

FINAL TERMS

27 August 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Legal entity identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

STANDARD LONG AUTOCALLABLE BARRIER DIGITAL PLUS CERTIFICATES with MEMORY EFFECT on STELLANTIS N.V. Share due 27.09.2027

*commercial name: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Express Plus Certificates con Effetto Memoria su
Azione Stellantis N.V. Scadenza 27.09.2027"*

under the Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Terms and Conditions set forth in the Base Prospectus dated 12 June 2024 and the supplement to the Base Prospectus dated 2 August 2024 which together constitute a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation as amended. This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Article 8(1) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus, as supplemented. Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus, as supplemented. The Base Prospectus and the supplement to the Base Prospectus are available for viewing during normal business hours at the registered office of the Issuer and the specified offices of the Principal Security Agent. The Base Prospectus and the supplement to the Base Prospectus have been published on the websites of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) and the Issuer (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
159	Up to 10,000	EUR 1,000
2. Tranche Number:	Not applicable	
3. Minimum Exercise Amount:	1 (one) Certificate	
4. Minimum Trading Amount:	1 (one) Certificate	
5. Consolidation:	Not applicable	
6. Type of Securities and Underlying(s):	(a)	The Securities are Certificates. The Certificates are Share Securities.
	(b)	The item to which the Securities relate is the Stellantis N.V. share (ISIN Code: NL00150001Q9; Bloomberg Code: STLAM IM <Equity>) (the " Underlying " or the " Share ").

7.	Reference Underlying:	Not applicable
8.	Typology:	Standard Long Certificates
9.	(i) Exercise Date:	The Exercise Date of the Securities is 27 September 2027.
	(ii) Renouncement Notice Cut-off Time:	Equal to the Valuation Date.
10.	Settlement Date:	<p>The Settlement Date of the Securities is 27 September 2027.</p> <p>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.</p>
11.	Delivery Date:	The Delivery Date for the Securities is the Issue Date.
12.	Issue Date:	<p>The Issue Date is 27 September 2024, or, in case of postponement, such other date specified in a notice published on the website of the Issuer and the Manager.</p> <p>The Issue Date shall not, in any case, be postponed beyond the fifth Business Day following 27 September 2024.</p>
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, the Early Redemption Amount and any other remuneration amount 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):	The relevant Exchange is Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A..
23.	Reference Source:	The relevant Reference Source is the relevant Exchange.
24.	Related Exchange(s):	The relevant Related Exchange is Euronext Derivatives Milan of Borsa Italiana S.p.A..
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, if an Early Redemption Event has not occurred, a Cash Settlement Amount in the Settlement Currency calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula and rounding the resultant figure to nearest EUR cent, 0.005 EUR being rounded upwards:</p> <p>A. If the Final Reference Value is higher than, or equal to, the Barrier Level (i.e. the Barrier Event has <u>not</u> occurred):</p> <p><i>(Initial Percentage x Initial Reference Value x Multiplier) x Minimum Exercise Amount</i></p> <p>B. If the Final Reference Value is lower than the Barrier Level (i.e. the Barrier Event has occurred):</p> <p><i>(Final Reference Value x Multiplier) x Minimum Exercise Amount</i></p>
32.	Multiplier:	The Multiplier to be applied is equal to the Issue Price divided by the Initial Reference Value.
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):	10 September 2024
44.	Valuation Date(s):	23 September 2027
45.	Intraday Value:	Not applicable
46.	Reference Value:	For the purposes of the determination of the Barrier Event the Reference Value will be the Final Reference Value.

For the purposes of the determination of the Digital Event, the Memory Effect and the Early Redemption Event, the Reference Value will be registered, respectively, on the relevant Digital Valuation Period, the relevant Memory Valuation Period and the relevant Early Redemption Valuation Period and is equal to the reference price of the Underlying, resulting from the listing made by the Reference Source, on such dates.

- | | | |
|-----|--|--|
| 47. | Initial Reference Value: | The Initial Reference Value will be registered on the Determination Date and is equal to the reference price of the Underlying, resulting from the listing made by the Reference Source, on such date. |
| | 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 reference price of the Underlying, resulting from the listing made by the Reference Source, 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: | Applicable. |
| | | The Barrier Event will occur when the Calculation Agent determines that, on the Barrier Event Determination Period, the Final Reference Value is lower than the Barrier Level. |
| | Barrier Event Determination Period(s): | 23 September 2027. |

	Barrier Level:	The Barrier Level is equal to 55% of the Initial Reference Value.
	Lower Barrier Level:	Not applicable
	Upper Barrier Level:	Not applicable
	Barrier Selection Period:	Not applicable
	Strike Observation Period:	Not applicable
	Air Bag Factor:	Not applicable
	Protection Level:	Not applicable
	Protection Percentage:	Not applicable
	Spread Protection:	Not applicable
	Protection Amount:	Not applicable
	Dropdown Protection Level:	Not applicable
	Dropdown Protection Amount:	Not applicable
	Dynamic Protection Level:	Not applicable
	Step Up Amount:	Not applicable
	Sigma Amount:	Not applicable
	Predetermined Loss Percentage:	Not applicable
	Short Protection:	Not applicable
	Butterfly Level:	Not applicable
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 _i :	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 EUR 5.00 in relation to each Digital Valuation Period.</p> <p>The Digital Amount will be paid if the relevant Digital Event occurs on the relevant Digital Valuation Period.</p> <p>A Digital Event will occur when the Calculation Agent determines that, in the relevant Digital Valuation Period, the Reference Value is equal to or higher than the Digital Level. In that case, the Securityholders are entitled to receive the payment of the Digital Amount on the relevant Digital Payment Date.</p>
	Underlying(s):	Not applicable
	Digital Level(s):	In relation to each Digital Valuation Period, the Digital Level is equal to 55% of the Initial Reference Value.
	Digital Valuation Period(s):	<p>22 April 2025 (the "First Digital Valuation Period")</p> <p>21 May 2025 (the "Second Digital Valuation Period")</p> <p>23 June 2025 (the "Third Digital Valuation Period")</p> <p>22 July 2025 (the "Fourth Digital Valuation Period")</p> <p>21 August 2025 (the "Fifth Digital Valuation Period")</p> <p>23 September 2025 (the "Sixth Digital Valuation Period")</p> <p>21 October 2025 (the "Seventh Digital Valuation Period")</p> <p>21 November 2025 (the "Eighth Digital Valuation Period")</p> <p>19 December 2025 (the "Ninth Digital Valuation Period")</p>

21 January 2026 (the "**Tenth Digital Valuation Period**")

23 February 2026 (the "**Eleventh Digital Valuation Period**")

23 March 2026 (the "**Twelfth Digital Valuation Period**")

21 April 2026 (the "**Thirteenth Digital Valuation Period**")

21 May 2026 (the "**Fourteenth Digital Valuation Period**")

23 June 2026 (the "**Fifteenth Digital Valuation Period**")

21 July 2026 (the "**Sixteenth Digital Valuation Period**")

21 August 2026 (the "**Seventeenth Digital Valuation Period**")

22 September 2026 (the "**Eighteenth Digital Valuation Period**")

21 October 2026 (the "**Nineteenth Digital Valuation Period**")

23 November 2026 (the "**Twentieth Digital Valuation Period**")

21 December 2026 (the "**Twenty-First Digital Valuation Period**")

21 January 2027 (the "**Twenty-Second Digital Valuation Period**")

22 February 2027 (the "**Twenty-Third Digital Valuation Period**")

22 March 2027 (the "**Twenty-Fourth Digital Valuation Period**")

21 April 2027 (the "**Twenty-Fifth Digital Valuation Period**")

21 May 2027 (the "**Twenty-Sixth Digital Valuation Period**")

22 June 2027 (the "**Twenty-Seventh Digital Valuation Period**")

21 July 2027 (the "**Twenty-Eighth Digital Valuation Period**")

23 August 2027 (the "**Twenty-Ninth Digital Valuation Period**")

23 September 2027 (the "**Thirty Digital Valuation Period**")

Digital Payment Date(s):

28 April 2025 in relation to the First Digital Valuation Period (the "**First Digital Payment Date**")

27 May 2025 in relation to the Second Digital Valuation Period (the "**Second Digital Payment Date**")

27 June 2025 in relation to the Third Digital Valuation Period (the "**Third Digital Payment Date**")

28 July 2025 in relation to the Fourth Digital Valuation Period (the "**Fourth Digital Payment Date**")

27 August 2025 in relation to the Fifth Digital Valuation Period (the "**Fifth Digital Payment Date**")

29 September 2025 in relation to the Sixth Digital Valuation Period (the "**Sixth Digital Payment Date**")

27 October 2025 in relation to the Seventh Digital Valuation Period (the "**Seventh Digital Payment Date**")

27 November 2025 in relation to the Eighth Digital Valuation Period (the "**Eighth Digital Payment Date**")

29 December 2025 in relation to the Ninth Digital Valuation Period (the "**Ninth Digital Payment Date**")

27 January 2026 in relation to the Tenth Digital Valuation Period (the "**Tenth Digital Payment Date**")

27 February 2026 in relation to the Eleventh Digital Valuation Period (the "**Eleventh Digital Payment Date**")

27 March 2026 in relation to the Twelfth Digital Valuation Period (the "**Twelfth Digital Payment Date**")

27 April 2026 in relation to the Thirteenth Digital Valuation Period (the "**Thirteenth Digital Payment Date**")

27 May 2026 in relation to the Fourteenth Digital Valuation Period (the "**Fourteenth Digital Payment Date**")

29 June 2026 in relation to the Fifteenth Digital Valuation Period (the "**Fifteenth Digital Payment Date**")

27 July 2026 in relation to the Sixteenth Digital Valuation Period (the "**Sixteenth Digital Payment Date**")

27 August 2026 in relation to the Seventeenth Digital Valuation Period (the "**Seventeenth Digital Payment Date**")

28 September 2026 in relation to the Eighteenth Digital Valuation Period (the "**Eighteenth Digital Payment Date**")

27 October 2026 in relation to the Nineteenth Digital Valuation Period (the "**Nineteenth Digital Payment Date**")

27 November 2026 in relation to the Twentieth Digital Valuation Period (the "**Twentieth Digital Payment Date**")

28 December 2026 in relation to the Twenty-First Digital Valuation Period (the "**Twenty-First Digital Payment Date**")

27 January 2027 in relation to the Twenty-Second Digital Valuation Period (the "**Twenty-Second Digital Payment Date**")

26 February 2027 in relation to the Twenty-Third Digital Valuation Period (the "**Twenty-Third Digital Payment Date**")

30 March 2027 in relation to the Twenty-Fourth Digital Valuation Period (the "**Twenty-Fourth Digital Payment Date**")

27 April 2027 in relation to the Twenty-Fifth Digital Valuation Period (the "**Twenty-Fifth Digital Payment Date**")

27 May 2027 in relation to the Twenty-Sixth Digital Valuation Period (the "**Twenty-Sixth Digital Payment Date**")

28 June 2027 in relation to the Twenty-Seventh Digital Valuation Period (the "**Twenty-Seventh Digital Payment Date**")

27 July 2027 in relation to the Twenty-Eighth Digital Valuation Period (the "**Twenty-Eighth Digital Payment Date**")

27 August 2027 in relation to the Twenty-Ninth Digital Valuation Period (the "**Twenty-Ninth Digital Payment Date**")

27 September 2027 in relation to the Thirty Digital Valuation Period (the "**Thirty Digital Payment Date**")

Record Date:

25 April 2025 in relation to the First Digital Payment Date

26 May 2025 in relation to the Second Digital Payment Date

26 June 2025 in relation to the Third Digital Payment Date

25 July 2025 in relation to the Fourth Digital Payment Date

26 August 2025 in relation to the Fifth Digital Payment Date

26 September 2025 in relation to the Sixth Digital Payment Date

24 October 2025 in relation to the Seventh Digital Payment Date

26 November 2025 in relation to the Eighth Digital Payment Date

24 December 2025 in relation to the Ninth Digital Payment Date

26 January 2026 in relation to the Tenth Digital Payment Date

26 February 2026 in relation to the Eleventh Digital Payment Date

26 March 2026 in relation to the Twelfth Digital Payment Date

24 April 2026 in relation to the Thirteenth Digital Payment Date

26 May 2026 in relation to the Fourteenth Digital Payment Date

26 June 2026 in relation to the Fifteenth Digital Payment Date

24 July 2026 in relation to the Sixteenth Digital Payment Date

26 August 2026 in relation to the Seventeenth Digital Payment Date

25 September 2026 in relation to the Eighteenth Digital

Payment Date

26 October 2026 in relation to the Nineteenth Digital Payment Date

26 November 2026 in relation to the Twentieth Digital Payment Date

24 December 2026 in relation to the Twenty-First Digital Payment Date

26 January 2027 in relation to the Twenty-Second Digital Payment Date

25 February 2027 in relation to the Twenty-Third Digital Payment Date

25 March 2027 in relation to the Twenty-Fourth Digital Payment Date

26 April 2027 in relation to the Twenty-Fifth Digital Payment Date

26 May 2027 in relation to the Twenty-Sixth Digital Payment Date

25 June 2027 in relation to the Twenty-Seventh Digital Payment Date

26 July 2027 in relation to the Twenty-Eighth Digital Payment Date

26 August 2027 in relation to the Twenty-Ninth Digital Payment Date

Digital Combo Feature: Not applicable

Cliquet Feature: Not applicable

Cliquet Valuation Period(s): Not applicable

Consolidation Effect: Not applicable

Consolidation Level: Not applicable

Consolidation Valuation Period(s): Not applicable

Extra Consolidation Digital Feature: Not applicable

Extra Consolidation Digital Level: Not applicable

Extra Consolidation Digital Period(s): Not applicable

Memory Effect: Applicable. When the Calculation Agent determines that, on the relevant Memory Valuation Period, the Reference Value is equal to or higher than the Memory Level, the Securityholders are entitled to receive the payment of the previously unpaid Digital Amount(s) in the event that the relevant Digital Event has not occurred (except where such Digital Amount(s) were already paid due to the occurrence of a Digital Event in a

previous Digital Valuation Period).

Memory Level: In relation to each Memory Valuation Period, the Memory Level is equal to 55% of the Initial Reference Value.

Memory Valuation Period(s):

- 21 May 2025 (the "**First Memory Valuation Period**")
- 23 June 2025 (the "**Second Memory Valuation Period**")
- 22 July 2025 (the "**Third Memory Valuation Period**")
- 21 August 2025 (the "**Fourth Memory Valuation Period**")
- 23 September 2025 (the "**Fifth Memory Valuation Period**")
- 21 October 2025 (the "**Sixth Memory Valuation Period**")
- 21 November 2025 (the "**Seventh Memory Valuation Period**")
- 19 December 2025 (the "**Eighth Memory Valuation Period**")
- 21 January 2026 (the "**Ninth Memory Valuation Period**")
- 23 February 2026 (the "**Tenth Memory Valuation Period**")
- 23 March 2026 (the "**Eleventh Memory Valuation Period**")
- 21 April 2026 (the "**Twelfth Memory Valuation Period**")
- 21 May 2026 (the "**Thirteenth Memory Valuation Period**")
- 23 June 2026 (the "**Fourteenth Memory Valuation Period**")
- 21 July 2026 (the "**Fifteenth Memory Valuation Period**")
- 21 August 2026 (the "**Sixteenth Memory Valuation Period**")
- 22 September 2026 (the "**Seventeenth Memory Valuation Period**")
- 21 October 2026 (the "**Eighteenth Memory Valuation Period**")
- 23 November 2026 (the "**Nineteenth Memory Valuation Period**")
- 21 December 2026 (the "**Twentieth Memory Valuation Period**")
- 21 January 2027 (the "**Twenty-First Memory Valuation Period**")
- 22 February 2027 (the "**Twenty-Second Memory Valuation Period**")
- 22 March 2027 (the "**Twenty-Third Memory Valuation Period**")
- 21 April 2027 (the "**Twenty-Fourth Memory Valuation Period**")

		21 May 2027 (the " Twenty-Fifth Memory Valuation Period ")
		22 June 2027 (the " Twenty-Sixth Memory Valuation Period ")
		21 July 2027 (the " Twenty-Seventh Memory Valuation Period ")
		23 August 2027 (the " Twenty-Eighth Memory Valuation Period ")
		23 September 2027 (the " Twenty-Ninth Memory Valuation Period ")
	Path Dependency Effect:	Not applicable
	Path Dependency Amount:	Not applicable
85.	Restrike Feature:	Not applicable
86.	Plus Amount(s):	Applicable. The Securityholders are entitled to receive the unconditional payment of the Plus Amounts, equal to EUR 5.00, on each Plus Payment Date.
	Plus Payment Date(s):	28 October 2024 (the " First Plus Payment Date ") 27 November 2024 (the " Second Plus Payment Date ") 27 December 2024 (the " Third Plus Payment Date ") 27 January 2025 (the " Fourth Plus Payment Date ") 27 February 2025 (the " Fifth Plus Payment Date ") 27 March 2025 (the " Sixth Plus Payment Date ")
	Record Date:	25 October 2024 in relation to the First Plus Payment Date 26 November 2024 in relation to the Second Plus Payment Date 24 December 2024 in relation to the Third Plus Payment Date 24 January 2025 in relation to the Fourth Plus Payment Date 26 February 2025 in relation to the Fifth Plus Payment Date 26 March 2025 in relation to the Sixth Plus Payment Date
87.	Accumulated Amount(s):	Not applicable
88.	Early Redemption Amount(s):	Applicable. The Early Redemption Amount is equal to EUR 1,000 in relation to each Early Redemption Valuation Period.
	Underlying(s):	Not applicable
	Early Participation Factor:	Not applicable
	Early Cap Level:	Not applicable
	Early Cap Percentage:	Not applicable

Early Cap Amount:	Not applicable
Early Redemption Event:	An Early Redemption Event will occur when the Calculation Agent determines that, in the relevant Early Redemption Valuation Period, the Reference Value is equal to or higher than the relevant Early Redemption Level. In that case, the Securityholders are entitled to receive the payment of the Early Redemption Amount on the relevant Early Payment Date and the Certificates are deemed to be early redeemed.
Underlying(s):	Not applicable
Early Redemption Level:	<p>The Early Redemption Level is equal to:</p> <ul style="list-style-type: none"> - in relation to the First Early Redemption Valuation Period, the Second Early Redemption Valuation Period, the Third Early Redemption Valuation Period, the Fourth Early Redemption Valuation Period, the Fifth Early Redemption Valuation Period and the Sixth Early Redemption Valuation Period, 100% of the Initial Reference Value; - in relation to the Seventh Early Redemption Valuation Period, the Eighth Early Redemption Valuation Period, the Ninth Early Redemption Valuation Period, the Tenth Early Redemption Valuation Period, the Eleventh Early Redemption Valuation Period and the Twelfth Early Redemption Valuation Period, 95% of the Initial Reference Value; - in relation to the Thirteenth Early Redemption Valuation Period, the Fourteenth Early Redemption Valuation Period, the Fifteenth Early Redemption Valuation Period, the Sixteenth Early Redemption Valuation Period, the Seventeenth Early Redemption Valuation Period and the Eighteenth Early Redemption Valuation Period, 90% of the Initial Reference Value; - in relation to the Nineteenth Early Redemption Valuation Period, the Twentieth Early Redemption Valuation Period, the Twenty-First Early Redemption Valuation Period, the Twenty-Second Early Redemption Valuation Period, the Twenty-Third Early Redemption Valuation Period and the Twenty-Fourth Early Redemption Valuation Period, 85% of the Initial Reference Value; - in relation to the Twenty-Fifth Early Redemption Valuation Period, the Twenty-Sixth Early Redemption Valuation Period, the Twenty-Seventh Early Redemption Valuation Period, the Twenty-Eighth Early Redemption Valuation Period, the Twenty-Ninth Early Redemption Valuation Period and the Thirty Early Redemption Valuation Period, 80% of the Initial Reference Value.
Early Redemption Valuation Period(s):	<p>21 March 2025 (the "First Early Redemption Valuation Period")</p> <p>22 April 2025 (the "Second Early Redemption Valuation Period")</p> <p>21 May 2025 (the "Third Early Redemption Valuation Period")</p>

23 June 2025 (the "**Fourth Early Redemption Valuation Period**")

22 July 2025 (the "**Fifth Early Redemption Valuation Period**")

21 August 2025 (the "**Sixth Early Redemption Valuation Period**")

23 September 2025 (the "**Seventh Early Redemption Valuation Period**")

21 October 2025 (the "**Eighth Early Redemption Valuation Period**")

21 November 2025 (the "**Ninth Early Redemption Valuation Period**")

19 December 2025 (the "**Tenth Early Redemption Valuation Period**")

21 January 2026 (the "**Eleventh Early Redemption Valuation Period**")

23 February 2026 (the "**Twelfth Early Redemption Valuation Period**")

23 March 2026 (the "**Thirteenth Early Redemption Valuation Period**")

21 April 2026 (the "**Fourteenth Early Redemption Valuation Period**")

21 May 2026 (the "**Fifteenth Early Redemption Valuation Period**")

23 June 2026 (the "**Sixteenth Early Redemption Valuation Period**")

21 July 2026 (the "**Seventeenth Early Redemption Valuation Period**")

21 August 2026 (the "**Eighteenth Early Redemption Valuation Period**")

22 September 2026 (the "**Nineteenth Early Redemption Valuation Period**")

21 October 2026 (the "**Twentieth Early Redemption Valuation Period**")

23 November 2026 (the "**Twenty-First Early Redemption Valuation Period**")

21 December 2026 (the "**Twenty-Second Early Redemption Valuation Period**")

21 January 2027 (the "**Twenty-Third Early Redemption**")

Valuation Period")

22 February 2027 (the **"Twenty-Fourth Early Redemption Valuation Period"**)

22 March 2027 (the **"Twenty-Fifth Early Redemption Valuation Period"**)

21 April 2027 (the **"Twenty-Sixth Early Redemption Valuation Period"**)

21 May 2027 (the **"Twenty-Seventh Early Redemption Valuation Period"**)

22 June 2027 (the **"Twenty-Eighth Early Redemption Valuation Period"**)

21 July 2027 (the **"Twenty-Ninth Early Redemption Valuation Period"**)

23 August 2027 (the **"Thirty Early Redemption Valuation Period"**)

Early Payment Date(s):

27 March 2025 in relation to the First Early Redemption Valuation Period

28 April 2025 in relation to the Second Early Redemption Valuation Period

27 May 2025 in relation to the Third Early Redemption Valuation Period

27 June 2025 in relation to the Fourth Early Redemption Valuation Period

28 July 2025 in relation to the Fifth Early Redemption Valuation Period

27 August 2025 in relation to the Sixth Early Redemption Valuation Period

29 September 2025 in relation to the Seventh Early Redemption Valuation Period

27 October 2025 in relation to the Eighth Early Redemption Valuation Period

27 November 2025 in relation to the Ninth Early Redemption Valuation Period

29 December 2025 in relation to the Tenth Early Redemption Valuation Period

27 January 2026 in relation to the Eleventh Early Redemption Valuation Period

27 February 2026 in relation to the Twelfth Early Redemption Valuation Period

27 March 2026 in relation to the Thirteenth Early Redemption

Valuation Period

27 April 2026 in relation to the Fourteenth Early Redemption Valuation Period

27 May 2026 in relation to the Fifteenth Early Redemption Valuation Period

29 June 2026 in relation to the Sixteenth Early Redemption Valuation Period

27 July 2026 in relation to the Seventeenth Early Redemption Valuation Period

27 August 2026 in relation to the Eighteenth Early Redemption Valuation Period

28 September 2026 in relation to the Nineteenth Early Redemption Valuation Period

27 October 2026 in relation to the Twentieth Early Redemption Valuation Period

27 November 2026 in relation to the Twenty-First Early Redemption Valuation Period

28 December 2026 in relation to the Twenty-Second Early Redemption Valuation Period

27 January 2027 in relation to the Twenty-Third Early Redemption Valuation Period

26 February 2027 in relation to the Twenty-Fourth Early Redemption Valuation Period

30 March 2027 in relation to the Twenty-Fifth Early Redemption Valuation Period

27 April 2027 in relation to the Twenty-Sixth Early Redemption Valuation Period

27 May 2027 in relation to the Twenty-Seventh Early Redemption Valuation Period

28 June 2027 in relation to the Twenty-Eighth Early Redemption Valuation Period

27 July 2027 in relation to the Twenty-Ninth Early Redemption Valuation Period

27 August 2028 in relation to the Thirty Early Redemption Valuation Period

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:	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): **Banca Generali S.p.A.**, with registered office at Via Machiavelli n. 4 - 34132 Trieste, Italy (the "**Manager**").

Total commission and other costs: The Offer Price embeds:

- placement commissions payable to the Manager equal to 3.00 per cent. of the Issue Price in respect of Securities placed up to an aggregate of no. 4,000 Securities and in excess determined so that the aggregate commission will be no higher than 3.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities placed;
- costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer payable to the Issuer equal to 0.50 per cent. of the Issue Price; and
- other structuring costs payable to the Issuer equal to 0.07 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 EuroTLX, 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

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 Manager and costs payable to the Issuer 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 and the costs 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 9,643,000 (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 Manager and costs payable to the Issuer 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 and costs are not taken into consideration in determining the price at which such Securities may be sold on the secondary market.

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

The Offer Period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process: An offer (the “**Offer**”) of the Securities may be made by the Manager other than pursuant to Article 1(4) of the Regulation (EU) 2017/1129 (the “**Prospectus Regulation**”) in the Republic of Italy during the period from 28 August 2024 to and including 10 September 2024 (the “**Offer Period**”) 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.

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 10,000 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 Manager. 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 websites of the Issuer and the Manager. 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 websites of the Issuer and the Manager.

During the Offer Period, prospective investors may 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 a specific acceptance form.

Subscription of the Securities may be made 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 only.

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 within 10 September 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, subject in any case to the additional terms provided for by the current regulatory provisions regarding withdrawal by investors in case of offer by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) or by means of distance communication techniques.

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 Manager and/or the financial advisor authorised to make off-premises offers (*consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede*).

	<p>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 ("<i>Consumatore</i>") pursuant to article 67-<i>duodecies</i> of Italian Legislative Decree 206/2005 ("<i>Codice del Consumo</i>"), is fully entitled, at no cost and fees, to revoke its subscription by notice to the Manager.</p> <p>Once the revocation terms are expired, the subscription of the Securities is irrevocable.</p> <p>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> <p>In the event that the Issuer gives notice that the Issue Date shall be postponed from 27 September 2024 to the other date specified in the relevant notice (which will fall within a period of five Business Days following 27 September 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 10,000 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 websites of the Issuer and the Manager.</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.</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 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 websites of the Issuer and the Manager.
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 Manager shall notify applicants with amounts allotted. Subscription applications will be satisfied until reaching the maximum number of Securities offered of 10,000 Securities and thereafter the Manager 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 10,000 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 Manager and costs payable to the Issuer 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 Issuer will act as lead manager of the placement (<i>Responsabile del Collocamento</i> as defined under |

the offer:	article 93- <i>bis</i> of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended (the " Financial Services Act ") 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 Manager have agreed under a placement agreement (the " Placement Agreement ") that the Manager 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 27 August 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: | XS2876569638 |
| (ii) Common Code: | 287656963 |
| (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
60, avenue J.F. Kennedy
Luxembourg
L – 2085 Luxembourg |

PART C – ISSUE SPECIFIC SUMMARY OF THE SECURITIES

Section 1 – Introduction containing warnings		
Securities: STANDARD LONG AUTOCALLABLE BARRIER DIGITAL PLUS CERTIFICATES with MEMORY EFFECT on STELLANTIS N.V.Share due 27.09.2027 (ISIN Code XS2876569638)		
Issuer: Intesa Sanpaolo S.p.A. (Intesa Sanpaolo , the Bank or the Issuer) Address: Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy Phone number: +39 011 555 1 Website: www.prodottiquotazioni.intesasanpaolo.com Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08		
Competent authority: <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i> , 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Phone number: (+352) 26 25 1 – 1.		
Date of approval of the Base Prospectus: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approved by the CSSF on 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>		
You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.		
Section 2 – Key information on the Issuer		
Who is the issuer of the securities?		
The Issuer is Intesa Sanpaolo S.p.A., registered with the Companies' Registry of Turin under registration number 00799960158 and with the National Register of Banks under no. 5361 and is the parent company of "Gruppo Intesa Sanpaolo". Intesa Sanpaolo S.p.A. operates subject to the Banking Law.		
Domicile and legal form, its LEI, the law under which it operates and its country of incorporation		
<p>Intesa Sanpaolo's Legal Entity Identification number (LEI) is 2W8N8UU78PMDQKZENC08.</p> <p>The Issuer is an Italian bank established as a company limited by shares (<i>società per azioni</i>).</p> <p>The registered and administrative office of the Issuer is Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy.</p> <p>The Issuer is incorporated and carries out its business under Italian law. The Issuer, both as a bank and as is the parent company of "Gruppo Intesa Sanpaolo", is subject to the Bank of Italy's and European Central Bank's prudential supervision.</p>		
Principal activities		
The Issuer is a banking institution engaged in investment banking activities. The Issuer offers a wide range of capital markets, investment banking and special lending services to a diversified client base including banks, companies, institutional investors, entities and public bodies. The Issuer is the parent company of the "Gruppo Intesa Sanpaolo" which operates through six divisions: the Banca dei Territori division, the Corporate and Investment Banking division, the International Subsidiary Banks division, the Private Banking division, the Asset Management division and the Insurance division.		
Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom		
As 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%).		
Identity of its key managing directors		
The managing director of the Issuer is Carlo Messina (Chief Executive Officer).		
Identity of its auditors		
EY S.p.A., with registered office at Via Lombardia, 31 – 00187 Rome, was appointed by the Issuer as its independent auditor to audit its financial statements for the period 2021-2029.		
What is the key financial information regarding the Issuer?		
	Consolidated Income Statement	
	As for the year ended	As for the half year ended

<i>EUR millions, except where indicated</i>	31.12.23 <i>Audited</i>	31.12.22 ¹ <i>Unaudited</i>	31.12.22 ² <i>Audited</i>	30.06.24 ³ <i>Unaudited</i>	30.06.23 <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	4,766	4,222
	Consolidated Balance Sheet				
	As for the year ended			As for the half year 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 ¹ <i>Unaudited</i>	31.12.22 ² <i>Audited</i>	30.06.24 ³ <i>Unaudited</i>	
Total assets	963,570	974,587	975,683	934,422	not applicable
Senior debt (securities issued) ⁴	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
Non performing loans	4,965	5,496	5,496	4,758	not applicable
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%)	13.7%	13.8% ⁵	13.8% ⁵	13.5%	9.35% ⁶
Total Capital Ratio	19.2%	19.1% ⁵	19.1% ⁵	19.3%	not available

¹ 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.

² Figures from the 2022 Annual Report.

³ The financial information relating to 30 June 2024 has been extracted from the press release issued by Intesa Sanpaolo S.p.A. on 30 July 2024 and entitled "Intesa Sanpaolo: Consolidated Results as at 30 June 2024" (the "30 July 2024 Press Release"). The financial information indicated as "not available" has not been inserted in the 30 July 2024 Press Release.

⁴ Securities issued not accounted for as subordinated debt.

⁵ Transitional

⁶ Countercyclical Capital Buffer calculated taking into account the exposure as at 30 June 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 the first nine months of 2024).

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 monitoring⁷, 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 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 XS2876569638.

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 27 September 2027. Otherwise, they may be redeemed before the Exercise Date upon the occurrence of an Early Redemption Event.

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

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 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 Digital Level.

The Digital Valuation Periods are: 22 April 2025 (the "**First Digital Valuation Period**"); 21 May 2025 (the "**Second Digital Valuation Period**"); 23 June 2025 (the "**Third Digital Valuation Period**"); 22 July 2025 (the "**Fourth Digital Valuation Period**"); 21 August 2025 (the "**Fifth Digital Valuation Period**"); 23 September 2025 (the "**Sixth Digital Valuation Period**"); 21 October 2025 (the "**Seventh Digital Valuation Period**"); 21 November 2025 (the "**Eighth Digital Valuation Period**"); 19 December 2025 (the "**Ninth Digital Valuation Period**"); 21 January 2026 (the "**Tenth Digital Valuation Period**"); 23 February 2026 (the "**Eleventh Digital Valuation Period**"); 23 March 2026 (the "**Twelfth Digital Valuation Period**"); 21 April 2026 (the "**Thirteenth Digital Valuation Period**"); 21 May 2026 (the "**Fourteenth Digital Valuation Period**"); 23 June 2026 (the "**Fifteenth Digital Valuation Period**"); 21 July 2026 (the "**Sixteenth Digital Valuation Period**"); 21 August 2026 (the "**Seventeenth Digital Valuation Period**"); 22 September 2026 (the "**Eighteenth Digital Valuation Period**"); 21 October 2026 (the "**Nineteenth Digital Valuation Period**"); 23 November 2026 (the "**Twentieth Digital Valuation Period**"); 21 December 2026 (the "**Twenty-First Digital Valuation Period**"); 21 January 2027 (the "**Twenty-Second Digital Valuation Period**"); 22 February 2027 (the "**Twenty-Third Digital Valuation Period**"); 22 March 2027 (the "**Twenty-Fourth Digital Valuation Period**"); 21 April 2027 (the "**Twenty-Fifth Digital Valuation Period**"); 21 May 2027 (the "**Twenty-Sixth Digital Valuation Period**"); 22 June 2027 (the "**Twenty-Seventh Digital Valuation Period**"); 21 July 2027 (the "**Twenty-Eighth Digital Valuation Period**"); 23 August 2027 (the "**Twenty-Ninth Digital Valuation Period**"); 23 September 2027 (the "**Thirtieth Digital Valuation Period**").

The Digital Level is equal to 55% of the Initial Reference Value (the "**Digital Level**") in relation to each Digital Valuation Period.

The Digital Amount is equal to EUR 5.00 in relation to each Digital Valuation Period.

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

Memory Effect

If the Reference Value, on the following dates: 21 May 2025 (the "**First Memory Valuation Period**"); 23 June 2025 (the "**Second Memory Valuation Period**"); 22 July 2025 (the "**Third Memory Valuation Period**"); 21 August 2025 (the "**Fourth Memory Valuation Period**"); 23 September 2025 (the "**Fifth Memory Valuation Period**"); 21 October 2025 (the "**Sixth Memory Valuation Period**"); 21 November 2025 (the "**Seventh Memory Valuation Period**"); 19 December 2025 (the "**Eighth Memory Valuation Period**"); 21 January 2026 (the "**Ninth Memory Valuation Period**"); 23 February 2026 (the "**Tenth Memory Valuation Period**"); 23 March 2026 (the "**Eleventh Memory Valuation Period**"); 21 April 2026 (the "**Twelfth Memory Valuation Period**"); 21 May 2026 (the "**Thirteenth Memory Valuation Period**"); 23 June 2026 (the "**Fourteenth Memory Valuation Period**"); 21 July 2026 (the "**Fifteenth Memory Valuation Period**"); 21 August 2026 (the "**Sixteenth Memory Valuation Period**"); 22 September 2026 (the "**Seventeenth Memory Valuation Period**"); 21 October 2026 (the "**Eighteenth Memory Valuation Period**"); 23 November 2026 (the "**Nineteenth Memory Valuation Period**"); 21 December 2026 (the "**Twentieth Memory Valuation Period**"); 21 January 2027 (the "**Twenty-First Memory Valuation Period**"); 22 February 2027 (the "**Twenty-Second Memory Valuation Period**"); 22 March 2027 (the "**Twenty-Third Memory Valuation Period**"); 21 April 2027 (the "**Twenty-Fourth Memory Valuation Period**"); 21 May 2027 (the "**Twenty-Fifth Memory Valuation Period**"); 22 June 2027 (the "**Twenty-Sixth Memory Valuation Period**"); 21 July 2027 (the "**Twenty-Seventh Memory Valuation Period**"); 23 August 2027 (the "**Twenty-Eighth Memory Valuation Period**"); 23 September 2027 (the "**Twenty-Ninth Memory Valuation Period**"), is higher than or equal to the Memory Level in relation to each Memory Valuation Period, the investor will receive the previously unpaid Digital Amounts (except where such Digital Amounts were already paid due to the occurrence of a Digital Event in a previous Digital Valuation Period). The Memory Level is equal to 55% of the Initial Reference Value (the "**Memory Level**").

PLUS AMOUNTS

The Certificates provide for the unconditional payment of the Plus Amounts that are not linked to the performance of the relevant Underlying. Each Plus Amount is equal to EUR 5.00, and will be paid on: 28 October 2024, 27 November 2024, 27 December 2024, 27 January 2025, 27 February 2025 and 27 March 2025 (the "**Plus Payment Dates**").

EARLY REDEMPTION AMOUNT

The Certificates provide the possibility of an automatic early redemption if an Early Redemption Event has occurred.

In particular, if the Reference Value on the following dates: 21 March 2025 (the "**First Early Redemption Valuation Period**"); 22 April 2025 (the "**Second Early Redemption Valuation Period**"); 21 May 2025 (the "**Third Early Redemption Valuation Period**"); 23 June 2025 (the "**Fourth Early Redemption Valuation Period**"); 22 July 2025 (the "**Fifth Early Redemption Valuation Period**"); 21 August 2025 (the "**Sixth Early Redemption Valuation Period**"); 23 September 2025 (the "**Seventh Early Redemption Valuation Period**"); 21 October 2025 (the "**Eighth Early Redemption Valuation Period**"); 21 November 2025 (the "**Ninth Early Redemption Valuation Period**"); 19 December 2025 (the "**Tenth Early Redemption Valuation Period**"); 21 January 2026 (the "**Eleventh Early Redemption Valuation Period**"); 23 February 2026 (the "**Twelfth Early Redemption Valuation Period**"); 23 March 2026 (the "**Thirteenth Early Redemption Valuation Period**"); 21 April 2026 (the "**Fourteenth Early Redemption Valuation Period**"); 21 May 2026 (the "**Fifteenth Early Redemption Valuation Period**"); 23 June 2026 (the "**Sixteenth Early Redemption Valuation Period**"); 21 July 2026 (the "**Seventeenth Early Redemption Valuation Period**"); 21 August 2026 (the "**Eighteenth Early Redemption Valuation Period**"); 22 September 2026 (the "**Nineteenth Early Redemption Valuation Period**"); 21 October 2026 (the "**Twentieth Early Redemption Valuation Period**"); 23 November 2026 (the "**Twenty-First Early Redemption Valuation Period**"); 21 December 2026 (the "**Twenty-Second Early Redemption Valuation Period**"); 21 January 2027 (the "**Twenty-Third Early Redemption Valuation Period**"); 22 February

2027 (the "**Twenty-Fourth Early Redemption Valuation Period**"); 22 March 2027 (the "**Twenty-Fifth Early Redemption Valuation Period**"); 21 April 2027 (the "**Twenty-Sixth Early Redemption Valuation Period**"); 21 May 2027 (the "**Twenty-Seventh Early Redemption Valuation Period**"); 22 June 2027 (the "**Twenty-Eighth Early Redemption Valuation Period**"); 21 July 2027 (the "**Twenty-Ninth Early Redemption Valuation Period**"); 23 August 2027 (the "**Thirty Early Redemption Valuation Period**") is higher than or equal to the relevant Early Redemption Level, the certificate will be automatically redeemed and the Securityholder will receive the payment of the relevant amount, equal to EUR 1,000 in relation to each Early Redemption Valuation Period (the "**Early Redemption Amount**").

The Early Redemption Level is equal to:

- in relation to the First Early Redemption Valuation Period, the Second Early Redemption Valuation Period, the Third Early Redemption Valuation Period, the Fourth Early Redemption Valuation Period, the Fifth Early Redemption Valuation Period and the Sixth Early Redemption Valuation Period, 100% of the Initial Reference Value;
- in relation to the Seventh Early Redemption Valuation Period, the Eighth Early Redemption Valuation Period, the Ninth Early Redemption Valuation Period, the Tenth Early Redemption Valuation Period, the Eleventh Early Redemption Valuation Period and the Twelfth Early Redemption Valuation Period, 95% of the Initial Reference Value;
- in relation to the Thirteenth Early Redemption Valuation Period, the Fourteenth Early Redemption Valuation Period, the Fifteenth Early Redemption Valuation Period, the Sixteenth Early Redemption Valuation Period, the Seventeenth Early Redemption Valuation Period and the Eighteenth Early Redemption Valuation Period, 90% of the Initial Reference Value;
- in relation to the Nineteenth Early Redemption Valuation Period, the Twentieth Early Redemption Valuation Period, the Twenty-First Early Redemption Valuation Period, the Twenty-Second Early Redemption Valuation Period, the Twenty-Third Early Redemption Valuation Period and the Twenty-Fourth Early Redemption Valuation Period, 85% of the Initial Reference Value;
- in relation to the Twenty-Fifth Early Redemption Valuation Period, the Twenty-Sixth Early Redemption Valuation Period, the Twenty-Seventh Early Redemption Valuation Period, the Twenty-Eighth Early Redemption Valuation Period, the Twenty-Ninth Early Redemption Valuation Period and the Thirty Early Redemption Valuation Period, 80% of the Initial Reference Value

(each an "**Early Redemption Level**").

CASH SETTLEMENT AMOUNT

The Securityholder will receive on the Settlement Date, if an Early Redemption Event has not occurred, for each Minimum Exercise Amount, the payment of the Cash Settlement Amount (if positive) determined as follows.

STANDARD LONG CERTIFICATES

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

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

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

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

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

For the purposes of the above the following applies:

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

For the purposes of the determination of the Digital Event, the Memory Effect and the Early Redemption Event, the Reference Value will be registered, respectively, on the relevant Digital Valuation Period, the relevant Memory Valuation Period and the relevant Early Redemption Valuation Period and is equal to the reference price of the Underlying on such dates.

The Initial Reference Value will be registered on 10 September 2024 (the "**Determination Date**") and is equal to the reference price of the Underlying on such date.

The Final Reference Value will be registered on 23 September 2027 (the "**Valuation Date**") and is equal to the reference price of the Underlying on such date.

The underlyings is the Stellantis N.V. share (ISIN Code: NL00150001Q9; Bloomberg Code: STLAM IM <Equity>) (the "**Underlying**" or the "**Share**"). In respect of the Underlying, certain historical information (including past performance thereof) may be found on major information providers, such as Bloomberg and Reuters. Information about the Share may be found on the website of the relevant issuer www.stellantis.com.

Seniority of the securities

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

Restrictions on the free transferability

The Securities will be freely transferable, subject to the offering and selling restrictions in the United States, the European Economic Area under the Prospectus Regulation and the laws of any jurisdiction in which the relevant Securities are offered or sold.

Where will the securities be traded?
<p>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.</p> <p>Application will also be made for the Securities to be admitted to trading on the Italian multilateral trading facility EuroTLX, 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.</p> <p>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.</p>
What are the key risks that are specific to the securities?
<p><i>The Certificates may not be a suitable investment for all investors</i></p> <p>Certificates are complex financial instruments. A potential investor should not invest in Certificates which are complex financial instruments unless it has the expertise (either alone or with the help of a financial adviser) to evaluate how the Certificates will perform under changing conditions, the resulting effects on the value of the Certificates and the impact this investment will have on the potential investor's overall investment portfolio.</p> <p><i>General risks and risks relating to the Underlying</i></p> <p>The Securities involve a high degree of risk, which may include, among others, interest rate, foreign exchange, time value and political risks. Purchasers should be prepared to sustain a partial or total loss of the purchase price of their Securities. Fluctuations in the value of the relevant Underlying will affect the value of the Securities. Purchasers of Securities risk losing their entire investment or part of it if the value of the relevant underlying basis of reference does not move in the anticipated direction.</p> <p><i>Loss risk in relation to the investment</i></p> <p>The investor shall consider that, in relation to its investment, there is a risk of loss of the capital invested depending on the performance of the underlying asset. In particular, in the event a Barrier Event has occurred, a loss will occur in respect of the capital invested. If the Final Reference Value of the underlying asset is equal to zero, the investor will suffer a total loss of the capital. Moreover, if prior to the exercise the investor decides to terminate the investment in the Certificates, the investor might be subject to the loss of the value of the Certificate and, therefore, might be subject to the total or partial loss of the investment.</p> <p><i>Risk related to the Digital Level</i></p> <p>In relation to the Securities, the Issuer has set, at its own discretion, the Digital Level. The higher the Digital Level is set in respect of the Initial Reference Value, the greater the possibility that the Digital Event will not occur and therefore that the relevant Digital Amount will not be paid.</p> <p><i>Risk related to the occurrence of an Early Redemption Event</i></p> <p>If an Early Redemption Event occurs, the Certificates will be redeemed earlier than the Exercise Date (and therefore terminated). In such case, the Securityholders will receive the Early Redemption Amount on the relevant Early Payment Date and no other amounts will be paid. The Early Redemption Amount is an amount predetermined by the Issuer which will not depend on the value of the relevant underlying asset and, therefore, the potential positive performance of such underlying asset will not be considered. In addition, in the event that the relevant underlying asset is registering a positive performance when an Early Redemption Event occurs, investors should consider that it may not be possible to reinvest in such underlying asset at the same conditions applied to the initial investment made in the Certificates.</p> <p><i>Impact of implicit fees on the Issue Price/Offer Price</i></p> <p>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.</p> <p><i>Possible illiquidity of the Securities in the secondary market</i></p> <p>It is not possible to predict the price at which Securities will trade in the secondary market or whether such market will be liquid or illiquid. The Issuer, or any of its Affiliates may, but is not obliged to, at any time purchase Securities at any price in the open market or by tender or private treaty. Any Securities so purchased may be held or resold or surrendered for cancellation. The Issuer or any of its Affiliates may, but is not obliged to, be a market-maker for an issue of Securities. Even if the Issuer or such other entity is a market-maker for an issue of Securities, the secondary market for such Securities may be limited. To the extent that an issue of Securities becomes illiquid, an investor may have to wait until the Exercise Date to realise value.</p>
Section 4 – Key information on the offer of securities to the public
Under which conditions and timetable can I invest in this security?
<p>General terms, conditions and expected timetable of the offer</p> <p>Non-exempt Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy</p> <p>Maximum number of Securities offered: 10,000</p> <p>Offer Price: EUR 1,000.</p> <p>Offer Period: from 28 August 2024 to and including 10 September 2024 (the "Offer Period") by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (<i>consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede</i>) and by means of distance communication techniques.</p> <p>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.</p> <p>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 Manager.</p> <p>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 10,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the</p>

websites of the Issuer and the Manager. 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 Manager. 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 Manager. 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 Manager. 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 10,000 Securities.

Expenses charged to the investor by the issuer or the offeror

The Offer Price embeds:

- placement commissions payable to the Manager equal to 3.00 per cent. of the Issue Price in respect of Securities placed up to an aggregate of no. 4,000 Securities and in excess determined so that the aggregate commission will be no higher than 3.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities placed;
- costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer payable to the Issuer equal to 0.50 per cent. of the Issue Price; and
- other structuring costs payable to the Issuer equal to 0.07 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?

Banca Generali S.p.A., with registered office at Via Machiavelli n. 4 - 34132 Trieste, Italy (the "**Manager**").

Reasons for the offer and estimated net amount of the proceeds

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

The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to above from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be equal to EUR 9,643,000 (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 Manager have agreed under a placement agreement (the "**Placement Agreement**") that the Manager will place the Securities without a firm commitment. The Placement Agreement will be dated on or about 27 August 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.

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 Manager and costs payable to the Issuer 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 AUTOCALLABLE BARRIER DIGITAL PLUS CERTIFICATES with MEMORY EFFECT on STELLANTIS N.V. Share due 27.09.2027**" effettuata a valere sul Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking di Intesa Sanpaolo S.p.A.. Tale traduzione è stata predisposta da Intesa Sanpaolo S.p.A. al fine esclusivo di agevolare la lettura del testo in lingua inglese dei Final Terms da parte dei potenziali investitori. Fermo restando quanto previsto dalla normativa applicabile relativa alla Nota di Sintesi della singola emissione e alla relativa traduzione in lingua italiana, Intesa Sanpaolo S.p.A. non si assume né accetta alcuna responsabilità in merito alla correttezza della traduzione dei Final Terms. Il testo in lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con la traduzione italiana, o di omissioni nell'ambito della stessa.

CONDIZIONI DEFINITIVE

27 agosto 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Codice LEI (Legal Entity Identifier): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

STANDARD LONG AUTOCALLABLE BARRIER DIGITAL PLUS CERTIFICATES con EFFETTO MEMORIA su Azione STELLANTIS N.V. Scadenza 27.09.2027

nome commerciale: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Express Plus Certificates con Effetto Memoria su Azione Stellantis N.V. Scadenza 27.09.2027"

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

PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento devono considerarsi definiti come nei Termini e Condizioni del Prospetto di Base del 12 giugno 2024 e del supplemento al Prospetto di Base del 2 agosto 2024, che insieme costituiscono un prospetto di base ai sensi del Regolamento Prospetto come successivamente modificato. Il presente documento contiene le Condizioni Definitive dei Titoli descritti ai sensi dell'art. 8(1) del Regolamento Prospetto e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base, come supplementato. Le informazioni complete relative all'Emittente e all'offerta dei Titoli sono desumibili solamente dalla lettura congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base, come supplementato. È possibile prendere visione del Prospetto di Base e del supplemento al Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente e presso gli uffici specificati dell'Agente Principale dei Titoli durante il normale orario di apertura. Il Prospetto di Base e il supplemento al Prospetto di Base sono pubblicati sui siti web del Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) e dell'Emittente (www.prodottiequotazioni.intesasnpaolo.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
159	Fino a 10.000	Euro 1.000

2.	Numero di Tranche:	Non applicabile.
3.	Lotto Minimo di Esercizio:	1 (un) <i>Certificate</i> .
4.	Lotto Minimo di Negoziazione:	1 (un) <i>Certificate</i> .
5.	Consolidamento:	Non applicabile.
6.	Tipo di Titoli e Attività Sottostante(i):	<p>(a) I Titoli sono <i>Certificates</i>. I <i>Certificates</i> sono Titoli legati ad un'Azione.</p> <p>(b) L'attività finanziaria cui sono collegati i Titoli è l'azione Stellantis N.V. (Codice ISIN: NL00150001Q9, Codice Bloomberg: STLAM IM <Equity>) (l'"Attività Sottostante" o l'"Azione").</p>
7.	Attività Sottostante di Riferimento:	Non applicabile
8.	Tipologia:	<i>Standard Long Certificates</i> .
9.	(i) Data di Esercizio:	La Data di Esercizio dei Titoli è il 27 settembre 2027.
	(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 27 settembre 2027.</p> <p>Qualora nel Giorno di Valutazione si verifichi un Evento di Sconvolgimento di Mercato, la Data di Liquidazione verrà postposta di conseguenza. Tale Data di Liquidazione non potrà, in nessun caso, essere postposta oltre il decimo Giorno Lavorativo successivo al Giorno di Valutazione.</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 27 settembre 2024, ovvero, in caso di posticipo, la diversa data specificata in un avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente e del Collocatore.</p> <p>In nessun caso la Data di Emissione sarà posticipata oltre il quinto Giorno Lavorativo successivo al 27 settembre 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 (Titoli Liquidati in Contanti).
19.	Tasso di Cambio:	Non applicabile
20.	Valuta di Liquidazione:	La Valuta di Liquidazione ai fini del pagamento dell'Importo di Liquidazione, dell'Importo di Esercizio Anticipato e di ogni

altro importo di remunerazione 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):	Il relativo Mercato è <i>Euronext Milan</i> di Borsa Italiana S.p.A..
23.	Fonte di Riferimento:	La Fonte di Riferimento è il relativo Mercato.
24.	Mercato(i) Correlato(i):	Il relativo Mercato Correlato è <i>Euronext Derivatives Milan</i> di Borsa Italiana S.p.A..
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:	<p>Alla Data di Liquidazione ciascun Certificato dà diritto al portatore di ricevere, qualora non si sia verificato un Evento di Esercizio Anticipato, un Importo di Liquidazione in Contanti nella Valuta di Liquidazione calcolato dall'Agente di Calcolo secondo la seguente formula e il cui risultato è arrotondato a un centesimo di Euro (0,005 Euro viene arrotondato per eccesso):</p> <p>A. Qualora il Valore di Riferimento Finale sia pari o superiore al Livello Barriera (e dunque l'Evento Barriera <u>non</u> si sia verificato):</p> <p><i>(Percentuale Iniziale x Valore di Riferimento Iniziale x Multiplo) x Lotto Minimo di Esercizio</i></p> <p>B. Qualora il Valore di Riferimento Finale sia inferiore al Livello Barriera (e dunque l'Evento Barriera si sia verificato):</p> <p><i>(Valore di Riferimento Finale x Multiplo) x Lotto Minimo di Esercizio</i></p>
32.	Multiplo:	Il Multiplo da applicarsi è pari al Prezzo di Emissione diviso per il Valore di Riferimento Iniziale.
33.	Bene(i) Rilevante(i):	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:	10 settembre 2024
44.	Giorno(i) di Valutazione:	23 settembre 2027
45.	Valore Infragiornaliero:	Non applicabile
46.	Valore di Riferimento:	<p>Ai fini della determinazione dell'Evento Barriera il Valore di Riferimento sarà il Valore di Riferimento Finale.</p> <p>Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, dell'Effetto Memoria e dell'Evento di Esercizio Anticipato, il Valore di Riferimento sarà rilevato, rispettivamente, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, nel relativo Periodo di Valutazione Memoria e nel relativo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato ed è pari al prezzo di riferimento dell'Attività Sottostante, risultante dalla quotazione effettuata dalla Fonte di Riferimento, in tali date.</p>
47.	Valore di Riferimento Iniziale:	Il Valore di Riferimento Iniziale sarà rilevato alla Data di Determinazione ed è pari al prezzo di riferimento dell'Attività Sottostante, risultante dalla quotazione effettuata dalla Fonte di Riferimento, in tale data.
	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 prezzo di riferimento dell'Attività Sottostante, risultante dalla quotazione effettuata dalla Fonte di Riferimento 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:	Applicabile.
		L'Evento Barriera si verificherà qualora l'Agente di Calcolo determini che, nel Periodo di Determinazione dell'Evento Barriera, il Valore di Riferimento Finale sia inferiore al Livello Barriera.
	Periodo(i) di Determinazione dell'Evento Barriera:	23 settembre 2027
	Livello Barriera:	Il Livello Barriera è pari al 55% del Valore di Riferimento Iniziale.
	Livello Barriera Inferiore:	Non applicabile
	Livello Barriera Superiore:	Non applicabile
	Periodo di Selezione Barriera:	Non applicabile
	Periodo di Osservazione Strike:	Non applicabile
	Fattore Air Bag:	Non applicabile
	Livello di Protezione:	Non applicabile
	Percentuale di Protezione:	Non applicabile
	Protezione Spread:	Non applicabile
	Importo di Protezione:	Non applicabile
	Livello di Protezione Dropdown:	Non applicabile
	Importo di Protezione Dropdown:	Non applicabile
	Livello di Protezione Dynamic:	Non applicabile
	Importo Step Up:	Non applicabile
	Importo Sigma:	Non applicabile
	Percentuale Perdita Determinata:	Non applicabile
	Protezione Short:	Non applicabile

	Livello Butterfly:	Non applicabile
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 _i 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:	Non applicabile

Attività Sottostante:	<p>Applicabile. L'Importo Digital è pari a Euro 5,00 in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital.</p> <p>L'Importo Digital verrà corrisposto al verificarsi del relativo Evento Digital nel relativo Periodo di Valutazione Digital.</p> <p>Un Evento Digital si verificherà qualora l'Agente di Calcolo determini che, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, il Valore di Riferimento sia pari o superiore al Livello Digital. In questo caso, i Portatori dei Titoli avranno diritto di ricevere il pagamento dell'Importo Digital alla relativa Data di Pagamento Digital.</p>
Livello(i) Digital:	In relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital, il Livello Digital è pari al 55% del Valore di Riferimento Iniziale.
Periodo(i) di Valutazione Digital:	<p>22 aprile 2025 (il "Primo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>21 maggio 2025 (il "Secondo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>23 giugno 2025 (il "Terzo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>22 luglio 2025 (il "Quarto Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>21 agosto 2025 (il "Quinto Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>23 settembre 2025 (il "Sesto Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>21 ottobre 2025 (il "Settimo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>21 novembre 2025 (il "Ottavo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>19 dicembre 2025 (il "Nono Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>21 gennaio 2026 (il "Decimo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>23 febbraio 2026 (il "Undicesimo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>23 marzo 2026 (il "Dodicesimo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>21 aprile 2026 (il "Tredicesimo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>21 maggio 2026 (il "Quattordicesimo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>23 giugno 2026 (il "Quindicesimo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>21 luglio 2026 (il "Sedicesimo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>21 agosto 2026 (il "Diciassettesimo Periodo di Valutazione Digital")</p>

Digital")

22 settembre 2026 (il "**Diciottesimo Periodo di Valutazione Digital**")

21 ottobre 2026 (il "**Diciannovesimo Periodo di Valutazione Digital**")

23 novembre 2026 (il "**Ventesimo Periodo di Valutazione Digital**")

21 dicembre 2026 (il "**Ventunesimo Periodo di Valutazione Digital**")

21 gennaio 2027 (il "**Ventiduesimo Periodo di Valutazione Digital**")

22 febbraio 2027 (il "**Ventitreesimo Periodo di Valutazione Digital**")

22 marzo 2027 (il "**Ventiquattresimo Periodo di Valutazione Digital**")

21 aprile 2027 (il "**Venticinquesimo Periodo di Valutazione Digital**")

21 maggio 2027 (il "**Ventiseiesimo Periodo di Valutazione Digital**")

22 giugno 2027 (il "**Ventisettesimo Periodo di Valutazione Digital**")

21 luglio 2027 (il "**Ventottesimo Periodo di Valutazione Digital**")

23 agosto 2027 (il "**Ventinovesimo Periodo di Valutazione Digital**")

23 settembre 2027 (il "**Trentesimo Periodo di Valutazione Digital**")

Data(e) di Pagamento Digital:

28 aprile 2025 in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital (la "**Prima Data di Pagamento Digital**")

27 maggio 2025 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione Digital (la "**Seconda Data di Pagamento Digital**")

27 giugno 2025 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione Digital (la "**Terza Data di Pagamento Digital**")

28 luglio 2025 in relazione al Quarto Periodo di Valutazione Digital (la "**Quarta Data di Pagamento Digital**")

27 agosto 2025 in relazione al Quinto Periodo di Valutazione Digital (la "**Quinta Data di Pagamento Digital**")

29 settembre 2025 in relazione al Sesto Periodo di Valutazione

Digital (la "**Sesta Data di Pagamento Digital**")

27 ottobre 2025 in relazione al Settimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Settima Data di Pagamento Digital**")

27 novembre 2025 in relazione all'Ottavo Periodo di Valutazione Digital (l'"**Ottava Data di Pagamento Digital**")

29 dicembre 2025 in relazione al Nono Periodo di Valutazione Digital (la "**Nona Data di Pagamento Digital**")

27 gennaio 2026 in relazione al Decimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Decima Data di Pagamento Digital**")

27 febbraio 2026 in relazione all'Undicesimo Periodo di Valutazione Digital (l'"**Undicesima Data di Pagamento Digital**")

27 marzo 2026 in relazione al Dodicesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Dodicesima Data di Pagamento Digital**")

27 aprile 2026 in relazione al Tredicesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Tredicesima Data di Pagamento Digital**")

27 maggio 2026 in relazione al Quattordicesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Quattordicesima Data di Pagamento Digital**")

29 giugno 2026 in relazione al Quindicesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Quindicesima Data di Pagamento Digital**")

27 luglio 2026 in relazione al Sedicesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Sedicesima Data di Pagamento Digital**")

27 agosto 2026 in relazione al Diciassettesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Diciassettesima Data di Pagamento Digital**")

28 settembre 2026 in relazione al Diciottesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Diciottesima Data di Pagamento Digital**")

27 ottobre 2026 in relazione al Diciannovesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Diciannovesima Data di Pagamento Digital**")

27 novembre 2026 in relazione al Ventesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Ventesima Data di Pagamento Digital**")

28 dicembre 2026 in relazione al Ventunesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Ventunesima Data di Pagamento Digital**")

27 gennaio 2027 in relazione al Ventiduesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Ventiduesima Data di Pagamento Digital**")

26 febbraio 2027 in relazione al Ventitreesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Ventitreesima Data di Pagamento Digital**")

30 marzo 2027 in relazione al Ventiquattresimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Ventiquattresima Data di Pagamento Digital**")

27 aprile 2027 in relazione al Venticinquesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Venticinquesima Data di Pagamento Digital**")

27 maggio 2027 in relazione al Ventiseiesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Ventiseiesima Data di Pagamento Digital**")

28 giugno 2027 in relazione al Ventisettesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Ventisettesima Data di Pagamento Digital**")

27 luglio 2027 in relazione al Ventottesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Ventottesima Data di Pagamento Digital**")

27 agosto 2027 in relazione al Ventinovesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Ventinovesima Data di Pagamento Digital**")

27 settembre 2027 in relazione al Trentesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Trentesima Data di Pagamento Digital**")

Record Date

25 aprile 2025 in relazione alla Prima Data di Pagamento Digital

26 maggio 2025 in relazione alla Seconda Data di Pagamento Digital

26 giugno 2025 in relazione alla Terza Data di Pagamento Digital

25 luglio 2025 in relazione alla Quarta Data di Pagamento Digital

26 agosto 2025 in relazione alla Quinta Data di Pagamento Digital

26 settembre 2025 in relazione alla Sesta Data di Pagamento Digital

24 ottobre 2025 in relazione alla Settima Data di Pagamento Digital

26 novembre 2025 in relazione all'Ottava Data di Pagamento

Digital

24 dicembre 2025 in relazione alla Nona Data di Pagamento Digital

26 gennaio 2026 in relazione alla Decima Data di Pagamento Digital

26 febbraio 2026 in relazione all'Undicesima Data di Pagamento Digital

26 marzo 2026 in relazione alla Dodicesima Data di Pagamento Digital

24 aprile 2026 in relazione alla Tredicesima Data di Pagamento Digital

26 maggio 2026 in relazione alla Quattordicesima Data di Pagamento Digital

26 giugno 2026 in relazione alla Quindicesima Data di Pagamento Digital

24 luglio 2026 in relazione alla Sedicesima Data di Pagamento Digital

26 agosto 2026 in relazione alla Diciassettesima Data di Pagamento Digital

25 settembre 2026 in relazione alla Diciottesima Data di Pagamento Digital

26 ottobre 2026 in relazione alla Diciannovesima Data di Pagamento Digital

26 novembre 2026 in relazione alla Ventesima Data di Pagamento Digital

24 dicembre 2026 in relazione alla Ventunesima Data di Pagamento Digital

26 gennaio 2027 in relazione alla Ventiduesima Data di Pagamento Digital

25 febbraio 2027 in relazione alla Ventitreesima Data di Pagamento Digital

25 marzo 2027 in relazione alla Ventiquattresima Data di Pagamento Digital

26 aprile 2027 in relazione alla Venticinquesima Data di Pagamento Digital

26 maggio 2027 in relazione alla Ventiseiesima Data di Pagamento Digital

25 giugno 2027 in relazione alla Ventisettesima Data di

	Pagamento Digital
	26 luglio 2027 in relazione alla Ventottesima Data di Pagamento Digital
	26 agosto 2027 in relazione alla Ventinovesima Data di Pagamento Digital
Caratteristica Digital Combo:	Non applicabile
Caratteristica Cliquet:	Non applicabile
Periodo(i) di Valutazione Cliquet:	Non applicabile
Effetto Consolidamento:	Non applicabile
Livello Consolidamento:	Non applicabile
Periodo(i) di Valutazione Consolidamento:	Non applicabile
Caratteristica Extra Consolidation Digital:	Non applicabile
Livello Extra Consolidation Digital:	Non applicabile
Periodo(i) Extra Consolidation Digital:	Non applicabile
Effetto Memoria:	Applicabile. Qualora l'Agente di Calcolo determini che nel relativo Periodo di Valutazione Memoria, il Valore di Riferimento sia pari o superiore al Livello Memoria, i Portatori dei Titoli avranno diritto di ricevere il pagamento degli Importi Digital non pagati precedentemente per il non verificarsi del relativo Evento Digital (a meno che tali Importi Digital non siano già stati corrisposti a seguito del verificarsi dell'Evento Digital in un Periodo di Valutazione Digital precedente).
Livello Memoria:	In relazione a ciascun Periodo di Valutazione Memoria, il Livello Memoria è pari a 55% del Valore di Riferimento Iniziale della relativa Attività Sottostante.
Periodo(i) di Valutazione Memoria:	<p>21 maggio 2025 (il "Primo Periodo di Valutazione Memoria")</p> <p>23 giugno 2025 (il "Secondo Periodo di Valutazione Memoria")</p> <p>22 luglio 2025 (il "Terzo Periodo di Valutazione Memoria")</p> <p>21 agosto 2025 (il "Quarto Periodo di Valutazione Memoria")</p> <p>23 settembre 2025 (il "Quinto Periodo di Valutazione Memoria")</p> <p>21 ottobre 2025 (il "Sesto Periodo di Valutazione Memoria")</p>

21 novembre 2025 (il **"Settimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

19 dicembre 2025 (l'**"Ottavo Periodo di Valutazione Memoria"**)

21 gennaio 2026 (il **"Nono Periodo di Valutazione Memoria"**)

23 febbraio 2026 (il **"Decimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

23 marzo 2026 (l'**"Undicesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

21 aprile 2026 (il **"Dodicesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

21 maggio 2026 (il **"Tredicesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

23 giugno 2026 (il **"Quattordicesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

21 luglio 2026 (il **"Quindicesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

21 agosto 2026 (il **"Sedicesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

22 settembre 2026 (il **"Diciassettesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

21 ottobre 2026 (il **"Diciottesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

23 novembre 2026 (il **"Diciannovesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

21 dicembre 2026 (il **"Ventesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

21 gennaio 2027 (il **"Ventunesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

22 febbraio 2027 (il **"Ventiduesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

22 marzo 2027 (il **"Ventitreesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

21 aprile 2027 (il **"Ventiquattresimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

21 maggio 2027 (il **"Venticinquesimo Periodo di Valutazione Memoria"**)

		22 giugno 2027 (il " Ventiseiesimo Periodo di Valutazione Memoria ")
		21 luglio 2027 (il " Ventisettesimo Periodo di Valutazione Memoria ")
		23 agosto 2027 (il " Ventottesimo Periodo di Valutazione Memoria ")
		23 settembre 2027 (il " Ventinovesimo Periodo di Valutazione Memoria ")
	Effetto Path Dependency:	Non applicabile
	Importo Path Dependency:	Non applicabile
85.	Caratteristica Restrike:	Non applicabile
86.	Importo(i) Plus:	Applicabile. I Portatori dei Titoli hanno diritto di ricevere il pagamento incondizionato degli Importi Plus, pari a Euro 5,00, in ciascuna Data di Pagamento Plus.
	Data(e) di Pagamento Plus:	28 ottobre 2024 (la " Prima Data di Pagamento Plus ") 27 novembre 2024 (la " Seconda Data di Pagamento Plus ") 27 dicembre 2024 (la " Terza Data di Pagamento Plus ") 27 gennaio 2025 (la " Quarta Data di Pagamento Plus ") 27 febbraio 2025 (la " Quinta Data di Pagamento Plus ") 27 marzo 2025 (la " Sesta Data di Pagamento Plus ")
	Record Date:	25 ottobre 2024 in relazione alla Prima Data di Pagamento Plus 26 novembre 2024 in relazione alla Seconda Data di Pagamento Plus 24 dicembre 2024 in relazione alla Terza Data di Pagamento Plus 24 gennaio 2025 in relazione alla Quarta Data di Pagamento Plus 26 febbraio 2025 in relazione alla Quinta Data di Pagamento Plus 26 marzo 2025 in relazione alla Sesta Data di Pagamento Plus
87.	Importo(i) Accumulated:	Non applicabile
88.	Importo(i) di Esercizio Anticipato:	Applicabile. L'Importo di Esercizio Anticipato è pari a Euro 1.000 in relazione a ciascun Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato.
	Attività Sottostante(i):	Non applicabile

Fattore _t di Partecipazione Anticipato:	Non applicabile
Livello Cap Anticipato:	Non applicabile
Percentuale Cap Anticipata:	Non applicabile
Importo Cap Anticipato:	Non applicabile
Evento di Esercizio Anticipato:	Un Evento di Esercizio Anticipato si verificherà qualora l'Agente di Calcolo determini che, nel relativo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, il Valore di Riferimento sia pari o superiore al relativo Livello di Esercizio Anticipato. In tal caso, i Portatori dei Titoli avranno diritto a ricevere il pagamento dell'Importo di Esercizio Anticipato nel relativo Giorno di Pagamento Anticipato e i Certificati si riterranno estinti anticipatamente.
Attività Sottostante:	Non applicabile
Livello di Esercizio Anticipato:	<p>Il Livello di Esercizio Anticipato è pari a:</p> <ul style="list-style-type: none"> - in relazione al Primo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Secondo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Terzo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Quarto Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Quinto Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato e al Sesto Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, 100% del Valore di Riferimento Iniziale; - in relazione al Settimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, all'Ottavo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Nono Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Decimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, all'Undicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato e al Dodicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, 95% del Valore di Riferimento Iniziale; - in relazione al Tredicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Quattordicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Quindicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Sedicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Diciassettesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato e al Diciottesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, 90% del Valore di Riferimento Iniziale; - in relazione al Diciannovesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Ventesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Ventunesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Ventiduesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Ventitreesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato e al Ventiquattresimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, 85% del Valore di Riferimento Iniziale; - in relazione al Venticinquesimo Periodo di Valutazione

dell'Esercizio Anticipato, al Ventiseiesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Ventisettesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Ventottesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Ventinovesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato e al Trentesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, 80% del Valore di Riferimento Iniziale.

Periodo(i) di Valutazione dell'Esercizio Anticipato:	21 marzo 2025 (il " Primo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato ")
	22 aprile 2025 (il " Secondo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato ")
	21 maggio 2025 (il " Terzo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato ")
	23 giugno 2025 (il " Quarto Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato ")
	22 luglio 2025 (il " Quinto Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato ")
	21 agosto 2025 (il " Sesto Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato ")
	23 settembre 2025 (il " Settimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato ")
	21 ottobre 2025 (il " Ottavo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato ")
	21 novembre 2025 (il " Nono Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato ")
	19 dicembre 2025 (il " Decimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato ")
	21 gennaio 2026 (il " Undicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato ")
	23 febbraio 2026 (il " Dodicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato ")
	23 marzo 2026 (il " Tredicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato ")
	21 aprile 2026 (il " Quattordicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato ")
	21 maggio 2026 (il " Quindicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato ")
	23 giugno 2026 (il " Sedicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato ")
	21 luglio 2026 (il " Diciassettesimo Periodo di Valutazione ")

dell'Esercizio Anticipato")

21 agosto 2026 (il "**Diciottesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato**")

22 settembre 2026 (il "**Diciannovesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato**")

21 ottobre 2026 (il "**Ventesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato**")

23 novembre 2026 (il "**Ventunesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato**")

21 dicembre 2026 (il "**Ventiduesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato**")

21 gennaio 2027 (il "**Ventitreesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato**")

22 febbraio 2027 (il "**Ventiquattresimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato**")

22 marzo 2027 (il "**Venticinquesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato**")

21 aprile 2027 (il "**Ventiseiesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato**")

21 maggio 2027 (il "**Ventisettesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato**")

22 giugno 2027 (il "**Ventottesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato**")

21 luglio 2027 (il "**Ventinovesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato**")

23 agosto 2027 (il "**Trentesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato**")

Giorno(i) di Pagamento Anticipato: 27 marzo 2025 in relazione al Primo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

28 aprile 2025 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

27 maggio 2025 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

27 giugno 2025 in relazione al Quarto Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

28 luglio 2025 in relazione al Quinto Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

27 agosto 2025 in relazione al Sesto Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

29 settembre 2025 in relazione al Settimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

27 ottobre 2025 in relazione all'Ottavo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

27 novembre 2025 in relazione al Nono Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

29 dicembre 2025 in relazione al Decimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

27 gennaio 2026 in relazione all'Undicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

27 febbraio 2026 in relazione al Dodicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

27 marzo 2026 in relazione al Tredicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

27 aprile 2026 in relazione al Quattordicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

27 maggio 2026 in relazione al Quindicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

29 giugno 2026 in relazione al Sedicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

27 luglio 2026 in relazione al Diciassettesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

27 agosto 2026 in relazione al Diciottesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

28 settembre 2026 in relazione al Diciannovesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

27 ottobre 2026 in relazione al Ventesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

27 novembre 2026 in relazione al Ventunesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

28 dicembre 2026 in relazione al Ventiduesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

27 gennaio 2027 in relazione al Ventitreesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

26 febbraio 2027 in relazione al Ventiquattresimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

30 marzo 2027 in relazione al Venticinquesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

27 aprile 2027 in relazione al Ventiseiesimo Periodo di

Valutazione dell'Esercizio Anticipato

27 maggio 2027 in relazione al Ventisettesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

28 giugno 2027 in relazione al Ventottesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

27 luglio 2027 in relazione al Ventinovesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

27 agosto 2027 in relazione al Trentesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

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:	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 <i>retail</i> :	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):	Banca Generali S.p.A. , con sede legale in Via Machiavelli n. 4 - 34132 Trieste, Italia (il " Collocatore ").
	Totale commissioni e altri costi:	Il Prezzo di Offerta è comprensivo di: <ul style="list-style-type: none"> – commissioni di collocamento dovute al Collocatore pari al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione ai primi n. 4.000 Titoli collocati e, per quelli collocati in eccesso, saranno determinate per far sì che le commissioni totali non siano superiori al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli collocati; e – oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pagabili all'Emittente pari allo 0,50 per cento del Prezzo di Emissione; e – altri costi connessi alla strutturazione pagabili all'Emittente pari allo 0,07 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 EuroTLX, 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

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 al Collocatore e i costi pagabili all'Emittente 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 e dei costi di cui al paragrafo 110 della Parte A, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori dei Titoli) dell'emissione dei Titoli saranno pari a Euro 9.643.000 (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 al Collocatore e dei costi pagabili all'Emittente 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 e i costi di cui sopra non sono considerati ai fini della determinazione del prezzo a cui tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

Condizioni cui è subordinata l'offerta:

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

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

Un'offerta (l'"**Offerta**") dei Titoli potrà essere effettuata dal Collocatore nella Repubblica Italiana in circostanze diverse da quelle previste ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") nel periodo dal 28 agosto 2024 sino al 10 settembre 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**") per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede e mediante tecniche di comunicazione a distanza.

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 10.000 Titoli. La chiusura anticipata dell'Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sui siti web dell'Emittente e del Collocatore. 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 del Collocatore. 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 sui siti web dell'Emittente e del Collocatore.

Durante il Periodo di Offerta i potenziali investitori possono sottoscrivere i Titoli fuori sede per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede e mediante tecniche di comunicazione a distanza, sottoscrivendo un'apposita scheda di adesione.

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata solo fuori sede per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede e mediante tecniche di comunicazione a distanza.

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

Le domande di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori, presentando apposita richiesta presso l'ufficio del Collocatore, entro il 10 settembre 2024 anche in caso di chiusura anticipata, ovvero, in caso di proroga dell'Offerta, entro l'ultimo giorno dell'Offerta come prorogata, fatti in ogni caso salvi i termini maggiori previsti dalle vigenti disposizioni normative in merito al recesso da parte degli investitori in caso di offerta fuori sede per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede o mediante tecniche di comunicazione a distanza.

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 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 Collocatore.

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

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 27 settembre 2024 alla diversa data (che cadrà entro un periodo di cinque Giorni Lavorativi successivi al 27 settembre 2024) specificata nel relativo avviso, gli investitori avranno il diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione entro tre Giorni Lavorativi precedenti alla Data di Emissione, come posticipata.

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

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

Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (10.000).

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 sui siti web dell'Emittente e del Collocatore.

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

Non applicabile.

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

Il corrispettivo totale relativo ai Titoli sottoscritti dev'essere versato dall'investitore alla Data di Emissione presso il Collocatore.

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 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 del Collocatore entro i 5 giorni di apertura del Sistema T2 successivi alla Data di Emissione, come posticipata.

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

Non applicabile.

sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:

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

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

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

Le richieste di sottoscrizione verranno soddisfatte fino al raggiungimento del numero massimo di 10.000 Titoli offerti, dopodiché il Collocatore non accetterà ulteriori richieste di sottoscrizione ed il Periodo di Offerta sarà chiuso anticipatamente dall'Emittente.

Prima della Data di Emissione, qualora, indipendentemente da quanto detto sopra, l'ammontare complessivo dei Titoli oggetto di richieste di sottoscrizione dovesse superare il numero massimo di 10.000 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 al Collocatore e dei costi pagabili all'Emittente 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-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato ("**Testo Unico della Finanza**") (il "**Responsabile del Collocamento**") 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 il Collocatore hanno stipulato un accordo di collocamento (l' "Accordo di Collocamento") ai sensi del quale il Collocatore ha 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, 27 agosto 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: | XS2876569638 |
| (ii) | <i>Common Code</i> : | 287656963 |
| (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
60, avenue J.F. Kennedy
Lussemburgo
L – 2085 Lussemburgo |

PARTE C – NOTA DI SINTESI DELLA SINGOLA EMISSIONE DEI TITOLI

Sezione 1 – Introduzione contenente avvertenze		
Denominazione dei Titoli: STANDARD LONG AUTOCALLABLE BARRIER DIGITAL PLUS CERTIFICATES con EFFETTO MEMORIA su Azione STELLANTIS N.V. Scadenza 27.09.2027 (Codice ISIN XS2876569638)		
Emittente: Intesa Sanpaolo S.p.A. (Intesa Sanpaolo , la Banca o l' Emittente) Indirizzo: Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italia Numero di telefono: +39 011 555 1 Sito web: www.prodottiequotazioni.intesasnpaolo.com Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08		
Autorità competente: <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i> , 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Numero di telefono: (+352) 26 25 1 - 1.		
Data di approvazione del Prospetto di Base: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approvato dalla CSSF il 12 giugno 2024.		
<p>La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base.</p> <p>Qualsiasi decisione d'investimento nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo.</p> <p>L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito.</p> <p>Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base (inclusi eventuali supplementi e le Condizioni Definitive) prima dell'inizio del procedimento.</p> <p>La responsabilità civile incombe solo sulle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offra, se letta congiuntamente alle altre sezioni del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare l'opportunità di investire nei Titoli.</p>		
State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.		
Sezione 2 – Informazioni fondamentali concernenti l'Emittente		
Chi è l'emittente dei titoli?		
L'Emittente è Intesa Sanpaolo S.p.A., iscritto nel Registro delle Imprese di Torino al n. 00799960158 e all'Albo Nazionale delle Banche al numero meccanografico 5361 ed è la capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo. Intesa Sanpaolo S.p.A. opera ed è soggetta alla Normativa Bancaria.		
Domicilio e forma giuridica, codice LEI, ordinamento in base alla quale opera e paese in cui ha sede Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) di Intesa Sanpaolo è 2W8N8UU78PMDQKZENC08. L'Emittente è una banca italiana costituita in forma di società per azioni. La sede legale e amministrativa dell'Emittente è in Piazza San Carlo 156, 10121 – Torino, Italia. L'Emittente è costituito e opera ai sensi della legge italiana. L'Emittente, sia in quanto banca sia in quanto capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo, è assoggettato a vigilanza prudenziale da parte della Banca d'Italia e della Banca Centrale Europea.		
Attività principali L'Emittente è un istituto bancario che svolge attività di investment banking. L'Emittente offre una vasta gamma di servizi relativi ai mercati di capitali, investment banking e servizi di credito specifici ad una clientela diversificata, inclusi banche, società, investitori istituzionali, enti e organizzazioni pubbliche. L'Emittente è la capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo che opera mediante sei divisioni: la divisione Banca dei Territori, la divisione <i>Corporate and Investment Banking</i> , la divisione <i>International Subsidiary Banks</i> , la divisione <i>Private Banking</i> , la divisione <i>Asset Management</i> e la divisione <i>Insurance</i> .		
Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti Alla data del 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%).		
Identità dei suoi principali amministratori delegati L'amministratore delegato dell'Emittente è Carlo Messina (<i>Chief Executive Officer</i>).		
Identità dei suoi revisori legali EY S.p.A., con sede legale in Via Lombardia, 31 – 00187 Roma, ha ricevuto dall'Emittente l'incarico di revisione legale del proprio bilancio per gli esercizi 2021-2029.		
Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?		
	Conto Economico Consolidato	
	Per l'anno concluso al	Per i sei mesi chiusi al

<i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>	31.12.23 <i>Revisionato</i>	31.12.22 ¹ <i>Non revisionato</i>	31.12.22 ² <i>Revisionato</i>	30.06.24 ³ <i>Non revisionato</i>	30.06.23 <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	4.766	4.222
Stato Patrimoniale Consolidato					
	Per l'anno concluso al			Per i sei 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 ¹ <i>Non revisionato</i>	31.12.22 ² <i>Revisionato</i>	30.06.24 ³ <i>Non revisionato</i>	
Totale attività	963.570	974.587	975.683	934.422	non applicabile
Debito di primo rango senior (titoli emessi) ⁴	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 valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela	486.051	495.197	495.194	non disponibile	non applicabile
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	4.758	non applicabile
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%)	13,7%	13,8% ⁵	13,8% ⁵	13,5%	9,35% ⁶
Total Capital Ratio	19,2%	19,1% ⁵	19,1% ⁵	19,3%	non disponibile

¹ 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.

² Dati estratti dal Bilancio Annuale del 2022.

³ Le informazioni finanziarie relative al 30 giugno 2024 sono state estratte dal comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 30 luglio 2024 intitolato "Intesa Sanpaolo: Risultati Consolidati al 30 giugno 2024" (il "**Comunicato Stampa del 30 luglio 2024**"). Le informazioni finanziarie indicate come "non disponibile" non erano incluse nel Comunicato Stampa del 30 luglio 2024.

⁴ Titoli emessi non contabilizzati come debito subordinato.

⁵ Transitorio.

⁶ *Countercyclical Capital Buffer* calcolato tenendo conto dell'esposizione al 30 giugno 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 nove mesi del 2024).

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?
<p>Rischio connesso all'esposizione al debito sovrano</p> <p>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.</p> <p>Rischi connessi ai procedimenti giudiziari</p> <p>Il rischio connesso a procedimenti giudiziari consiste nella possibilità che la Banca sia obbligata a sostenere i costi derivanti da esiti sfavorevoli degli stessi.</p> <p>Rischi connessi alla crisi economico-finanziaria e all'impatto delle attuali incertezze del contesto macroeconomico</p> <p>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.</p> <p>Rischio di credito</p> <p>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.</p> <p>Rischio di mercato</p> <p>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 (<i>Fair Value through Other Comprehensive Income</i>), generate da posizioni classificate come attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>, con un impatto sulla redditività complessiva.</p> <p>Rischio di liquidità di Intesa Sanpaolo</p> <p>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 NSFR⁷, 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 grado di soddisfare i propri obblighi di pagamento alla scadenza, sia per l'incapacità di reperire fondi sul mercato (<i>funding liquidity risk</i>) che per la difficoltà di smobilizzare le proprie attività (<i>market liquidity risk</i>).</p> <p>Rischio operativo</p> <p>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.</p> <p>Rischio connesso all'evoluzione della regolamentazione del settore bancario e alle modifiche alla regolamentazione relativa alla risoluzione delle crisi bancarie</p> <p>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.</p>
Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui Titoli
Tipologia, classe e codice ISIN
<p>I Titoli sono Certificati. I Titoli sono emessi al portatore ("Titoli al Portatore").</p> <p>I Certificati sono liquidati in contanti.</p> <p>Il Codice ISIN dei Certificati è XS2876569638.</p>
Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

⁷ 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.

<p>Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a Euro 1.000 (il "Prezzo di Emissione").</p> <p>I Titoli sono emessi in Euro (la "Valuta di Emissione").</p> <p>La Valuta di Liquidazione è l'Euro.</p> <p>Ciascun Certificato sarà esercitato automaticamente alla Data di Esercizio. La Data di Esercizio e la Data di Liquidazione è il 27 settembre 2027. Diversamente, essi potranno essere esercitati prima della Data di Esercizio al verificarsi di un Evento di Esercizio Anticipato.</p>
<p>Diritti connessi ai titoli</p>
<p>I Certificati e qualsiasi altra obbligazione extracontrattuale derivante da o relativa ai Certificati sarà disciplinata e interpretata in base alla legge inglese.</p> <p>I Certificati danno diritto al portatore di ricevere dall'Emittente i seguenti importi.</p> <p style="text-align: center;">IMPORTI DI REMUNERAZIONE</p> <p>I Certificati prevedono i seguenti importi di remunerazione:</p> <p style="text-align: center;">IMPORTI DIGITAL</p> <p>I Certificati prevedono il pagamento dell'Importo Digital al verificarsi del relativo Evento Digital.</p> <p>Un Evento Digital si verificherà qualora il Valore di Riferimento, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, sia superiore o pari al Livello Digital.</p> <p>I Periodi di Valutazione Digital sono: 22 aprile 2025 (il "Primo Periodo di Valutazione Digital"); 21 maggio 2025 (il "Secondo Periodo di Valutazione Digital"); 23 giugno 2025 (il "Terzo Periodo di Valutazione Digital"); 22 luglio 2025 (il "Quarto Periodo di Valutazione Digital"); 21 agosto 2025 (il "Quinto Periodo di Valutazione Digital"); 23 settembre 2025 (il "Sesto Periodo di Valutazione Digital"); 21 ottobre 2025 (il "Settimo Periodo di Valutazione Digital"); 21 novembre 2025 (il "Ottavo Periodo di Valutazione Digital"); 19 dicembre 2025 (il "Nono Periodo di Valutazione Digital"); 21 gennaio 2026 (il "Decimo Periodo di Valutazione Digital"); 23 febbraio 2026 (il "Undicesimo Periodo di Valutazione Digital"); 23 marzo 2026 (il "Dodicesimo Periodo di Valutazione Digital"); 21 aprile 2026 (il "Tredicesimo Periodo di Valutazione Digital"); 21 maggio 2026 (il "Quattordicesimo Periodo di Valutazione Digital"); 23 giugno 2026 (il "Quindicesimo Periodo di Valutazione Digital"); 21 luglio 2026 (il "Sedicesimo Periodo di Valutazione Digital"); 21 agosto 2026 (il "Diciassettesimo Periodo di Valutazione Digital"); 22 settembre 2026 (il "Diciottesimo Periodo di Valutazione Digital"); 21 ottobre 2026 (il "Diciannovesimo Periodo di Valutazione Digital"); 23 novembre 2026 (il "Ventesimo Periodo di Valutazione Digital"); 21 dicembre 2026 (il "Ventunesimo Periodo di Valutazione Digital"); 21 gennaio 2027 (il "Ventiduesimo Periodo di Valutazione Digital"); 22 febbraio 2027 (il "Ventitreesimo Periodo di Valutazione Digital"); 22 marzo 2027 (il "Ventiquattresimo Periodo di Valutazione Digital"); 21 aprile 2027 (il "Venticinquesimo Periodo di Valutazione Digital"); 21 maggio 2027 (il "Ventiseiesimo Periodo di Valutazione Digital"); 22 giugno 2027 (il "Ventisettesimo Periodo di Valutazione Digital"); 21 luglio 2027 (il "Ventottesimo Periodo di Valutazione Digital"); 23 agosto 2027 (il "Ventinovesimo Periodo di Valutazione Digital"); 23 settembre 2027 (il "Trentesimo Periodo di Valutazione Digital"). Il Livello Digital è pari al 55% del Valore di Riferimento Iniziale (il "Livello Digital") in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital. L'Importo Digital è pari a Euro 5,00 in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital.</p> <p>In relazione agli Importi Digital, è prevista la seguente caratteristica:</p> <p style="text-align: center;"><i>Effetto Memoria</i></p> <p>Qualora il Valore di Riferimento, nelle seguenti date: 21 maggio 2025 (il "Primo Periodo di Valutazione Memoria"); 23 giugno 2025 (il "Secondo Periodo di Valutazione Memoria"); 22 luglio 2025 (il "Terzo Periodo di Valutazione Memoria"); 21 agosto 2025 (il "Quarto Periodo di Valutazione Memoria"); 23 settembre 2025 (il "Quinto Periodo di Valutazione Memoria"); 21 ottobre 2025 (il "Sesto Periodo di Valutazione Memoria"); 21 novembre 2025 (il "Settimo Periodo di Valutazione Memoria"); 19 dicembre 2025 (il "Ottavo Periodo di Valutazione Memoria"); 21 gennaio 2026 (il "Nono Periodo di Valutazione Memoria"); 23 febbraio 2026 (il "Decimo Periodo di Valutazione Memoria"); 23 marzo 2026 (il "Undicesimo Periodo di Valutazione Memoria"); 21 aprile 2026 (il "Dodicesimo Periodo di Valutazione Memoria"); 21 maggio 2026 (il "Tredicesimo Periodo di Valutazione Memoria"); 23 giugno 2026 (il "Quattordicesimo Periodo di Valutazione Memoria"); 21 luglio 2026 (il "Quindicesimo Periodo di Valutazione Memoria"); 21 agosto 2026 (il "Sedicesimo Periodo di Valutazione Memoria"); 22 settembre 2026 (il "Diciassettesimo Periodo di Valutazione Memoria"); 21 ottobre 2026 (il "Diciottesimo Periodo di Valutazione Memoria"); 23 novembre 2026 (il "Diciannovesimo Periodo di Valutazione Memoria"); 21 dicembre 2026 (il "Ventesimo Periodo di Valutazione Memoria"); 21 gennaio 2027 (il "Ventunesimo Periodo di Valutazione Memoria"); 22 febbraio 2027 (il "Ventiduesimo Periodo di Valutazione Memoria"); 22 marzo 2027 (il "Ventitreesimo Periodo di Valutazione Memoria"); 21 aprile 2027 (il "Ventiquattresimo Periodo di Valutazione Memoria"); 21 maggio 2027 (il "Venticinquesimo Periodo di Valutazione Memoria"); 22 giugno 2027 (il "Ventiseiesimo Periodo di Valutazione Memoria"); 21 luglio 2027 (il "Ventisettesimo Periodo di Valutazione Memoria"); 23 agosto 2027 (il "Ventottesimo Periodo di Valutazione Memoria"); 23 settembre 2027 (il "Ventinovesimo Periodo di Valutazione Memoria") sia superiore o pari al Livello Memoria in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Memoria, l'investitore riceverà gli Importi Digital precedentemente non corrisposti (a meno che tali Importi Digital non siano già stati corrisposti a seguito del verificarsi di un Evento Digital in un precedente Periodo di Valutazione Digital). Il Livello Memoria è pari a 55% del Valore di Riferimento Iniziale (il "Livello Memoria").</p> <p style="text-align: center;">IMPORTI PLUS</p> <p>I Certificati prevedono il pagamento incondizionato degli Importi Plus, che non sono legati alla performance dell'Attività Sottostante. Gli Importi Plus sono pari a Euro 5,00, e saranno pagati nelle seguenti date: 28 ottobre 2024, 27 novembre 2024, 27 dicembre 2024, 27 gennaio 2025, 27 febbraio 2025 e 27 marzo 2025 (le "Date di Pagamento Plus").</p> <p style="text-align: center;">****</p> <p style="text-align: center;">IMPORTO DI ESERCIZIO ANTICIPATO</p> <p>I Certificati prevedono la possibilità di un esercizio anticipato automatico, qualora si verifichi un Evento di Esercizio Anticipato.</p> <p>In particolare, qualora il Valore di Riferimento nelle seguenti date: 21 marzo 2025 (il "Primo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 22 aprile 2025 (il "Secondo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 21 maggio 2025 (il "Terzo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 23 giugno 2025 (il "Quarto Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 22 luglio 2025 (il "Quinto Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 21 agosto 2025 (il "Sesto Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 23 settembre 2025 (il "Settimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 21 ottobre 2025 (il "Ottavo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 21 novembre 2025 (il "Nono Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 19 dicembre 2025 (il "Decimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 21 gennaio 2026 (il "Undicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 23 febbraio 2026 (il "Dodicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 23 marzo 2026 (il "Tredicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 21 aprile 2026 (il "Quattordicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 21 maggio 2026 (il "Quindicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 23 giugno 2026 (il "Sedicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 21 luglio 2026 (il "Diciassettesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 21 agosto 2026 (il "Diciottesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 22 settembre 2026 (il "Diciannovesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 21 ottobre 2026 (il "Ventesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 23 novembre 2026 (il "Ventunesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 21 dicembre 2026 (il "Ventiduesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 21 gennaio 2027 (il "Ventitreesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 22 febbraio 2027 (il "Ventiquattresimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 22 marzo 2027 (il "Venticinquesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato"); 21 aprile 2027 (il "Ventiseiesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato")</p>

21 maggio 2027 (il "**Ventisettesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato**"); 22 giugno 2027 (il "**Ventottesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato**"); 21 luglio 2027 (il "**Ventinovesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato**"); 23 agosto 2027 (il "**Trentesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato**"), sia superiore o pari al relativo Livello di Esercizio Anticipato, il certificato si estinguerà anticipatamente e il Portatore dei Titoli avrà diritto a percepire il pagamento del relativo importo, pari a Euro 1.000 in relazione a ciascun Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato (l'**"Importo di Esercizio Anticipato"**). Il Livello di Esercizio Anticipato è pari a:

- in relazione al Primo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Secondo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Terzo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Quarto Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Quinto Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato e al Sesto Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, 100% del Valore di Riferimento Iniziale;
- in relazione al Settimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, all'Ottavo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Nono Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Decimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, all'Undicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato e al Dodicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, 95% del Valore di Riferimento Iniziale;
- in relazione al Tredicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Quattordicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Quindicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Sedicesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Diciassettesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato e al Diciottesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, 90% del Valore di Riferimento Iniziale;
- in relazione al Diciannovesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Ventesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Ventunesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Ventiduesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Ventitreesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato e al Ventiquattresimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, 85% del Valore di Riferimento Iniziale;
- in relazione al Venticinquesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Ventiseiesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Ventisettesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Ventottesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, al Ventinovesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato e al Trentesimo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, 80% del Valore di Riferimento Iniziale

(ciascuno un "**Livello di Esercizio Anticipato**").

IMPORTO DI LIQUIDAZIONE

I Portatori dei Titoli riceveranno alla Data di Liquidazione, qualora non si sia verificato un Evento di Esercizio Anticipato, per ciascun Lotto Minimo di Esercizio, il pagamento dell'Importo di Liquidazione (ove positivo) determinato come segue.

CERTIFICATI STANDARD LONG

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

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

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

L'Evento Barriera si verificherà qualora nel Giorno di Valutazione, il Valore di Riferimento Finale sia inferiore al Livello Barriera. Il Livello Barriera è pari al 55% del Valore di Riferimento Iniziale (il "**Livello Barriera**").

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

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

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

Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, dell'Effetto Memoria e dell'Evento di Esercizio Anticipato, il Valore di Riferimento sarà rilevato, rispettivamente, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, nel relativo Periodo di Valutazione Memoria e nel relativo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato ed è pari al prezzo di riferimento dell'Attività Sottostante in tali date.

Il Valore di Riferimento Iniziale sarà rilevato il 10 settembre 2024 (la "**Data di Determinazione**") ed è pari al prezzo di riferimento dell'Attività Sottostante in tale data.

Il Valore di Riferimento Finale sarà rilevato il 23 settembre 2027 (il "**Giorno di Valutazione**") ed è pari al prezzo di riferimento d dell'Attività Sottostante in tale data.

L'attività sottostante è l'azione Stellantis N.V. (Codice ISIN: NL00150001Q9, Codice Bloomberg: STLAM IM <Equity>) (l'**"Attività Sottostante"** o l'**"Azione"**).

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

Rango dei titoli
I Certificati costituiscono obbligazioni dirette, non subordinate e non garantite dell'Emittente e, salvo diversamente previsto dalla legge, non sussistono clausole di postergazione tra i Titoli stessi, e (salvo in relazione a certe obbligazioni la cui preferenza è imposta dalla legge) avranno pari grado rispetto a tutte le altre obbligazioni non garantite (diverse dalle obbligazioni non subordinate, ove presenti) dell'Emittente, di volta in volta in essere.
Restrizioni alla libera negoziabilità dei titoli
I Titoli saranno liberamente trasferibili, fatte salve le restrizioni sull'offerta e la vendita previste negli Stati Uniti, nello Spazio Economico Europeo ai sensi del Regolamento Prospetto e delle leggi di qualsiasi giurisdizione in cui i relativi Titoli sono offerti o venduti.
Dove saranno negoziati i titoli?

<p>Sarà presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato del <i>Luxembourg Stock Exchange</i> 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 EuroTLX, 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>
<p>Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?</p>
<p><i>I Certificati possono non essere un investimento adatto a tutti gli investitori</i></p> <p>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.</p> <p><i>Rischi generali e rischi relativi all'Attività Sottostante</i></p> <p>I Titoli comportano un alto grado di rischio che può includere, tra le altre cose, i rischi relativi al tasso d'interesse, al tasso di cambio, al valore nel tempo e alla situazione politica. Gli acquirenti devono essere pronti a sostenere una perdita parziale o totale del prezzo di acquisto dei loro Titoli. Le variazioni del valore della relativa Attività Sottostante incideranno sul valore dei Titoli. Gli acquirenti corrono il rischio di perdere l'intero investimento o parte di esso se il valore della relativa Attività Sottostante non dovesse muoversi nella direzione prevista.</p> <p><i>Rischio di perdita in relazione all'investimento</i></p> <p>L'investitore deve considerare che sussiste un rischio di perdita totale o parziale del capitale investito che dipende dall'andamento dell'attività sottostante. In particolare, qualora si verifichi l'Evento Barriera, si verificherà una perdita del capitale investito. Se il Valore di Riferimento Finale dell'Attività Sottostante è pari a zero, l'investitore subirà una perdita totale del capitale investito. Inoltre, se prima dell'esercizio l'investitore decide di interrompere l'investimento nei Certificati, l'investitore potrebbe subire la perdita del valore del Certificato e, pertanto, potrebbe subire la perdita totale o parziale del capitale investito.</p> <p><i>Rischio relativo al Livello Digital</i></p> <p>L'Emittente, nella sua discrezionalità, ha fissato, in relazione ai Certificati, il Livello Digital. Più elevato è fissato il Livello Digital rispetto al Valore di Riferimento Iniziale, maggiore è la possibilità che non si verifichi l'Evento Digital e quindi che non venga corrisposto il relativo Importo Digital.</p> <p><i>Rischio relativo al verificarsi di un Evento di Esercizio Anticipato</i></p> <p>Qualora si verifichi un Evento di Esercizio Anticipato, i Certificati saranno rimborsati prima della Data di Esercizio (e quindi estinti). In tal caso, i Portatori dei Titoli riceveranno l'Importo di Esercizio Anticipato nel relativo Giorno di Pagamento Anticipato e non verranno corrisposti altri importi. Gli investitori dovrebbero considerare che l'Importo di Esercizio Anticipato da corrispondersi al Portatore dei Titoli è un importo predeterminato dall'Emittente. Tale importo non dipenderà dal valore dell'Attività Sottostante e, pertanto, l'eventuale performance positiva di tale Attività Sottostante non verrà considerata. Inoltre, qualora l'Attività Sottostante stia registrando una performance positiva nel momento in cui si verifica l'Evento di Esercizio Anticipato, gli investitori dovrebbero considerare che potrebbe non essere possibile reinvestire in tale Attività Sottostante alle medesime condizioni dell'investimento iniziale nei Certificati.</p> <p><i>Impatto delle commissioni implicite sul Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta</i></p> <p>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.</p> <p><i>Possibile illiquidità dei Titoli sul mercato secondario</i></p> <p>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 <i>market maker</i> per l'emissione di Titoli. Anche se l'Emittente o tale altro soggetto è un <i>market maker</i> 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.</p>
<p>Sezione 4 – Informazioni fondamentali sull'offerta pubblica di titoli</p>
<p>A quali condizioni posso investire in questo titolo e qual è il calendario previsto?</p>
<p>Termini generali, condizioni e calendario previsto dell'offerta</p> <p>Giurisdizione/i dell'Offerta Non-esente: Repubblica Italiana</p> <p>Numero massimo di Titoli offerti: 10.000</p> <p>Prezzo di Offerta: Euro 1.000.</p> <p>Periodo di Offerta: dal 28 agosto 2024 sino al 10 settembre 2024 incluso (il "Periodo di Offerta") per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede e mediante tecniche di comunicazione a distanza.</p> <p>Condizioni a cui l'offerta è soggetta: L'Offerta dei Titoli è subordinata alla loro emissione e al rilascio, prima della Data di Emissione, da parte di Borsa Italiana S.p.A., o altra piattaforma di negoziazione, dell'autorizzazione relativa all'ammissione a negoziazione dei Titoli.</p> <p>Termini dell'Offerta: I Titoli sono offerti tramite un'Offerta Non Esente in Italia ai sensi degli articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto. I Titoli saranno collocati tramite un'offerta pubblica e le attività di collocamento saranno svolte dal Collocatore.</p> <p>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 10.000 Titoli. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite pubblicazione di un avviso sui siti web dell'Emittente e del Collocatore. 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 del Collocatore. 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 del</p>

<p>Collocatore. 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 del Collocatore. La revoca/il ritiro dell'offerta avranno effetto dal momento di tale pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.</p> <p>Ammontare minimo e massimo di sottoscrizione: I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1. Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (10.000).</p> <p>Spese addebitate all'investitore dall'emittente o dall'offerente</p> <p>Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:</p> <ul style="list-style-type: none"> – commissioni di collocamento dovute al Collocatore pari al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione ai primi n. 4.000 Titoli collocati e, per quelli collocati in eccesso, saranno determinate per far sì che le commissioni totali non siano superiori al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli collocati; – oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pagabili all'Emittente pari allo 0,50 per cento del Prezzo di Emissione; e – altri costi connessi alla strutturazione pagabili all'Emittente pari allo 0,07 per cento del Prezzo di Emissione. <p>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.</p>
Chi è l'offerente?
Banca Generali S.p.A. , con sede legale in Via Machiavelli n. 4 - 34132 Trieste, Italia (il " Collocatore ").
Ragioni dell'offerta e proventi netti stimati
<p>L'Emittente intende utilizzare i proventi netti di ciascuna emissione di Certificati per finalità generali societarie, inclusa la realizzazione di profitti. Una parte sostanziale dei proventi può essere utilizzata per la copertura dei rischi di mercato relativi ai Certificati.</p> <p>I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui sopra, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori dei Titoli) dell'emissione dei Titoli saranno pari a Euro 9.643.000 (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).</p>
Indicazione se l'offerta è soggetta a un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo
<p>L'Emittente e il Collocatore hanno stipulato un accordo di collocamento (l'"Accordo di Collocamento") ai sensi del quale il Collocatore ha concordato di provvedere al collocamento dei Titoli senza un impegno irrevocabile. L'Accordo di Collocamento sarà sottoscritto il, o in prossimità del, 27 agosto 2024.</p> <p>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, ma non agirà in veste di collocatore e, di conseguenza, non collocherà i Titoli sul mercato italiano.</p>
Indicazione dei conflitti di interesse più significativi che riguardano l'offerta o l'ammissione alla negoziazione
<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 al Collocatore e i costi pagabili all'Emittente 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>

Avviso ai Portatori

relativo ai *Final Terms* dell'emissione

**STANDARD LONG AUTOCALLABLE BARRIER DIGITAL PLUS CERTIFICATES with
MEMORY EFFECT on STELLANTIS N.V. Share due 27.09.2027**

Codice ISIN XS2876569638

(i “Certificates”)

**ai sensi del Prospetto di Base relativo al "Warrants and Certificates Programme IMI Corporate &
Investment Banking" approvato in data 12 giugno 2024 dalla *Commission de Surveillance du
Secteur Financier* in qualità di autorità competente del Granducato di Lussemburgo, come
modificato dagli eventuali relativi Supplementi
(di seguito il "Prospetto di Base" ed il "Programma")**

* * *

In seguito alla rilevazione, da parte dell'Agente di Calcolo, dell'*Initial Reference Value* dell'*Underlying*,
l'Emittente comunica i seguenti valori che sono da intendersi definitivi:

<i>ISIN Code</i>	<i>Underlying</i>	<i>Issue Date</i>	<i>Determination Date</i>	<i>Initial Reference Value</i>	<i>Digital Level and Memory Level</i>	<i>Barrier Level</i>	<i>Multiplier</i>
XS2876569638	Stellantis N.V.	27.09.2024	10.09.2024	13,6800	7,524	7,524	73,09942

Early Redemption Level	
100% del Valore di Riferimento Iniziale	13,6800
95% del Valore di Riferimento Iniziale	12,9960
90% del Valore di Riferimento Iniziale	12,3120
85% del Valore di Riferimento Iniziale	11,6280
80% del Valore di Riferimento Iniziale	10,9440

Milano, 11 settembre 2024

* * *

I termini e le espressioni sopra riportate hanno lo stesso significato loro attribuito nei Final Terms relativi all'emissione. L'emissione è effettuata ai sensi del Programma come sopra definito.