF on 12 June 2024.
<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>
<b>You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.</b>
<b>Section 2 – Key information on the Issuer</b>
<b>Who is the issuer of the securities?</b>
<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>
<b>Domicile and legal form, its LEI, the law under which it operates and its country of incorporation</b> 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.
<b>Principal activities</b> 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.
<b>Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom</b> As at 31 December 2023, the shareholder structure of the Issuer was composed as follows (holders of shares exceeding 3%): Fondazione Compagnia di San Paolo (ordinary shares: 1,188,947,304; owned: 6.503%); Fondazione Cariplo (ordinary shares: 961,333,900; owned: 5.258%).
<b>Identity of its key managing directors</b> The managing director of the Issuer is Carlo Messina (Chief Executive Officer).
<b>Identity of its auditors</b> 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 three months ended	
<i>EUR millions, except where indicated</i>	31.12.23 <i>Audited</i>	31.12.22 <sup>1</sup> <i>Unaudited</i>	31.12.22 <sup>2</sup> <i>Audited</i>	31.03.24 <sup>3</sup> <i>Unaudited</i>	31.03.23 <i>Unaudited</i>
Interest margin	16,936	11,835	9,685	not available	not available
Net fee and commission income	7,801	8,373	8,577	not available	not available
Profits (Losses) on trading	513	36	(149)	not available	not available
Net losses/recoveries for credit risks	(1,416)	(2,636)	(2,624)	not available	not available
Net income from banking and insurance activities	23,026	18,016	18,483	not available	not available
Parent Company's net income (loss)	7,724	4,379	4,354	2,301	1,956
	Consolidated Balance Sheet				
	As for the year ended			As for the three months ended	Value as outcome from the Supervisory Review and Evaluation Process ('SREP' requirement for 2024)
<i>EUR millions, except where indicated</i>	31.12.23 <i>Audited</i>	31.12.22 <sup>1</sup> <i>Unaudited</i>	31.12.22 <sup>2</sup> <i>Audited</i>	31.03.24 <sup>3</sup> <i>Unaudited</i>	
Total assets	963,570	974,587	975,683	931,596	not applicable
Senior debt (securities issued) <sup>4</sup>	96,270	64,926	63,605	not available	not applicable
Subordinated debt (securities issued)	12,158	12,474	12,474	not available	not applicable
Financial assets measured at amortised cost - Loans to customers	486,051	495,197	495,194	not available	not applicable
Financial liabilities measured at amortised cost - Due to customers	440,449	454,595	454,025	not available	not applicable
Share capital	10,369	10,369	10,369	10,369	not applicable

<sup>1</sup> The comparative figures as at 31 December 2022 included in the 2023 Annual Report have been presented according to the 8th update to the Bank of Italy Circular 262/2005 and adjusted for the application of IFRS 9 – IFRS 17 by the insurance companies of the Group. As a result, these comparative figures have been identified as unaudited.

<sup>2</sup> Figures from the 2022 Annual Report.

<sup>3</sup> The financial information relating to 31 March 2024 has been extracted from the press release issued by Intesa Sanpaolo S.p.A. on 3 May 2024 and entitled "Intesa Sanpaolo: Consolidated Results as at 31 March 2024" (the "3 May 2024 Press Release"). The financial information indicated as "not available" has not been inserted in the 3 May 2024 Press Release.

<sup>4</sup> Securities issued not accounted for as subordinated debt.

Non performing loans	4,965	5,496	5,496	4,955	not applicable
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%)	13.7%	13.8% <sup>5</sup>	13.8% <sup>5</sup>	13.3%	9.34% <sup>6</sup>
Total Capital Ratio	19.2%	19.1% <sup>5</sup>	19.1% <sup>5</sup>	18.9%	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. In particular, in light of the findings set forth in the EBA third report on LCR and NSFR monitoring<sup>7</sup>, the Issuer remains attentive to the evolution of the funding market to ensure that its ordinary refinancing strategies and normal business are not affected by the cumulative effect of the maturity of all the remaining central bank funding and additional outflows due to the impact of adverse market liquidity scenarios. 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

<sup>5</sup> Transitional

<sup>6</sup> Countercyclical Capital Buffer calculated taking into account the exposure as at 31 March 2024 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 H1 2024).

<sup>7</sup> EBA Report on "Monitoring of liquidity coverage ratio and net stable funding ratio implementation in the EU" of 15 June 2023.

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 XS2847640724.

#### 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 14 August 2034.

#### 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 AMOUNTS

The Certificates provide for the following remuneration amounts.

##### DIGITAL AMOUNTS

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

A Digital Event will occur if the Reference Value on the relevant Digital Valuation Period, is higher than or equal to the relevant Digital Level.

The Digital Valuation Periods are: 7 August 2025 (the "**First Digital Valuation Period**"); 7 August 2026 (the "**Second Digital Valuation Period**"); 9 August 2027 (the "**Third Digital Valuation Period**"); 8 August 2028 (the "**Fourth Digital Valuation Period**"); 7 August 2029 (the "**Fifth Digital Valuation Period**"); 7 August 2030 (the "**Sixth Digital Valuation Period**"); 7 August 2031 (the "**Seventh Digital Valuation Period**"); 9 August 2032 (the "**Eighth Digital Valuation Period**"); 9 August 2033 (the "**Ninth Digital Valuation Period**"); 8 August 2034 (the "**Tenth Digital Valuation Period**").

The Digital Level is equal to (i) 1.00% in relation to the First Digital Valuation Period, the Second Digital Valuation Period and the Third Digital Valuation Period; and (ii) 2.30% in relation to the Fourth Digital Valuation Period, the Fifth Digital Valuation Period, the Sixth Digital Valuation Period, the Seventh Digital Valuation Period, the Eighth Digital Valuation Period, the Ninth Digital Valuation Period and the Tenth Digital Valuation Period (each, the "**Digital Level**").

The Digital Amount is equal to (i) EUR 60.00 in relation to the First Digital Valuation Period, the Second Digital Valuation Period and the Third Digital Valuation Period; and (ii) EUR 42.50 in relation to the Fourth Digital Valuation Period, the Fifth Digital Valuation Period, the Sixth Digital Valuation Period, the Seventh Digital Valuation Period, the Eighth Digital Valuation Period, the Ninth Digital Valuation Period and the Tenth Digital Valuation Period.

##### PARTICIPATION REMUNERATION AMOUNTS

The Certificates provide for the Participation Remuneration Amount.

The Participation Remuneration Amount is Long Participation Remuneration Amount Form C, linked to the long performance of the Underlying. Such performance will be determined on the following dates: 7 August 2025 (the "**Participation Valuation Date<sub>1</sub>**"); 7 August 2026 (the "**Participation Valuation Date<sub>2</sub>**"); 9 August 2027 (the "**Participation Valuation Date<sub>3</sub>**"); 8 August 2028 (the "**Participation Valuation Date<sub>4</sub>**"); 7 August 2029 (the "**Participation Valuation Date<sub>5</sub>**"); 7 August 2030 (the "**Participation Valuation Date<sub>6</sub>**"); 7 August 2031 (the "**Participation Valuation Date<sub>7</sub>**"); 9 August 2032 (the "**Participation Valuation Date<sub>8</sub>**"); 9 August 2033 (the "**Participation Valuation Date<sub>9</sub>**"); 8 August 2034 (the "**Participation Valuation Date<sub>10</sub>**").

The Long Participation Remuneration Amount Form C will be paid if the relevant Participation Remuneration Event occurs on the relevant Participation Remuneration Event Valuation Period. The Participation Remuneration Event will occur if the Reference Value is lower than the relevant Participation Remuneration Level during the relevant Participation Remuneration Event Valuation Period.

The Participation Remuneration Event Valuation Periods are: the Participation Valuation Date<sub>1</sub> (the "**First Participation Remuneration Event Valuation Period**"), the Participation Valuation Date<sub>2</sub> (the "**Second Participation Remuneration Event Valuation Period**"), the Participation Valuation Date<sub>3</sub> (the "**Third Participation Remuneration Event Valuation Period**"), the Participation Valuation Date<sub>4</sub> (the "**Fourth Participation Remuneration Event Valuation Period**"), the Participation Valuation Date<sub>5</sub> (the "**Fifth Participation Remuneration Event Valuation Period**"), the Participation Valuation Date<sub>6</sub> (the "**Sixth Participation Remuneration Event Valuation Period**"), the Participation Valuation Date<sub>7</sub> (the "**Seventh Participation Remuneration Event Valuation Period**"), the Participation Valuation Date<sub>8</sub> (the "**Eighth Participation Remuneration Event Valuation Period**"), the Participation Valuation Date<sub>9</sub> (the "**Ninth Participation Remuneration Event Valuation Period**") and the Participation Valuation Date<sub>10</sub> (the "**Tenth Participation Remuneration Event Valuation Period**"). The Participation Remuneration Level is equal to: (i) 1.00% in relation to the First Participation Remuneration

Event Valuation Period, the Second Participation Remuneration Event Valuation Period and the Third Participation Remuneration Event Valuation Period; and (ii) 2.30% in relation to the Fourth Participation Remuneration Event Valuation Period, the Fifth Participation Remuneration Event Valuation Period, the Sixth Participation Remuneration Event Valuation Period, the Seventh Participation Remuneration Event Valuation Period, the Eighth Participation Remuneration Event Valuation Period, the Ninth Participation Remuneration Event Valuation Period and the Tenth Participation Remuneration Event 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**"). Therefore, the investor will receive on the Settlement Date an amount equal to the Issue Price.

\*\*\*\*

For the purposes of the above the following applies:

For the purposes of the determination of the Digital Event, the Participation Remuneration Event and the Participation Remuneration Amount, the Reference Value will be registered, respectively, on the relevant Digital Valuation Period, on the relevant Participation Remuneration Event Valuation Period and on the relevant Participation 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 dates.

The Initial Reference Value is equal to 1.00%.

The Final Reference Value will be registered on 8 August 2034 (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 and Participation Remuneration Level**

In relation to the Certificates, the Issuer has set, at its own discretion, the Digital Level and the Participation Remuneration Level. In relation to 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. In relation to the Participation Remuneration Level, the lower the Participation Remuneration Level is set in respect of the Initial Reference Value, the greater the possibility that the Participation Remuneration Event will not occur and therefore that the relevant Participation Remuneration 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**

**Non-exempt Offer Jurisdiction(s):** Republic of Italy

**Maximum number of Securities offered:** 500,000

**Offer Price:** EUR 1,000.

**Offer Period:** (i) in relation to Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., from 8 July 2024 to and including 9 August 2024, or from 8 July 2024 to and including 1 August 2024, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, or from 8 July 2024 to and including 24 July 2024, in respect of sales by means of distance communication techniques only; and (ii) in relation to Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. and IW Private Investments Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A., from 8 July 2024 to and including 2 August 2024 in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only or from 8 July 2024 to and including 26 July

2024, in respect of sales by means of distance communication techniques only; (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 placement and the placement activities will be carried out by the Managers.

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 500,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the websites of the Issuer and the Managers. 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 websites of the Issuer and the Managers. 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 websites of the Issuer and the Managers. 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 websites of the Issuer and the Managers. 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 500,000 Securities.

**Expenses charged to the investor by the issuer or the offeror:** The Offer Price embeds placement commissions payable to the Managers, whose expected amount, on the basis of the market conditions existing prior to the beginning of the Offer Period, is equal to 2.50 per cent. of the Issue Price. The definitive amount of such placement commissions may be higher or lower than the expected amount, but in any case it will never be higher than 3.00 per cent. of the Issue Price. Notice of the definitive amount of the placement commissions will be published on the website of the Issuer within 5 (five) days following the Issue Date.

#### **Who is the offeror?**

**Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.**, with registered office at Via Melchiorre Gioia 22, 20124 Milan, Italy; **Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.**, with registered office at Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy; and **IW Private Investments Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A.**, with registered office at Via Melchiorre Gioia 22, 20124 Milan, Italy (the "Managers").

#### **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 referred to above from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be equal to EUR 485,000,000 (assuming placement commissions referred to above will be 3.00 per cent. of the Issue Price in respect of all Securities placed).

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

The Issuer and the Managers have agreed under a placement agreement (the "**Placement Agreement**") the Managers will place the Securities without a firm commitment. The Placement Agreement will be dated on or about 5 July 2024.

The Issuer will 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, but will not act as manager and, accordingly, will not place any Securities to the public in Italy.

#### **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, is part of the Intesa Sanpaolo group, to which the Managers belong, therefore participation relationships of the Managers with the Issuer result 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 payable to the Managers 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 14.08.2034" 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

5 luglio 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

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

**STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES su Tasso di Interesse EURIBOR® 3 Mesi  
Scadenza 14.08.2034**

*nome commerciale: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Digital Premium Certificates su Tasso di Interesse  
EURIBOR® 3 Mesi – PROTEZIONE 100% – Scadenza 14.08.2034"*

**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 12 giugno 2024 che costituisce 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. 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. È possibile prendere visione del 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 è pubblicato sui siti web del Luxembourg Stock Exchange ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)) e dell'Emittente ([www.prodottiequotazioni.intesasampaolo.com](http://www.prodottiequotazioni.intesasampaolo.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
	4	Fino a 500.000	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 Tasso di Interesse.</p> <p>(b) L'attività finanziaria cui sono collegati i Titoli è il tasso di interesse EURIBOR® 3 Mesi (come pubblicato sulla pagina Bloomberg "EUR003M &lt;Index&gt;") (l'"Attività Sottostante" o il "Tasso di Interesse").</p> <p>Il Tasso di Interesse EURIBOR® 3 Mesi (come pubblicato sulla pagina Bloomberg "EUR003M &lt;Index&gt;") è fornito da <i>European Money Markets Institute</i> ("<b>EMMI</b>"). 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.</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 14 agosto 2034.
	(ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia:	Pari al Giorno di Valutazione.
10.	Data di Liquidazione:	<p>La Data di Liquidazione dei Titoli è il 14 agosto 2034.</p> <p>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.</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 13 agosto 2024, ovvero, in caso di posticipo, la diversa data specificata in un avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente e dei Collocatori.</p> <p>In nessun caso la Data di Emissione sarà posticipata oltre il quinto Giorno Lavorativo successivo al 13 agosto 2024.</p>
13.	Valuta di Emissione:	La Valuta di Emissione è l'Euro.
14.	Prezzo di Acquisto:	Non applicabile
15.	Giorno Lavorativo:	Convenzione Giorni Lavorativi <i>Modified Following Unadjusted</i>
16.	Giorno Lavorativo di Negoziazione:	Convenzione Giorni Lavorativi <i>Modified Following Unadjusted</i>
17.	Giorno Lavorativo di Liquidazione:	Non applicabile
18.	Liquidazione:	La liquidazione sarà effettuata mediante pagamento in contanti ( <b>Titoli Liquidati in Contanti</b> ).
19.	Tasso di Cambio:	Non applicabile
20.	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.

21.	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.
22.	Mercato(i):	Non applicabile
23.	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
24.	Mercato(i) Correlato(i):	Non applicabile
25.	Caratteristica Futures Contract N-th Near-by:	Non applicabile
26.	Caratteristica Open End:	Non applicabile
27.	Opzione Put:	Non applicabile
28.	Opzione Call:	Non applicabile
29.	Livello Massimo:	Non applicabile
30.	Livello Minimo:	Non applicabile
31.	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>
32.	Multiplo:	Il Multiplo da applicarsi è pari al Prezzo di Emissione diviso per il Valore di Riferimento Iniziale.  Il Multiplo è pari a 100.000,00.
33.	Beni Rilevanti:	Non applicabile
34.	Entitlement:	Non applicabile
35.	AMF:	Non applicabile
36.	VMF:	Non applicabile
37.	Fattore Index Leverage:	Non applicabile
38.	Fattore Constant Leverage:	Non applicabile
39.	Prezzo di Strike:	Non applicabile
40.	Tasso di Conversione:	Non applicabile
41.	Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante:	La Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante è l'Euro.
42.	Opzione Quanto:	Non applicabile

43.	Data(e) di Determinazione:	Non applicabile
44.	Giorno(i) di Valutazione:	8 agosto 2034
45.	Valore Infragiornaliero	Non applicabile
46.	Valore di Riferimento:	Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, dell'Evento Participation Remuneration e dell'Importo Participation Remuneration, il Valore di Riferimento sarà rilevato, rispettivamente, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, nel relativo Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration e nella relativa Data di Valutazione della Partecipazione, ed è pari al valore del Tasso di Interesse pubblicato sulla Fonte di Riferimento intorno alle ore 11:00 CET in tali date.
47.	Valore di Riferimento Iniziale:	Il Valore di Riferimento Iniziale è pari a 1,00%.
	Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Iniziale:	Non applicabile
48.	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
49.	Caratteristica Best Of:	Non applicabile
50.	Caratteristica Worst Of:	Non applicabile
51.	Caratteristica Rainbow:	Non applicabile
52.	Reverse Split:	Non applicabile

#### **DISPOSIZIONI RELATIVE AI CERTIFICATI**

Applicabile

53.	Performance Cap:	Non applicabile
	Performance Floor:	Non applicabile
	Fattore di Partecipazione della Performance:	Non applicabile
54.	Percentuale Iniziale:	100%
55.	Fattore di Partecipazione:	Non applicabile
56.	Fattore di Partecipazione Down:	Non applicabile
57.	Fattore di Partecipazione Up:	Non applicabile
58.	Leverage Iniziale:	Non applicabile
59.	Evento Barriera:	Non applicabile
60.	Evento Barriera Gap:	Non applicabile

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

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

Applicabile

82.	Caratteristica Knock-out:	Non applicabile
83.	Caratteristica Knock-in:	Non applicabile
84.	Importo(i) Digital:	Applicabile. L'Importo Digital è pari a:

- Euro 60,00 in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital, al Secondo Periodo di Valutazione Digital e al Terzo Periodo di Valutazione Digital; e

- Euro 42,50 in relazione al Quarto Periodo di Valutazione Digital, al Quinto Periodo di Valutazione Digital, al Sesto Periodo di Valutazione Digital, al Settimo Periodo di Valutazione Digital, all'Ottavo Periodo di Valutazione Digital, al Nono Periodo di Valutazione Digital e al Decimo Periodo di Valutazione Digital.

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

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

Attività Sottostante:

Non applicabile

Livello(i) Digital:

Il Livello Digital è pari a:

- 1,00% in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital, al Secondo Periodo di Valutazione Digital e al Terzo Periodo di Valutazione Digital; e
- 2,30% in relazione al Quarto Periodo di Valutazione Digital, al Quinto Periodo di Valutazione Digital, al Sesto Periodo di Valutazione Digital, al Settimo Periodo di Valutazione Digital, all'Ottavo Periodo di Valutazione Digital, al Nono Periodo di Valutazione Digital e al Decimo Periodo di Valutazione Digital.

Periodo(i) di Valutazione Digital:

7 agosto 2025 (il "**Primo Periodo di Valutazione Digital**").

7 agosto 2026 (il "**Secondo Periodo di Valutazione Digital**").

9 agosto 2027 (il "**Terzo Periodo di Valutazione Digital**").

8 agosto 2028 (il "**Quarto Periodo di Valutazione Digital**").

7 agosto 2029 (il "**Quinto Periodo di Valutazione Digital**").

7 agosto 2030 (il "**Sesto Periodo di Valutazione Digital**").

7 agosto 2031 (il "**Settimo Periodo di Valutazione Digital**").

9 agosto 2032 (l'"**Ottavo Periodo di Valutazione Digital**").

9 agosto 2033 (il "**Nono Periodo di Valutazione Digital**").

8 agosto 2034 (il "**Decimo Periodo di Valutazione Digital**").

Data(e) di Pagamento Digital:

13 agosto 2025 in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital.

13 agosto 2026 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione Digital.

	13 agosto 2027 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione Digital.
	14 agosto 2028 in relazione al Quarto Periodo di Valutazione Digital.
	13 agosto 2029 in relazione al Quinto Periodo di Valutazione Digital.
	13 agosto 2030 in relazione al Sesto Periodo di Valutazione Digital.
	13 agosto 2031 in relazione al Settimo Periodo di Valutazione Digital.
	13 agosto 2032 in relazione all'Ottavo Periodo di Valutazione Digital.
	15 agosto 2033 in relazione al Nono Periodo di Valutazione Digital.
	14 agosto 2034 in relazione al Decimo Periodo di Valutazione Digital.
Record Date	12 agosto 2025 in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital.
	12 agosto 2026 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione Digital.
	12 agosto 2027 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione Digital.
	11 agosto 2028 in relazione al Quarto Periodo di Valutazione Digital.
	10 agosto 2029 in relazione al Quinto Periodo di Valutazione Digital.
	12 agosto 2030 in relazione al Sesto Periodo di Valutazione Digital.
	12 agosto 2031 in relazione al Settimo Periodo di Valutazione Digital.
	12 agosto 2032 in relazione all'Ottavo Periodo di Valutazione Digital.
	12 agosto 2033 in relazione al Nono 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
85.	Caratteristica Restrike:	Non applicabile
86.	Importo(i) Plus:	Non applicabile
87.	Importo(i) Accumulated:	Non applicabile
88.	Importo(i) di Esercizio Anticipato:	Non applicabile
89.	Pagamento Anticipato Parziale del Capitale:	Non applicabile
90.	Importo Cumulated Bonus:	Non applicabile
91.	Evento Coupon:	Non applicabile
92.	Importo Internal Return:	Non applicabile
93.	Importo Participation Remuneration:	<p>Applicabile. Gli Importi Participation Remuneration sono di tipo Long Form C, calcolati in base alla seguente formula:</p> <p><i>Prezzo di Emissione x Max [Percentuale Floor<sub>t</sub>; (VR<sub>t</sub> x Fattore Partecipazione<sub>t</sub>)]</i></p> <p>Dove:</p> <p>"VR<sub>t</sub>" indica il Valore di Riferimento alla Data di Valutazione della Partecipazione<sub>t</sub> (t=1,2,3,4,5,6,7,8,9,10).</p> <p>Il relativo Importo Participation Remuneration verrà corrisposto al verificarsi del relativo Evento Participation Remuneration nel relativo Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration.</p>
	Attività Sottostante(i):	Non applicabile

Data(e) di Pagamento Participation Remuneration:	13 agosto 2025 in relazione alla Data di Valutazione della Partecipazione <sub>1</sub>
	13 agosto 2026 in relazione alla Data di Valutazione della Partecipazione <sub>2</sub>
	13 agosto 2027 in relazione alla Data di Valutazione della Partecipazione <sub>3</sub>
	14 agosto 2028 in relazione alla Data di Valutazione della Partecipazione <sub>4</sub>
	13 agosto 2029 in relazione alla Data di Valutazione della Partecipazione <sub>5</sub>
	13 agosto 2030 in relazione alla Data di Valutazione della Partecipazione <sub>6</sub>
	13 agosto 2031 in relazione alla Data di Valutazione della Partecipazione <sub>7</sub>
	13 agosto 2032 in relazione alla Data di Valutazione della Partecipazione <sub>8</sub>
	15 agosto 2033 in relazione alla Data di Valutazione della Partecipazione <sub>9</sub>
	14 agosto 2034 in relazione alla Data di Valutazione della Partecipazione <sub>10</sub>
Record Date:	12 agosto 2025 in relazione alla Data di Valutazione della Partecipazione <sub>1</sub>
	12 agosto 2026 in relazione alla Data di Valutazione della Partecipazione <sub>2</sub>
	12 agosto 2027 in relazione alla Data di Valutazione della Partecipazione <sub>3</sub>
	11 agosto 2028 in relazione alla Data di Valutazione della Partecipazione <sub>4</sub>
	10 agosto 2029 in relazione alla Data di Valutazione della Partecipazione <sub>5</sub>
	12 agosto 2030 in relazione alla Data di Valutazione della Partecipazione <sub>6</sub>
	12 agosto 2031 in relazione alla Data di Valutazione della Partecipazione <sub>7</sub>
	12 agosto 2032 in relazione alla Data di Valutazione della Partecipazione <sub>8</sub>
	12 agosto 2033 in relazione alla Data di Valutazione della Partecipazione <sub>9</sub>
Periodo(i) Participation	Non applicabile

## Performance

Data(e) di Valutazione della Partecipazione<sub>j</sub>:

Non applicabile

Data(e) di Valutazione della Partecipazione<sub>i</sub>:

La Data di Valutazione della Partecipazione<sub>i</sub> è:

$t$	<i>Data di Valutazione della Partecipazione<sub>i</sub></i>
1	7 agosto 2025
2	7 agosto 2026
3	9 agosto 2027
4	8 agosto 2028
5	7 agosto 2029
6	7 agosto 2030
7	7 agosto 2031
8	9 agosto 2032
9	9 agosto 2033
10	8 agosto 2034

Percentuale Strike Remuneration<sub>j</sub>:

Non applicabile

Percentuale Floor<sub>i</sub>:

In relazione a ciascuna Data di Valutazione della Partecipazione "t", Percentuale Floor<sub>i</sub> indica 0%.

Cap<sub>i</sub>:

Non applicabile

Percentuale Base Premium<sub>i</sub>:

Non applicabile

Participation Remuneration Amount Gearing<sub>i</sub>:

Non applicabile

Caratteristica Net Profit:

Non applicabile

Caratteristica Tarn:

Non applicabile

Importo Tarn:

Non applicabile

Caratteristica Partecipazione Combo:

Non applicabile

Fattore di Partecipazione<sub>i</sub>:

In relazione a ciascuna Data di Valutazione della Partecipazione "t", Fattore di Partecipazione<sub>i</sub> indica 1,00.

Evento Participation Remuneration:

Un Evento Participation Remuneration si verificherà qualora l'Agente di Calcolo determini che, nel relativo Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration, il Valore di Riferimento sia inferiore al relativo Livello Participation Remuneration. In questo caso, i Portatori avranno diritto di ricevere il pagamento del relativo Importo Participation Remuneration nella relativa Data di Pagamento Participation

Remuneration.

Livello(i) Participation  
Remuneration Level:

Il Livello Participation Remuneration è pari a:

- 1,00% in relazione al Primo Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration, al Secondo Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration e al Terzo Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration; e
- 2,30% in relazione al Quarto Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration, al Quinto Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration, al Sesto Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration, al Settimo Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration, all'Ottavo Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration, al Nono Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration e al Decimo Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration..

Caratteristica Cliquet:

Non applicabile

Periodo(i) di Valutazione Cliquet:

Non applicabile

Periodo(i) di Valutazione  
dell'Evento Participation  
Remuneration:

Data di Valutazione della Partecipazione<sub>1</sub> (il “**Primo Periodo di Valutazione dell’Evento Participation Remuneration**”).

Data di Valutazione della Partecipazione<sub>2</sub> (il “**Secondo Periodo di Valutazione dell’Evento Participation Remuneration**”).

Data di Valutazione della Partecipazione<sub>3</sub> (il “**Terzo Periodo di Valutazione dell’Evento Participation Remuneration**”).

Data di Valutazione della Partecipazione<sub>4</sub> (il “**Quarto Periodo di Valutazione dell’Evento Participation Remuneration**”).

Data di Valutazione della Partecipazione<sub>5</sub> (il “**Quinto Periodo di Valutazione dell’Evento Participation Remuneration**”).

Data di Valutazione della Partecipazione<sub>6</sub> (il “**Sesto Periodo di Valutazione dell’Evento Participation Remuneration**”).

Data di Valutazione della Partecipazione<sub>7</sub> (il “**Settimo Periodo di Valutazione dell’Evento Participation Remuneration**”).

Data di Valutazione della Partecipazione<sub>8</sub> (il “**Ottavo Periodo di Valutazione dell’Evento Participation Remuneration**”).

Data di Valutazione della Partecipazione<sub>9</sub> (il “**Nono Periodo di Valutazione dell’Evento Participation Remuneration**”).

Data di Valutazione della Partecipazione<sub>10</sub> (il “**Decimo Periodo di Valutazione dell’Evento Participation Remuneration**”).

Effetto Consolidamento:

Non applicabile

Livello Consolidamento:

Non applicabile

Periodo(i) di Valutazione

Non applicabile

Consolidamento:

Effetto Memoria: Non applicabile

Livello Memoria: Non applicabile

Periodo(i) di Valutazione Memoria: Non applicabile

94. Importo Participation Rebate: Non applicabile

95. Importo Variabile: Non applicabile

96. Importo Premium Gap: Non applicabile

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

Non applicabile.

97. Tipo di Warrants: Non applicabile

98. Importo Nozionale: Non applicabile

99. Day Count Fraction: Non applicabile

100. Prezzo di Esercizio: Non applicabile

101. Premio: Non applicabile

102. Evento Barriera: Non applicabile

Periodo(i) di Determinazione  
dell'Evento Barriera: Non applicabile

Periodo(i) di Valutazione della  
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

103. Percentuale Strike: Non applicabile

104. Periodo di Esercizio: Non applicabile

105. Numero Massimo di Esercizio: Non applicabile

106. Periodo di Determinazione di  
Liquidazione: Non applicabile

107. Data di Determinazione di  
Liquidazione: Non applicabile

#### **DISPOSIZIONI GENERALI**

108. 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.

109. Divieto di Vendita alla clientela *retail*: Non applicabile

## DISTRIBUZIONE

110. 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): **Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.**, con sede legale in Via Melchiorre Gioia 22, 20124 Milano, Italia

**Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.**, con sede legale in Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italia; e

**IW Private Investments Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A.**, con sede legale in Via Melchiorre Gioia 22, 20124 Milano, Italia.

(i "Collocatori").

Totale commissioni e altri costi: Il Prezzo di Offerta è comprensivo di commissioni di collocamento dovute ai Collocatori, il cui importo atteso, in base alle condizioni di mercato presenti prima dell'inizio del Periodo di Offerta, è pari al 2,50 per cento del Prezzo di Emissione. L'importo definitivo di tali commissioni di collocamento potrà essere maggiore o minore dell'importo atteso, ma in ogni caso non sarà mai superiore al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione.

Il valore definitivo delle commissioni di collocamento sarà comunicato tramite avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente entro 5 (*cinque*) giorni successivi alla Data 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, fa parte del gruppo Intesa Sanpaolo, al quale appartengono i Collocatori, per tale motivo i rapporti di partecipazione dei Collocatori con l'Emittente comportano 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 spettanti ai Collocatori di cui al paragrafo 110 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 di cui al paragrafo 110 della Parte A, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno pari a Euro 485.000.000 (assumendo che le commissioni di collocamento di cui al punto 110 della Parte A sopra siano pari al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli collocati). |
| (iii) | Spese totali stimate:   | Non applicabile.  |

### 5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Applicabile

Giurisdizione dell'Offerta Non esente

Repubblica Italiana.

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione.

Gli investitori dovrebbero considerare che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di collocamento dovute ai Collocatori come sopra indicato al paragrafo 110 della Parte A.

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

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 potrà essere effettuata dai Collocatori nella Repubblica Italiana in circostanze diverse da quelle previste ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") nei seguenti periodi:

- in relazione ad Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., dall'8 luglio 2024 sino al 9 agosto 2024 incluso, o dall'8 luglio 2024 sino all'1 agosto 2024 incluso, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, o dall'8 luglio 2024 sino al 24 luglio 2024 incluso, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza; e
- in relazione a Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. e IW Private Investments Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A., dall'8 luglio 2024 sino al 2 agosto 2024 incluso, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, o dall'8 luglio 2024 sino al 26 luglio 2024 incluso, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza

(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 500.000 Titoli. La chiusura anticipata dell'Offerta dovrà essere

comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sui siti web dell'Emittente e dei Collocatori. 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 sui siti web dell'Emittente e dei Collocatori. 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 e dei Collocatori.

Durante il Periodo di Offerta i potenziali investitori possono sottoscrivere i Titoli presso le filiali di Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. 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 di Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A..

Durante il Periodo di Offerta i potenziali investitori possono anche sottoscrivere i Titoli fuori sede per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede e mediante tecniche di comunicazione a distanza sottoscrivendo la Scheda di Adesione.

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 Collocatore che ha ricevuto la Scheda di Adesione, entro il 9 agosto 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 relativo Collocatore 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 relativo Collocatore.

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 13 agosto 2024 alla diversa data (che cadrà entro un periodo di cinque Giorni Lavorativi successivi al 13 agosto 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 Certificati 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 (500.000).

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 e dei Collocatori.

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

Il corrispettivo totale relativo ai Titoli sottoscritti

di pagamento e di consegna dei Titoli:	dev'essere versato dall'investitore alla Data di Emissione presso la filiale dei Collocatori 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 relativo Collocatore 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 e su quello dei Collocatori 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:	I Collocatori comunicheranno ai richiedenti gli importi assegnati.  Le richieste di sottoscrizione verranno soddisfatte fino al raggiungimento del numero massimo di 500.000 Titoli offerti, dopodiché i Collocatori non accetteranno 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 500.000 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 collocamento dovute ai Collocatori come indicato al precedente paragrafo 110 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:   | Si veda il paragrafo 110 della Parte A.   |
| (ii)  | Nomi e indirizzi dei coordinatori dell'offerta globale e delle singole parti dell'offerta:   | L'Emittente agirà 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 (" <b>Testo Unico della Finanza</b> ") (il " <b>Responsabile del Collocamento</b> ") ma non agirà in veste di collocatore e, di conseguenza, non collocherà i Titoli sul mercato italiano. |
| (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> ": | L'Emittente e i Collocatori hanno stipulato un accordo di collocamento (" <b>Accordo di Collocamento</b> ") ai sensi del quale i Collocatori hanno concordato di provvedere al collocamento dei Titoli senza un impegno irrevocabile.   |
| (v)   | Data della firma del contratto di collocamento:  | L'Accordo di Collocamento sarà sottoscritto il, o in prossimità del, 5 luglio 2024.   |

## 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:  | XS2847640724   |
| (ii)  | Common Code:  | 284764072  |
| (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:  | BNP Paribas Securities Services, Luxembourg branch<br>60, avenue J.F. Kennedy<br>Luxembourg<br>L – 2085 Luxembourg |

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

<b>Sezione 1 – Introduzione contenente avvertenze</b>
<b>Denominazione dei Titoli:</b> STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES su Tasso di Interesse EURIBOR® 3 Mesi Scadenza 14.08.2034 (Codice ISIN XS2847640724)
<b>Emittente:</b> Intesa Sanpaolo S.p.A. ( <b>Intesa Sanpaolo</b> , la <b>Banca</b> o l' <b>Emittente</b> ) Indirizzo: Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italia Numero di telefono: +39 011 555 1 Sito web: <a href="http://www.prodottiequotazioni.intesasnpaolo.com">www.prodottiequotazioni.intesasnpaolo.com</a> Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08
<b>Autorità competente:</b> <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i> , 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Numero di telefono: (+352) 26 25 1 - 1.
<b>Data di approvazione del Prospetto di Base:</b> Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approvato dalla CSSF il 12 giugno 2024.
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.
<b>State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.</b>
<b>Sezione 2 – Informazioni fondamentali concernenti l'Emittente</b>
<b>Chi è l'emittente dei titoli?</b>
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.
<b>Domicilio e forma giuridica, codice LEI, ordinamento in base alla quale opera e paese in cui ha sede</b> 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.
<b>Attività principali</b> 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> .
<b>Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti</b> Alla data del 31 dicembre 2023, l'azionariato dell'Emittente risulta così composto (titolari di quote superiori al 3%): Fondazione 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%).
<b>Identità dei suoi principali amministratori delegati</b> L'amministratore delegato dell'Emittente è Carlo Messina ( <i>Chief Executive Officer</i> ).
<b>Identità dei suoi revisori legali</b> 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.
<b>Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?</b>

	Conto Economico Consolidato				
	Per l'anno concluso al			Per i tre mesi chiusi al	
<i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>	31.12.23 <i>Revisionato</i>	31.12.22 <sup>1</sup> <i>Non revisionato</i>	31.12.22 <sup>2</sup> <i>Revisionato</i>	31.03.24 <sup>3</sup> <i>Non revisionato</i>	31.03.23 <i>Non revisionato</i>
Margine d'interesse	16.936	11.835	9.685	non disponibile	non disponibile
Commissioni nette	7.801	8.373	8.577	non disponibile	non disponibile
Risultato netto dell'attività di negoziazione	513	36	(149)	non disponibile	non disponibile
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	(1.416)	(2.636)	(2.624)	non disponibile	non disponibile
Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	23.026	18.016	18.483	non disponibile	non disponibile
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	7.724	4.379	4.354	2.301	1.956
	Stato Patrimoniale Consolidato				
	Per l'anno concluso al			Per i tre mesi chiusi al	Valore come risultato dal processo di revisione e valutazione prudenziale (requisito 'SREP' per il 2024)
<i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>	31.12.23 <i>Revisionato</i>	31.12.22 <sup>1</sup> <i>Non revisionato</i>	31.12.22 <sup>2</sup> <i>Revisionato</i>	31.03.24 <sup>3</sup> <i>Non revisionato</i>	
Totale attività	963.570	974.587	975.683	931.596	non applicabile
Debito di primo rango senior (titoli emessi) <sup>4</sup>	96.270	64.926	63.605	non disponibile	non applicabile
Passività subordinate (titoli emessi)	12.158	12.474	12.474	non disponibile	non applicabile
Attività finanziarie	486.051	495.197	495.194	non disponibile	non applicabile

<sup>1</sup> I dati comparativi al 31 dicembre 2022 inclusi nel Bilancio Annuale del 2023 sono stati presentati secondo l'8° aggiornamento della Circolare 262/2005 della Banca d'Italia e rettificati per l'applicazione degli IFRS 9 - IFRS 17 da parte delle società assicurative del Gruppo. Di conseguenza, tali dati comparativi sono stati identificati come non revisionati.

<sup>2</sup> Dati estratti dal Bilancio Annuale del 2022.

<sup>3</sup> Le informazioni finanziarie relative al 31 marzo 2024 sono state estratte dal comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 3 maggio 2024 intitolato "Intesa Sanpaolo: Risultati Consolidati al 31 marzo 2024" (il "Comunicato Stampa del 3 maggio 2024"). Le informazioni finanziarie indicate come "non disponibile" non erano incluse nel Comunicato Stampa del 3 maggio 2024.

<sup>4</sup> Titoli emessi non contabilizzati come debito subordinato.

valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela					
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Debiti verso clientela	440.449	454.595	454.025	non disponibile	non applicabile
Capitale	10.369	10.369	10.369	10.369	non applicabile
Crediti deteriorati	4.965	5.496	5.496	4.955	non applicabile
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%)	13,7%	13,8% <sup>5</sup>	13,8% <sup>5</sup>	13,3%	9,34% <sup>6</sup>
Total Capital Ratio	19,2%	19,1% <sup>5</sup>	19,1% <sup>5</sup>	18,9%	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. In particolare, alla luce di quanto emerso dal terzo rapporto dell'EBA sul monitoraggio del LCR e del NSFR<sup>7</sup>, l'Emittente rimane attento all'evoluzione del mercato dei finanziamenti per garantire che le proprie strategie di rifinanziamento ordinario e la normale attività non siano influenzati dall'effetto cumulativo della scadenza di tutti i restanti finanziamenti della banca centrale e da ulteriori deflussi dovuti all'impatto di scenari avversi sulla liquidità del mercato. Il rischio di liquidità è il rischio che la Banca non sia in

<sup>5</sup> Transitorio.

<sup>6</sup> *Countercyclical Capital Buffer* calcolato tenendo conto dell'esposizione al 31 marzo 2024 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 i primi tre mesi del 2024).

<sup>7</sup> Report EBA sul "Monitoraggio dell'attuazione del coefficiente di copertura della liquidità e del coefficiente netto di finanziamento stabile nell'UE" del 15 giugno 2023.

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 XS2847640724.

#### **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 14 agosto 2034.

#### **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.

#### **IMPORTI DI REMUNERAZIONE**

I Certificati prevedono i seguenti importi di remunerazione.

#### **IMPORTI DIGITAL**

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

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

I Periodi di Valutazione Digital sono: 7 agosto 2025 (il "**Primo Periodo di Valutazione Digital**"); 7 agosto 2026 (il "**Secondo Periodo di Valutazione Digital**"); 9 agosto 2027 (il "**Terzo Periodo di Valutazione Digital**"); 8 agosto 2028 (il "**Quarto Periodo di Valutazione Digital**"); 7 agosto 2029 (il "**Quinto Periodo di Valutazione Digital**"); 7 agosto 2030 (il "**Sesto Periodo di Valutazione Digital**"); 7 agosto 2031 (il "**Settimo Periodo di Valutazione Digital**"); 9 agosto 2032 (il "**Ottavo Periodo di Valutazione Digital**"); 9 agosto 2033 (il "**Nono Periodo di Valutazione Digital**"); 8 agosto 2034 (il "**Decimo Periodo di Valutazione Digital**").

Il Livello Digital è pari a (i) 1,00% in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital, al Secondo Periodo di Valutazione Digital e al Terzo Periodo di Valutazione Digital; e (ii) 2,30% in relazione al Quarto Periodo di Valutazione Digital, al Quinto Periodo di Valutazione Digital, al Sesto Periodo di Valutazione Digital, al Settimo Periodo di Valutazione Digital, all'Ottavo Periodo di Valutazione Digital, al Nono Periodo di Valutazione Digital e al Decimo Periodo di Valutazione Digital (ciascuno, il "**Livello Digital**").

L'Importo Digital è pari a (i) Euro 60,00 in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital, al Secondo Periodo di Valutazione Digital e al Terzo Periodo di Valutazione Digital; e (ii) Euro 42,50 in relazione al Quarto Periodo di Valutazione Digital, al Quinto Periodo di Valutazione Digital, al Sesto Periodo di Valutazione Digital, al Settimo Periodo di Valutazione Digital, all'Ottavo Periodo di Valutazione Digital, al Nono Periodo di Valutazione Digital e al Decimo Periodo di Valutazione Digital.

#### **IMPORTI PARTICIPATION REMUNERATION**

I Certificati prevedono il pagamento del relativo Importo Participation Remuneration.

Gli Importi Participation Remuneration sono di tipo Long Form C, legati alla performance long dell'Attività Sottostante, determinata il: 7 agosto 2025 (la "**Data di Valutazione della Partecipazione<sub>1</sub>**"); 7 agosto 2026 (la "**Data di Valutazione della Partecipazione<sub>2</sub>**"); 9 agosto 2027 (la "**Data di Valutazione della Partecipazione<sub>3</sub>**"); 8 agosto 2028 (la "**Data di Valutazione della Partecipazione<sub>4</sub>**"); 7 agosto 2029 (la "**Data di Valutazione della Partecipazione<sub>5</sub>**"); 7 agosto 2030 (la "**Data di Valutazione della Partecipazione<sub>6</sub>**"); 7

agosto 2031 (la " **Data di Valutazione della Partecipazione<sub>7</sub>**"; 9 agosto 2032 (la " **Data di Valutazione della Partecipazione<sub>8</sub>**"; 9 agosto 2033 (la " **Data di Valutazione della Partecipazione<sub>9</sub>**"; 8 agosto 2034 (la " **Data di Valutazione della Partecipazione<sub>10</sub>**"). Il relativo Importo Participation Remuneration verrà corrisposto al verificarsi del relativo Evento Participation Remuneration nel relativo Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration. Un Evento Participation Remuneration si verificherà qualora l'Agente di Calcolo determini che, nel relativo Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration, il Valore di Riferimento sia inferiore al relativo Livello Participation Remuneration. I Periodi di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration sono: la Data di Valutazione della Partecipazione<sub>1</sub> (il "**Primo Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration**"); la Data di Valutazione della Partecipazione<sub>2</sub> (il "**Secondo Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration**"); la Data di Valutazione della Partecipazione<sub>3</sub> (il "**Terzo Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration**"); la Data di Valutazione della Partecipazione<sub>4</sub> (il "**Quarto Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration**"); la Data di Valutazione della Partecipazione<sub>5</sub> (il "**Quinto Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration**"); la Data di Valutazione della Partecipazione<sub>6</sub> (il "**Sesto Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration**"); la Data di Valutazione della Partecipazione<sub>7</sub> (il "**Settimo Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration**"); la Data di Valutazione della Partecipazione<sub>8</sub> (il "**Ottavo Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration**"); la Data di Valutazione della Partecipazione<sub>9</sub> (il "**Nono Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration**"); la Data di Valutazione della Partecipazione<sub>10</sub> (il "**Decimo Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration**"). Il Livello Participation Remuneration è pari a: (i) 1,00% in relazione al Primo Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration, al Secondo Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration e al Terzo Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration; e (ii) 2,30% in relazione al Quarto Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration, al Quinto Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration, al Sesto Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration, al Settimo Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration, all'Ottavo Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration, al Nono Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration e al Decimo Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration.

\*\*\*\*

### 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**"). Pertanto, l'investitore riceverà alla Data di Liquidazione un importo pari al Prezzo di Emissione

\*\*\*\*

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, dell'Evento Participation Remuneration e dell'Importo Participation Remuneration, il Valore di Riferimento sarà rilevato, rispettivamente, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, nel relativo Periodo di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration e nella relativa Data di Valutazione della Partecipazione<sub>i</sub> ed è pari al valore del Tasso di Interesse pubblicato sulla Fonte di Riferimento intorno alle ore 11:00 CET in tali date.

Il Valore di Riferimento Iniziale è pari a 1,00%.

Il Valore di Riferimento Finale sarà rilevato l'8 agosto 2034 (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*) (**"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 e al Livello Participation Remuneration***

L'Emittente, nella sua discrezionalità, ha fissato, in relazione ai *Certificates*, il Livello Digital e il Livello Participation Remuneration. Con riferimento al 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. Con riferimento al Livello Participation Remuneration, più basso è fissato il Livello Participation Remuneration rispetto al Valore di Riferimento Iniziale, maggiore è la possibilità che non si verifichi l'Evento Participation Remuneration e quindi che non venga corrisposto il relativo Importo Participation Remuneration.

### ***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 Non esente:** Repubblica Italiana

**Numero massimo di Titoli offerti:** 500.000

**Prezzo di Offerta:** Euro 1.000

**Periodo di Offerta:** (i) in relazione ad Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., dall'8 luglio 2024 sino al 9 agosto 2024 incluso, o dall'8 luglio 2024 sino all'1 agosto 2024 incluso, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, o dall'8 luglio 2024 sino al 24 luglio 2024 incluso, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza; e (ii) in relazione a Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. e IW Private Investments Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A., dall'8 luglio 2024 sino al 2 agosto 2024 incluso, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, o dall'8 luglio 2024 sino al 26 luglio 2024 incluso, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza (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 collocati tramite un'offerta pubblica e le attività di collocamento saranno svolte dai Collocatori. 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 500.000 Titoli. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite pubblicazione di un avviso sui siti web dell'Emittente e dei Collocatori. 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 sui siti web dell'Emittente e dei Collocatori. 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 sui siti web dell'Emittente e dei Collocatori. 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 sui siti web dell'Emittente e dei Collocatori. 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 Certificati 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 (500.000).

**Spese addebitate all'investitore dall'emittente o dall'offerente:** Il Prezzo di Offerta è comprensivo di commissioni di collocamento dovute al Collocatore, il cui importo atteso, in base alle condizioni di mercato presenti prima dell'inizio del Periodo di Offerta, è pari al 2,50 per cento del Prezzo di Emissione. L'importo definitivo di tali commissioni di collocamento potrà essere maggiore o minore dell'importo atteso, ma in ogni caso non sarà mai superiori al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione. Il valore definitivo delle commissioni di collocamento sarà comunicato tramite avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente entro 5 (cinque) giorni successivi alla Data di Emissione.

##### Chi è l'offerente?

**Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.**, con sede legale in Via Melchiorre Gioia 22, 20124 Milano, Italia; **Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.**, con sede legale in Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italia; e **IW Private Investments Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A.**, con sede legale in Via Melchiorre Gioia 22, 20124 Milano (i "**Collocatori**").

##### 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 di cui sopra, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno pari a Euro 485.000.000 (assumendo che le commissioni di collocamento di cui sopra siano pari al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli collocati).

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

L'Emittente e i Collocatori hanno stipulato un accordo di collocamento (l' "**Accordo di Collocamento**") ai sensi del quale i Collocatori hanno concordato di provvedere al collocamento dei Titoli senza un impegno irrevocabile. L'Accordo di Collocamento sarà sottoscritto il, o in prossimità del, 5 luglio 2024.

L'Emittente agirà in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato, ma non agirà in veste di collocatore e, di conseguenza, non collocherà i Titoli sul mercato italiano.

<b>Indicazione dei conflitti di interesse più significativi che riguardano l'offerta o l'ammissione alla negoziazione</b>
<p>Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, fa parte del gruppo Intesa Sanpaolo, al quale appartengono i Collocatori, per tale motivo i rapporti di partecipazione dei Collocatori con l'Emittente comportano 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 spettanti ai Collocatori 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>